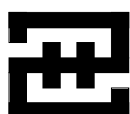


Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„Проучване и добив на нефт и газ” АД

31 декември 2011 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7



Годишен доклад за дейността

Съдържание на доклада за дейността:

I. Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството, както и на бъдещите перспективи:

1. Ликвидност:

- а) тенденции, обстоятелства или рискове;
- б) недостиг на ликвидни средства;
- в) вътрешни и външни източници на ликвидност.

2. Капиталови ресурси:

- а) съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи към края на последния отчетен период;
- б) обсъждане на измененията на собствения капитал, дълга и задбалансово отчетените споразумения за финансиране.

3. Резултати от дейността:

- а) необичайни или спорадични събития;
- б) разкриване на промяна в отношението между приходите и разходите;
- в) анализ на ефекта на инфлацията и променящите се цени върху приходите от основна дейност на дружеството за отчетния период.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

III. Важни научни изследвания и разработки

IV. Предвиждано развитие на дружеството

V. Промени в цената на акциите на дружеството

VI. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 год. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Доп. ДВ, бр.82 от 2007 год.)

VII. Изпълнение на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

VIII. Друга информация по преценка на дружеството



I.Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството, както и на бъдещите перспективи:

Настоящият годишен доклад за дейността на „Проучване и добив на нефт и газ” АД е изготвен на основание изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 100 н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 год. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

1. Ликвидност:

а) тенденции, обстоятелства или рискове

През 2011 год. акционерното дружество „Проучване и добив на нефт и газ” АД, гр. София, продължава основната си дейност, свързана с експлоатация на находища за добив на нефт и природен газ съобразно издадените 12 броя концесии.

С Решение №21 на МС от 13.01.2012 год. дружеството е получило съгласие за сключване на допълнително споразумение към Концесионен договор за добив на суров нефт от Находище „Бърдарски геран”.

С Допълнително споразумение от 09.03.2012 год. срока на предоставената концесия се продължава с 15 години, считано от 13.08.2011 год.

За предоставените права за търсене и проучване в блока дружеството заплаща годишна такса на база реално заета площ.

б) недостиг на ликвидни средства

През 2011 год. дружеството не е изпитвало недостиг на ликвидни средства.

в) вътрешни източници на ликвидност:

в.1.Вътрешни източници:

- Парични потоци, генерирани от дейността;
- Парични потоци от продажба на материали;
- Парични потоци от продажба на услуги.

2. Капиталови ресурси:

а) съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи към края на последния отчетен период:

През 2011 год. продължава работата и по договори за търсене и проучване на нефт и газ в Блок Шабла, разположен в северната част на Българския черноморски шelf и Блок 1 -4

„Проучване и добив на нефт и газ” АД

Годишен доклад за дейността
2011 г.



ПДНГ-АД

Каварна, Българска суша, Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

б) обсъждане на измененията на собствения капитал, дълга и задбалансово отчетените споразумения за финансиране.

През 2011 год. дружеството отчита повишение на размера на собствения капитал, който е нараснал до 79 613 хил.лв., спрямо 65 776 хил.лв. в края на 2010 год.

3. Резултати от дейността:

а) необичайни или спорадични събития:

Към 31.12.2011 год. за дружеството не са настъпвали необичайни и спорадични събития, които да повлияят на резултатите от дейността.

б) анализ на ефекта на инфлацията и променящите се цени върху приходите от основна дейност на дружеството за отчетния период:

За 2011 год. нетните приходи от продажби на продукцията съпоставени с 2010 год. са както следва :

	2011 год. ‘000 лв.	2010 год. ‘000 лв.
Продукция		
- Суров нефт	24 104	19 352
- Природен газ	2 379	2 213
	26 483	21 565

Дружеството е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

II. Важни събития, настъпили след счетоводното приключване

За периода след датата, към която е съставен годишния финансов отчет на дружеството, 31.12.2011 год., до датата на одобрението му за публикуване от Управителния съвет на дружеството, 23.03.2012 год., не са настъпили важни и/или значителни за дейността на дружеството събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на неговата дейност.

