FREEPORT-McMoRan COPPER & GOLD

БОЛКАН МЕТАЛС ЕНД МИНЕРАЛС ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2017

chronika
Accountants & Business Advisors

СЪДЪРЖАНИЕ Стр.

Годишен доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7
Приложения към годишния финансов отчет	8

ПРАВНА ФОРМА И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Болкан Металс енд Минералс ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност с със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цар Освободител № 17, вх. А, ап. 6

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на Дружеството е предоставяне на консултантски услуги във връзка с добив на въглища, суров петрол и природен газ, добив на метали, минно дело, строителни материали, земни проучвания, също така геоложко консулутиране и обработка на данни от геоложки проучвания и други.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството е в размер на 1 526 хил.лв (31 декември 2016г.: 1 229 хил.лв) разпределен в 15 258 дяла, всеки един на стойност 100 лв. Основният капитал е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала е Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън, САЩ.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно Българското законодателство, Търговския закон и вътрешните правила, създадени от собственика, Дружеството се управлява и представлява чрез определените от Едноличният собственик на капитала управители.

Управители на дружеството са:

- Леон Жак Нафтали
- Фъртрис Мак'Нийл Канби

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове или обекти извън мястото на регистрация.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2017 година Дружеството извършва услуги, съгласно сключен консултантски договор за геоложки проучвания и разработка на находище от рудни залежи в България. Състоянието на Дружеството е оповестено в годишния финансов отчет, заедно с всички приложения.

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност и развойната дейност и не планира такива в обозримо бъдеще. Дружеството не развива дейности, които оказват влияние на околната среда.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ПРЕДПРИЯТИЕТО

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, ценови риск и риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

През 2017 г. и през 2016 г., Дружеството не е притежавало и не е търгувало с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в щатски долари. Валутните рискове възникват поради факта, че дружеството поддържа основната част от паричните си средства в щатски долари. Освен това, част от покупките на дружеството са деноминирани в щатски долари, което също излага дружеството на риск от промяна във валутния курс на щатския долар.

По-долу е представен анализ на валутната деноминация на финансовите активи и пасиви:

	2017			2016		
	Лева хил.лв	Долари хил.лв	Общо хил.лв	Лева хил.лв	Долари хил.лв	Общо хил.лв
Финансови активи	283	25	**308**	1	25	**26**
Финансови пасиви	(4)	(179)	**(183)**	(1)	(297)	**(298)**
Краткосрочна експозиция	**279**	**(154)**	**125**	-	**(272)**	**(272)**

Експозицията на Дружеството към валутен риск по отношение на промяната на курса на щатския долар е незначително, тъй като на 06 март 2018 г. допълнителни парични вноски, получени в щатски долари с левова равностойност от 179 хил.лв. са конвертирани в основен капитал.

(б) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране.

Дружеството поддържа достатъчно по размер парични средства, така че да осъществява безпроблемно дейността си. Дружеството може да разчита и на допълнителни вноски от собственика на капитала Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън.

(в) Кредитен риск

Дружеството се стреми да редуцира кредитния риск като извършва продажби на клиенти с подходяща кредитна история

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура. Дружеството не ползва заемен ресурс и може да разчита на финансова подкрепа от собственика на капитала Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън, САЩ.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ПЕРСОНАЛА

Дружеството има назначени общо 7 служители по трудови правоотношения към 31.12.2017 (2016г.-4 бр.)

ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Задачите за следващата година се концентрират върху продължаване на работата по сключения консултантски договор за геоложки проучвания и разработка на находище от рудни залежи.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА

	2017 %	2016 %
Рентабилност на собствения капитал	0.25	2.01
Коефициент на обща ликвидност	1.25	0.22
Коефициент на незабавна ликвидност	1.25	0.09

- Среден период на погасяване на задълженията - 20 дни (2017г.- 4 дни)

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 06 март 2018 г. едноличният собственик на капитала увеличи основният капитал на Дружеството чрез издаване на 1 793 дяла, всеки на стойност 100 лв. Стойността на издадените нови дялове е платена, чрез конвертиране на получени през

отчетния период допълнителни парични вноски. След увеличението, основният капитал на Дружеството е 1 705 100 лв. разпределен в 17 051 дяла с номинална стойност 100 лева всеки.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност през 2018 година.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и е направило разумни и предпазливи преценки и оценки при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2017 г.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

BALKAN METALS AND MINERALS EOOD * SOFIA

Леон Жак Нафтали
Управител
Болкан Металс енд Минералс ЕООД
София,31.03.2018г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	Приложение	31 декември 2017 хил.лв	31 декември 2016 хил.лв
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нетекущи материални активи	5	90	103
Нетекущи нематериални активи	6	7	8
		97	**111**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7	227	53
Пари и парични еквиваленти	8	101	26
		328	**79**
Всичко активи		**425**	**190**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	9	1 526	1 229
Резерви		52	52
Непокрити загуби		(1 415)	(1 455)
		163	**(174)**
Текущи пасиви			
Допълнителни парични вноски		179	297
Търговски и други задължения	12	83	67
		262	**364**
Всичко капитал и пасиви		**425**	**190**

Приложенията на стр. 8-18 са неделима част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 31 март 2018 и подписан от:

Управител: .....
Леон Жак Нафтали

BALKAN METALS AND MINERALS EOOD SOFIA

Съставител на финансовия отчет: .....
„Хроника" ООД,
Представлявано от Павлина Калчева

ХРОНИКА ООД ООД Хроника София

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Приложение	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Приходи от услуги	11	526	36
Разходи за офиса	12	(38)	(15)
Разходи за външни услуги	13	(72)	(72)
Разходи за амортизация	5, 6	(49)	(19)
Разходи за персонала		(310)	(268)
Печалба / (загуба) от валутни курсови разлики		8	7
Други разходи	14	(25)	(18)
Печалба/(Загуба) за годината		**40**	**(349)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		**40**	**(349)**

Приложенията на стр. 8-18 са неделима част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 31 март 2018 и подписан от:

Управител: .....
Леон Жак Нафтали

BALKAN METALS AND MINERALS EOOD SOFIA

Съставител на финансовия отчет: .....
„Хроника" ООД,
Представлявано от Павлина Калчева

ХРОНИКА ООД ООД Хроника София

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	Приложение	Основен капитал хил.лв	Резерви хил.лв	Непокрита загуба хил.лв	Общо хил.лв
На 1 януари 2016		**1 028**	**52**	**(1 106)**	**(26)**
Сделки със собствениците					
Увеличение на основния капитал		201	-	-	201
		1 229	52	(1 106)	175
Общ всеобхватен доход за годината					
Загуба за годината		-	-	(349)	(349)
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	-	-
		-	-	(349)	(349)
На 31 декември 2016		**1 229**	**52**	**(1 455)**	**(174)**
На 1 януари 2017		**1 229**	**52**	**(1 455)**	**(174)**
Сделки със собствениците					
Увеличение на основния капитал		297	-	-	297
		1 526	52	(1 455)	123
Общ всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината		-	-	40	40
Друг всеобхватен доход за годината					
		-	-	40	40
На 31 декември 2017	**9**	**1 526**	**52**	**(1 415)**	**163**

Приложенията на стр. 8-18 са неделима част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 31 март 2018 и подписан от:

Управител: .....
Леон Жак Нафтали

BALKAN METALS AND MINERALS EOOD * SOFIA

Съставител на финансовия отчет: .....
„Хроника" ООД,
Представлявано от Павлина Калчева

ХРОНИКА ООД ООД Хроника София CHRONIKA LTD

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Приложение	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Паричен поток от оперативна дейност			
Плащания от и към търговски контрагенти		302	29
Плащания за персонала		(299)	(222)
Плащания на данъци		(78)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(75)**	**(196)**
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на нетекущи активи	5, 6	(36)	(105)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(36)**	**(105)**
Паричен поток от финансова дейност			
Допълнителни вноски от собствениците		197	283
Нетен паричен поток от финансова дейност		**197**	**283**
Увеличение/(намаление) на парите и парични еквиваленти		**86**	**(18)**
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на годината		26	46
Увеличение/(намаление) на парите и парични еквиваленти		86	(18)
Валутни курсови разлики		(11)	(2)
В края на годината	8	**101**	**26**

Приложенията на стр. 8-18 са неделима част от този годишен финансов отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен на 31 март 2018 и подписан от:

Управител: .....
Леон Жак Нафтали

BALKAN METALS AND MINERALS EOOD * SOFIA

Съставител на финансовия отчет: .....
„Хроника" ООД,
Представлявано от Павлина Калчева

ХРОНИКА ООД ООД Хроника София ХРОНИКА ООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Резюме на дейността

БОЛКАН МЕТАЛС ЕНД МИНЕРАЛС ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление в град София, бул. Цар Освободител № 17.

Основната дейност на Дружеството е добив на въглища, суров петрол и природен газ, добив на метали, минно дело, строителни материали, земни проучвания, геоложко консултиране и обработка на данни от геоложки проучвания и други.

Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън, САЩ е едноличен собственик на капитала на Болкан Металс енд Минералс ЕООД.

2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. Принцип на действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата стойност на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и нетекущите пасиви като текущи такива.

Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, Управителят на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.2. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз, при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. При прилагане на счетоводната политика ръководството се е основавало на собствената си преценка.

Следните нови стандарти и изменения влизат в сила от 1 януари 2017 г.:

- Изменение на МСС 7 Отчети за паричните потоци: инициатива за оповестяване.
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода: признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.
- Изменение на МСФО 12 Оповестяване на участия в други дружества: изясняване на обхвата на изискванията за оповестяване в МСФО 12 от Годишния цикъл подобрения 2014-2016.

Изменения в МСС 7 „Отчети за паричните потоци: инициатива за оповестяване". В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.

Измененията изискват предприятието да направи оповестявания, които позволяват на потребителите на финансови отчети да оценят промените в задълженията, свързани с финансова дейност, в това число парични или непарични изменения. Изменението се прилага перспективно. Не се изисква предприятията да представят сравнителна информация за по-ранни периоди, ако прилагат изменението по-рано.

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода: признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби". В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.

Измененията разясняват следното:

- Нереализирани загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност, за които данъчната балансова стойност остава стойността на придобиване, водят до увеличение на намаляемите данъчни временни разлики, независимо от това дали притежателят на дълговия инструмент очаква да възстанови балансовата му стойност чрез продажба или чрез употреба, или дали е вероятно неговия издател да плати всички договорени парични потоци.
- Когато предприятие преценява дали ще реализира данъчни печалби, срещу които да оползотвори намаляемите си данъчни временни разлики и данъчният закон ограничава използването на данъчни загуби за приспадане срещу доход от определен вид (например, когато капиталови загуби могат да се покриват само от капиталови печалби), предприятието

трябва да оцени намаляема данъчна разлика в комбинацията с други видове намаляеми данъчни разлики от същия вид, но отделно от други видове намаляеми данъчни временни разрлики.

- Оценяването на вероятната бъдеща данъчна печалба може да включва възстановяването на някои от активите на предприятието на по-висока стойност от тяхната балансова стойност, ако има достатъчно доказателства, че е вероятно предприятието да постигне това, и
- При оценяване дали има достатъчно бъдещи данъчни печалби, предприятието трябва да сравни намаляемите си данъчни временни разлики с бъдещите данъчни печалби, без данъчни намаления, произтичащи от обратното проявление на съответните намаляеми данъчни временни разлики.

Измененията се прилагат ретроспективно.