III. Важни научни изследвания и разработки

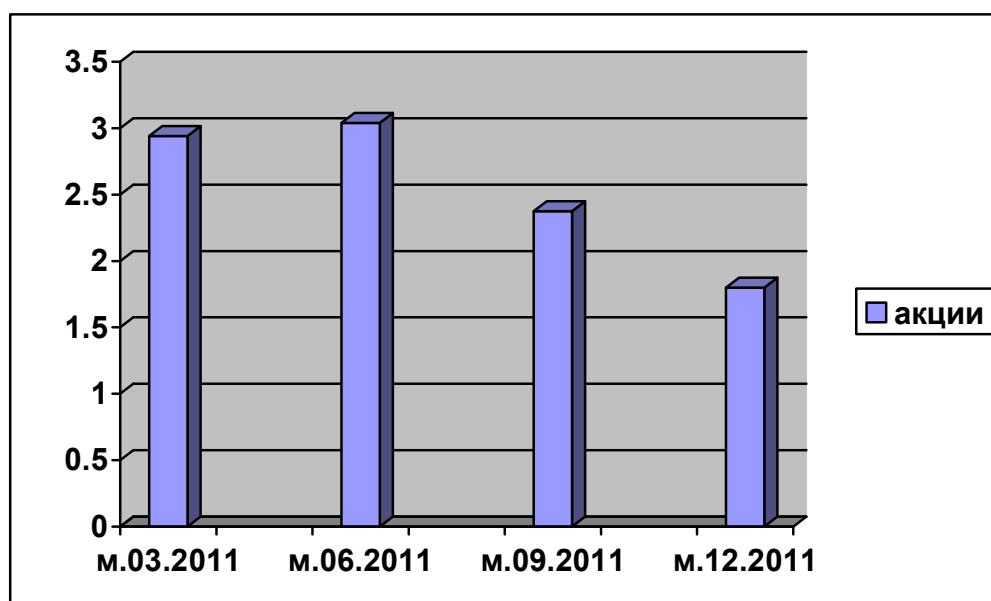
Няма важни научни изследвания и разработки.



IV. Предвиждано развитие на дружеството

Дружеството ще продължи да експлоатира 12-те находища за нефт и природен газ, за които има сключени договори за концесии с Министерство на икономиката и енергетиката. Ще продължи и дейността по търсене на нефт и природен газ в пределите на Блок Шабла, разположен в северната част на Българския черноморски шelf, Блок 1-4 Каварна, Българска суша, Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

V. Промени в цената на акциите на дружеството към 31.12.2011 год.



VI. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, издадена от КФН.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Капиталът на дружеството е в размер на 12 228 062 /дванадесет милиона двеста двадесет и осем хиляди нула шестдесет и два/ лв., разделен на 12 228 062 /дванадесет милиона двеста двадесет и осем хиляди нула шестдесет и два/ броя безналични поименни акции, всяка една от 1 /един/ лв.



Акциите са притежание на 470 акционери – физически и юридически лица, като няма отделни класове.

Акциите от капитала на дружеството са обикновени, безналични, поименни акции даващи всички права на притежателите им съгласно разпоредбите на Търговския закон.

Всички акции от капитала на дружеството са допуснати до търговия на регулирания пазар в Република България.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