Изменение на МСФО 12 „Оповестяване на участия в други дружества: изясняване на обхвата на изискванията за оповестяване в МСФО 12 от Годишния цикъл подобрениея 2014-2016". В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г.

МСФО 12 казва, че дадено предприятие не следва да представя обобщена финансова информация за дела си в дъщерно предприятие, асоциирано или съвместно предприятие, които са класифицирани като държани за продажба (или включени в група за изваждане от употреба). Измененията пояснyват, че това е единственото изключение от изискванията за оповестяване в МСФО 12 за дялове в такива предприятия. Измененията се прилагат ретроспективно.

Нови и изменени МСФО, които не са влезли в сила за годината, приключваща на 31 декември 2017 (но по-ранното прилагане на които е разрешено)

По-долу е представен списък на новите или изменени МСФО, които все още не са влезли в сила към 31 декември 2017 г., но по-ранното прилагане на които е позволено:

- МСФО 9 „Финансови инструменти"
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти и свързаните пояснения"
- МСФО 16 „Лизинг"
- Изменения в МСФО 2 „Класифициране и оценяване на сделки, платени на базата на акции"
- Изменения в МСФО 10 и МСС 28 Продажба или внасяне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие
- Изменения в МСС 40 „Инвестиционни имоти"
- Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2014-2016, и
- Разяснение на КРМСФО 22 „Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания".

МСФО 9 „Финансови инструменти" разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти"

В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018

СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи" и МСС 11 „Договори за строителство". Според новия стандарт, приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. Те ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

МСФО 16

„Лизингови договори"

В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019

Новият стандарт за лизинговите договори дава изчерпателен модел за идентифициране на лизингови

договори и за тяхното отчитане във финансовите отчети на лизингодателя и лизингополучателя.

МСФО 16 използва модела за контрол при идентифициране на лизингов договор, който модел прави разграничение между лизингов договор и договор за услуги въз основа на това дали има идентифициран актив, контролиран от клиента.

МСФО 16 прави съществени изменения в счетоводното отчитане на лизинговите договори при лизингополучателите. Той премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг по МСС 17 и изисква да се признае право на ползване на актив и задължение по лизингов договор, с изключение на краткосрочни лизингови договори и лизингови договори за активи с незначителна стойност.

Правото на ползване на актив първоначално се оценява по себестойност и впоследствие по себестойност (с определени изключения), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Задължението по лизингов договор първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания и впоследствие се коригира с лихвите, лизинговите плащания и корекции в резултат на изменения в договора.

Изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя по МСФО 16 най-общо остават същите като тези в МСС 17, като стандартът ще продължи да изисква лизингодателят да класифицира лизингов договор или като оперативен или като финансов лизинг.

Изменения в МСФО 2 „Класифициране и оценяване на сделки, платени на базата на акции". В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Изменението все още не е одобрено за прилагане в ЕС.

Измененията пояснят следното:

- При определяне на справедливата стойност на парични плащания на база акции, счетоводното отчитане на условията за придобиване трябва да следва същия подход, както счетоводното отчитане на плащания с акции.
- Когато данъчен закон или разпоредба задължава предприятието да удържи определен брой акции, равни на паричната равностойност на данъчното задължение на служителя, които след това се превеждат на данъчната служба (обикновено в парични средства), например уговорката за плащане в акции има „характеристика на нетно уреждане", такива договорки следва да се класифицират уредени в акции в тяхната цялост, освен ако уреждането на база акции би се класифицирало като уредено в акции, ако не беше включено в „характеристиката за нетно уреждане".
- Изменение на плащане на база акции, което променя сделката от уредена в брой в уредена с акции, трябва да се осчетоводи както следва: първоначалното задължение следва да се отпише, плащането в акции се признава по справедливата стойност на дадените акции на датата на промяната, до размера на услугите, които са били предоставени до датата на промяната, и всяка разлика между балансовата стойност на задължението и стойността, призната в собствения капитал, трябва да се признае в печалби и загуби незабавно.

Изменения в МСФО 10 и МСФО 28 „Продажба и внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно контролирано предприятие"

МСС 28 е изменен както следва:

- Печалби и загуби от сделки, включващи активи, които не представляват бизнес, между инвеститор и негово асоциирано или съвместно контролирано предприятие, се признават до размера на дела на несвързания инвеститор в свързаното или съвместно контролирано предприятие.
- Печалби и загуби от вливания, включващи активи, които представляват бизнес, между инвеститор и невото свързано или съвместно контролирано предприятие, се признават изцяло във финансовите отчети на инвеститора.

МСФО 10 е изменен както следва:

- Печалби и загуби от загуба на контрол върху дъщерно предприятие, което не представлява бизнес, при сделка със свързано или съвместно контролирано предприятие, което се отчита по метода на собствения капитал, се признават в печалбите и загубите на предприятието-майка до степента на дела на несвързания инвеститор в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие.

Бордът по МСФО е отложил приемането на тези изменения за неопределено време.

Изменения в МСС 40 „Инвестиционни имоти". В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Изменението все още не е одобрено за прилагане в ЕС.

Измененията пояснят, че трансфери от и към категорията „инвестиционни имоти" пораждат необходимост от оценка на това дали имотът отговаря, или е престанал да отговаря на определението за инвестиционен имот, като се прилагат наблюдаеми доказателства за промяна в употребата.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2014-2016. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Изменението все още не е одобрено за прилагане в ЕС

МСФО 1 „Прилагане на МСФО за пръв път". Изменението премахва определени краткосрочни изключения от МСФО 1, поради това, че периодите, за които се отнасят тези изключения, са отминали вече.

IAS 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия". Изменението пояснява, че опцията за организация – рисков инвеститор или друго подобно предприятие, да оцени инвестицията си в асоциирано или съвместно контролирано предприятие по справедлива стойност чрез печалби и загуби, може да се приложи отделно за всяко асоциирано предприятие. Опцията за предприятие, което не е инвестиционно дружество, да запази измерването по справедлива стойност на асоциирани предприятия, които са инвестиционни дружества, когато прилага метода на собствения капитал, може да се приложи за всяко асоциирано предприятие отделно.

Разяснение на КРМСФО 22 „Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания". В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Изменението все още не е одобрено за прилагане в ЕС.
Разяснението на КРМСФО адресира въпроса как са се определи „дата на сделката" за целите на определяне на валутния курс при първоначалното признаване на актив, разходи или приходи, когато е направено аавнсово плащане в чуждестранна валута, което е довело до признаването на непаричен актив или непаричен пасив. Разяснението определя, че датата на сделката е датата, на която предприятието първоначално е признало непаричен актив или непаричен пасив, произхождащ от плащане или получаване на аванс. Ако има множество авансови плащания, разяснението изисква предприятието да определи датата на сделката за всяко авансово плащане.
СМССО е издал също и изменение на МСФО 4 „Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти" с МСФО 4 „Застрахователни договори", което е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., но това изменение не се отнася до Дружеството, тъй като то не е страна по застрахователни договори.

Дружеството е в процес на анализ на ефекта на стандартите и разясненията, които не са одобрени за прилагане в ЕС, върху финансовите си отчети.

2.3. Сделки в чуждестранна валута
(а) Функционална валута и валута на представяне
Отделните елементи на финансовия отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционалната валута.

(б) Сделки и салда
Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутни курсови разлики при разплащане се отчитат в печалби или загуби за периода. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българската Народна Банка (БНБ) към датата на отчета за финансовото състояние. Отчетените отрицателни и положителни валутни курсови разлики се отразяват в печалби или загуби за периода.

По-значимите валутни курсове към края на отчетния период са следните:

	31.12.2017 лева	31.12.2016 лева
Щатски долар	1.63081	1.85545
Евро	1.95583	1.95583

2.4. Нетекущи материални активи
Нетекущите материални активи включват компютърно, геоложко и друго оборудване, както и транспортни средства. Представени са в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите, намалена с натрупаната амортизация и разходи от обезценка.
Амортизацията се начислява по линейния метод, с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност, върху полезния живот на активите, както следва:

- Компютърно оборудване - 2 години;
- Геоложко оборудване - 3 години;
- Транспортни средства - 4 години;
- Други активи - 4 години.

Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, нетекущият материален актив се отчита по неговата възстановима стойност, която е по високата от стойността в употреба и справедливата стойност, намалена с очакваните разходи за продажба. Загубата от обезценка се признава в печалби или загуби за периода. Печалби и загуби от продажба на активи се

определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се представят като печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

2.4. Нетекущи нематериални активи

Нетекущите нематериални активи включват софтуерни лицензи. Лицензите се признават първоначално по цена на придобиване, която включва доставна цена, всички невъзстановими данъци и такси и всички разходи, пряко свързани с придобиването на активите. Последващото оценяване е по отчетна стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Софтуерните лицензи се амортизират по линейния метод за срок от 3 години.

Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, нетекущият нематериален актив се отчита по неговата възстановима стойност, която е по високата от стойността в употреба и справедливата стойност, намалена с очакваните разходи за продажба. Загубата от обезценка се признава в печалби или загуби за периода. Печалби и загуби от продажба се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се представят като печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

2.5. Обезценка на активите

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се тестват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. В края на всяка година Дружеството оценява дали са налице обективни доказателства обезценка на вземанията. Ако такива доказателства съществуват, загубата от обезценка се признава в печалби и загуби за годината. Размерът на загубата от обезценка е разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки.

2.8. Основен капитал

Дружеството отчита основния си капитал по регистрираните в съда дялове.

2.9. Допълнителни парични вноски

Допълнителните парични вноски се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на допълнителната парична вноска се признава в отчета за доходите, като се използва метода на ефективната лихва.

2.10. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Първоначално търговските и други задължения се отчитат по справедлива стойност, а впоследствие по амортизируема стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Търговските и други задължения се класифицират като текущи, освен ако Дружеството няма безусловно право да отсрочи уреждането за поне 12 месеца след края на отчетния период.

2.11. Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба по време на транзакцията, то тази разлика не се отчита. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), които се очаква да действат към датата на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики. Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер

бъдещи облагаеми печалби, срещу които актива да бъде използван.

2.12. Признаване на приходи

Дружеството предоставя услуги по геоложко консултиране и обработване на данни от геоложки проучвания. Услугите се предоставят съгласно договори, в които заплащането е обвързано с отработеното време. Приходът по тези договори се признава по договорните ставки на база преките часове положен труд.

2.13. Свързани лица

За целта на изготвянето на финансовия отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. Подробна информация за сделките със свързани лица и разчетите с тях към края на годината е представена в Приложение 18.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на валутен, ликвиден и кредитен риск.

(а) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиции в щатски долари. Валутните рискове възникват поради факта, че дружеството поддържа основната част от паричните си средства в щатски долари. Освен това, част от покупките на дружеството са деноминирани в щатски долари, което също излага дружеството на риск от промяна във валутния курс на щатския долар.

По-долу е представен анализ на валутната деноминация на финансовите активи и пасиви:

	2017			2016		
	Лева хил.лв	Долари хил.лв	Общо хил.лв	Лева хил.лв	Долари хил.лв	Общо хил.лв
Финансови активи	283	25	**308**	1	25	**26**
Финансови пасиви	(4)	(179)	**(183)**	(1)	(297)	**(298)**
Краткосрочна експозиция	**279**	**(154)**	**125**	-	**(272)**	**(272)**

Експозицията на Дружеството към валутен риск по отношение на промяната на курса на щатския долар е незначително, тъй като на 16 март 2017 г. допълнителни парични вноски, получени в щатски долари с левова равностойност от 297 хил.лв. са конвертирани в основен капитал.

(б) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране.

Дружеството поддържа достатъчно по размер парични средства, така че да осъществява безпроблемно дейността си. Дружеството може да разчита и на допълнителни вноски от собственика на капитала Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън.

(в) Кредитен риск

Дружеството се стреми да редуцира кредитния риск като извършва продажби на клиенти с подходяща кредитна история

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура. Дружеството не ползва заемен ресурс и може да разчита на финансова подкрепа от собственика на капитала Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън, САЩ.

4. Значими приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

5. Нетекущи материални активи

	Разходи за придобиване на ДМА	Компютърно оборудване хил.лв	Геоложко оборудване хил.лв	Транспортни средства хил.лв	Други активи хил.лв	Общо хил.лв
На 1 януари 2016						
Отчетна стойност	-	38	79	93	2	212
Натрупана амортизация	-	(38)	(79)	(68)	(2)	(187)
Балансова стойност	**-**	**-**	**-**	**25**	**-**	**25**
Към 31 декември 2016						
Балансова стойност в началото на периода	-	-	-	**25**	-	**25**
Придобити	55	3	36	-	3	97
Амортизация за годината	-	-	(2)	(17)	-	(19)
Балансова стойност в края на периода	**55**	**3**	**34**	**8**	**3**	**103**
На 31 декември 2016						
Отчетна стойност	55	41	115	93	5	309
Натрупана амортизация	-	(38)	(81)	(85)	(2)	(206)
Балансова стойност	**55**	**3**	**34**	**8**	**3**	**103**
Към 31 декември 2017						
Балансова стойност в началото на периода	**55**	**3**	**34**	**8**	**3**	**103**
Придобити	(55)	31	-	55	-	31
Амортизация за годината	-	(10)	(12)	(21)	(1)	(44)
Балансова стойност в края на периода	**-**	**24**	**22**	**42**	**2**	**90**
На 31 декември 2017						
Отчетна стойност	-	72	115	148	5	340
Натрупана амортизация	-	(48)	(93)	(106)	(3)	(250)
Балансова стойност	**-**	**24**	**22**	**42**	**2**	**90**

6. Нетекущи нематериални активи

Специализиран геоложки софтуер	2017 хил.лв	2016 хил.лв
На 1 януари		
Отчетна стойност	53	45
Натрупана амортизация	(45)	(45)
Балансова стойност	**8**	**-**
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	8	-
Придобити активи	3	8
Амортизация за годината	(5)	-
Балансова стойност в края на периода	**7**	**8**
На 31 декември		
Отчетна стойност	56	53
Натрупана амортизация	(49)	(45)
Балансова стойност	**7**	**8**

7. Търговски и други вземания

Предплатените разходи включват следното:

	31.12.2017 хил.лв	31.12.2016 хил.лв
Търговски вземания	164	-
Предплатени разходи	61	27
ДДС за възстановяване	2	26
	227	**53**

Търговските вземания са деноминирани в щатски долари и според падежната си структура са до 30 дни.

8. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от пари в банка, деноминирани в щатски долари.

9. Основен капитал

	Дялове		Стойност	
	2017	2016	2017 хил.лв	2016 хил.лв
На 1 януари	12 290	10 278	1 229	1 028
Емитирани през годината	2 968	2 012	297	201
На 31 декември	**15 258**	**12 290**	**1 526**	**1 229**

10. Допълнителни парични вноски

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Получени допълнителни парични вноски	179	297
	179	**297**

На 16 март 2017 г. едноличният собственик на капитала е увеличил основният капитал на Дружеството чрез конвертиране на получените допълнителни вноски през 2016г. в размер на 297 хил. лв. Издадени са 2 968 дяла, всеки на стойност 100 лв. На 06 март 2018 г. едноличният собственик на капитала е увеличил основният капитал на Дружеството чрез конвертиране на получените допълнителни вноски през 2017г. в размер на 179 хил. лв. Издадени са 1 793 дяла, всеки на стойност 100 лв.

11. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Равнението на паричните потоци от финансова дейност и задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, са представени в долната таблица.

	01.01.2017 хил.лв	Получени през годината хил.лв	Непарични промени Конвертирани в основен капитал хил.лв	31.12.2017 хил.лв
Допълнителни парични вноски	297	179	(297)	179
	297	**179**	**(297)**	**179**

12. Търговски и други задължения

	31.12.2017 хил.лв	31.12.2016 хил.лв
Провизии	79	66
Търговски задължения	4	1
	83	**67**

13. Приходи

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Приходи от консултантски услуги (приложение 18)	471	36
Приходи от наем на оборудване (приложение 18)	55	-
	526	**36**

14. Разходи за офиса

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Наем	23	6
Офис консумативи	13	4
Други	2	5
	38	**15**

15. Разходи за външни услуги

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Софтуерни лицензи	17	42
Професионални услуги	14	15
Комуникационни и куриерски услуги	5	4
Други	36	11
	72	**72**

Софтуерните лицензи са със срок до 12 месеца, поради което не могат да бъдат класифицирани като нетекущи нематериални активи в съответствие с МСС 38 Нематериални активи.

16. Други разходи

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Разходи за дарения и проучвания	2	4
Разходи за командировки	23	14
	25	**18**

17. Корпоративен данък

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
Печалба/(Загуба) преди данъци	**40**	**(349)**
Данък изчислен при приложимата данъчна ставка 10 % (2016: 10%)	4	(35)
Ефект на непризнатите отсрочени данъчни активи	6	-
Ефект от признаване на данъчен актив по натрупани загуби от предходни периоди	(10)	35
Разход за данък	**-**	**-**

Размерът на непризнатите данъчни активи към 31 декември 2018 е 81 хил.лв. (31 декември 2016: 85 хил.лв).

Данъчните загуби и срокът за пренасянето им са следните:

Година на възникване	Сума хил.лв	Краен срок за пренасяне на загубата
2013	23	2018
2014	198	2019
2015	96	2020
2016	283	2021
	600	

18. Сделки със свързани лица

Свързани лица са следните:

- Фрийпорт – Макморан Експлорейшън Корпорейшън, САЩ - собственик на капитала;
- Асарел Експлорейшън ЕАД – Дружество под общ контрол

Дружеството е извършило следните сделки със свързани лица:

18.1. Продажби

	2017 хил.лв	2016 хил.лв
На дружества под общ контрол	526	36
	526	**36**

Дружеството е предоставило услуги по консултантски договор за геоложки проучвания и разработка на находище от рудни залежи в България. Цените на предоставените услуги не се различават от пазарните цени в сферата на тази дейност.

18.2. Вземания от свързани лица

	31.12.2017 хил.лв	31.12.2016 хил.лв
От дружества под общ контрол	164	-
	164	**-**

18.3. Задължения към свързани лица

	31.12.2017 хил.лв	31.12.2016 хил.лв
Към собственика на капитала	179	297
	179	**297**

Допълнителни парични вноски на стойност 179 хил.лв. са конвертирани в основен капитал на 06 март 2018 г.

Задълженията към собственика на капитала се състоят от допълнителни парични вноски. Деноминирани са в щатски долари и не са лихвоносни. През февруари 2018г. собственика на капитала взе решение за конвертиране 179 хил.лв. от допълнителните парични вноски в основен капитал. Увеличението е регистрирано в Търговския регистър на 06 март 2018.

19. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние.

20. Поети ангажименти

Дружеството няма поети ангажименти към края на отчетния период.

21. Събития след края на отчетния период

На 06 март 2018 в Търговският регистър е отразено увеличение на основния капитал на Дружеството чрез конвертиране на допълнителни парични вноски в размер на 179 хил.лв. След увеличението, основният капитал на Дружеството е 1 705 100.
Дружеството няма други събития, които са настъпили след датата, на която е изготвен годишния финансов отчет.