На дружеството не му е известно при прехвърлянето на акции от капитала да има ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер, с изключение на съществуващи законови ограничения в Закона за публичното предлагане на ценни книжа или други законови разпоредби.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2011 Брой акции	2011 %	2010 Брой акции	2010 %	2009 Брой акции	2009 %
”Химпорт Груп” ЕАД, София	6 093 864	49,84	6 093 864	49,84	6 093 864	49,84
”Интер Рабър Хеми” ЕООД	2 686 600	21,97	2 686 600	21,97	2 686 600	21,97
Универсален пенсионен фонд ”Съгласие”	602 455	4,93	602 455	4,93	544 450	4,45
”Химпорт” АД, София	446 191	3,65	446 191	3,65	446 191	3,65
Професионален пенсионен фонд ”Съгласие”	269 670	2,20	309 013	2,53	294 013	2,40
Камейко инк	200 000	1,63	207 000	1,69	207 000	1,69
ДФ Реал Финанс Балансиран фонд	199 233	1,63	199 233	1,63	231 139	1,89
ДФ Реал Финанс Високодоходен фонд	197 985	1,62	197 985	1,62	235 733	1,93
Химпорт инвест АД	169 600	1,39	169 600	1,39	-	-
”АБАС” ЕООД	134 800	1,10	134 800	1,10	134 800	1,10
ДФ ”Капман макс”	90 419	0,74	88 000	0,72	88 000	0,72
MEI – ROEMENIE EN BULGARIE FONDS	80 540	0,66	80 540	0,66	80 540	0,66
ДФ Европа	72 990	0,60	72 990	0,60	72 990	0,60
ЕФ Екс Студио ООД	67 447	0,55	67 447	0,55	-	-
ПОАД ЦКБ Сила	63 092	0,52	63 092	0,52	63 092	0,52
ДФ ”Стандарт инвестмънт високодоходен фонд”	54 168	0,44	-	-	-	-
”Инвестбанк” АД	36 435	0,30	36 435	0,30	274 482	2,24
ЗПАД Армеец	28 673	0,23	28 673	0,23	28 673	0,24
Други юридически лица	339 252	2,77	362 426	2,95	345 155	2,82
Физически лица	394 648	3,23	381 718	3,12	401 340	3,28
	100		100		100	

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

В капитала на дружеството няма акции, даващи специални контролни права на акционерите.



5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

На дружеството не му е известно негови служители да притежават акции от капитала му.

6. Ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

При упражняване на глас при вземане на решения от Общото събрание на акционерите съществуват ограниченията, регламентирани в разпоредбите на глава VIII - ма от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На дружеството не му е известно наличието на споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

При вземането на решения от Общото събрание на акционерите, касаещи назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава, се спазват разпоредбите на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

При упражняване на правомощията си управителните органи на дружеството се придържат и стриктно спазват разпоредбите, регламентиращи тези правомощия в Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Устава на дружеството.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, се изменят или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

В дружеството няма договори, които да пораждат действие, които да се изменят или да се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.



11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

При напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане, на членовете на управителните органи на дружеството и на служителите на дружеството се изплащат предвидените за това обезщетения съгласно Кодекса на труда и договорите за възлагане на управлението на дружеството.

12. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати за представените отчетни периоди в годишния финансов отчет.

Промените в постигнатите финансови резултати, отразени във финансовите отчети на „Проучване и добив на нефт и газ” АД към 31 декември 2011 год. и 31 декември 2010 год. са както следва:

	2011 год. ’000 лв	2010 год. ’000 лв	Изменение ’000 лв
Приходи			
Продукция	26 483	21 565	4 918
Стоки	767	2 135	(1 368)
Услуги	849	77	772
Други	985	993	(8)
	29 084	24 770	4 314
Разходи			
Разходи за материали	(6 444)	(4 114)	(2 330)
Разходи за външни услуги	(2 889)	(2 589)	(300)
Разходи за заплати	(4 848)	(4 641)	(207)
Разходи за социални осигуровки	(821)	(767)	(54)
Разходи за провизии на персонала	(240)	(269)	29
Разходи за амортизации	(4 331)	(4 419)	88
Печалба от продажба на нетекущи активи	18	-	18
Други разходи	(1 591)	(637)	(954)
Изменение на запасите на продукция и незавършено производство	(537)	(173)	(364)
Себестойност на продадените краткотрайни активи	(753)	(2 098)	1 345
	(22 436)	(19 707)	(2 729)
Резултат от оперативна дейност - печалба	6 648	5 063	1 585
Финансови приходи/разходи – нетно	8 741	1 829	6 912
Счетоводна печалба преди данъци	15 389	6 892	8 497



13. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Изградената системата за вътрешен контрол на дружеството гарантира ефективно функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление.

14. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния финансов период.

През 2011 год. няма промяна в състава на управителните и надзорните органи - както на юридическите, така и на физическите лица, участващи в управлението и контрола на дружеството.

15. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на членовете на управителните и на контролните органи за отчетния финансов период, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми като парични възнаграждения:

	2011 '000 лв
Управителен съвет	357
Надзорен съвет	36
	393

16. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

	2011 Брой Акции	2011 %	2010 Брой Акции	2010 %
1. “Химимпорт” АД, София	446 191	3,65	446 191	3,65
2. „Химимпорт инвест” АД	169 600	1,39	169 600	1,39



VII. Изпълнение на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

„Проучване и добив на нефт и газ” АД е публично дружество по смисъла на чл.110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Дейността на Управителния и Надзорния съвет на дружеството е в съответствие със залегналите в Програмата принципи за добро корпоративно управление.

Редовното годишно общо събрание на акционерите е проведено съгласно изискванията на действащото в страната законодателство. Материалите за провеждането и проведеното на 20.06.2011 год. Общо събрание на акционерите са изпратени на Комисията за финансов надзор (КФН) , Българска фондова борса АД (БФБ) и Централен депозитар.

Директора за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК.

Политиката на дружеството е насочена към разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. Информацията за всички важни събития в рамките на емитента се оповестяват чрез X3news - чрез „Сервиз Финансови пазари”, на сайта на „Българска фондова борса” АД. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

VIII. Друга информация по преценка на дружеството

В дружеството няма друга информация за предоставяне.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ” АД
ГР.СОФИЯ**



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Проучване и добив на нефт и газ” АД
Гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество „Проучване и добив на нефт и газ” АД към 31 декември 2011 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпитването на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът



взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД към 31 декември 2011 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



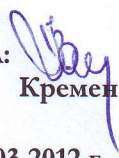
Гергана Михайлова
Регистриран одитор

30 март 2012 г.
гр. София



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	3 887	3 526	2 372
Имоти, машини и съоръжения	6	36 839	39 893	41 830
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	7 715	8 249	8 244
Инвестиции в асоциирани предприятия	8	158	158	158
Отсрочени данъчни активи	10	-	66	31
Нетекущи активи		48 599	51 892	52 635
Текущи активи				
Материални запаси	11	6 709	8 532	8 691
Краткосрочни финансови активи	12	11 559	2 692	2 763
Търговски вземания	13	5 098	4 313	2 506
Вземания от свързани лица	36	34 418	27 023	28 930
Данъчни вземания	14	50	49	3 066
Други вземания	15	737	701	824
Пари и парични еквиваленти	16	1 217	1 164	1 240
Текущи активи		59 788	44 474	48 020
Общо активи		108 387	96 366	100 655

Съставил: 
Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Гергана Михайлова
Регистриран одитор





Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал	17.1	12 228	12 228	12 228
Други резерви	17.2	51 905	45 765	39 366
Неразпределена печалба		15 480	7 783	7 978
Общо собствен капитал		79 613	65 776	59 572
Пасиви				
Нетекущи				
Провизии	18	387	387	383
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	365	351	354
Задължения по финансов лизинг	9.1	14 891	17 670	19 033
Други задължения		6	6	15
Отсрочени данъчни пасиви	10	774	-	-
Нетекущи пасиви		16 423	18 414	19 785
Текущи				
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	792	803	849
Краткосрочни заеми	20	-	17	3 449
Задължения по финансов лизинг	9.1	2 800	2 769	2 748
Търговски задължения	21	349	846	5 040
Краткосрочни задължения към свързани лица	36	6 254	5 983	5 849
Данъчни задължения	22	1 122	1 021	871
Други задължения	23	1 034	737	2 492
Текущи пасиви		12 351	12 176	21 298
Общо пасиви		28 774	30 590	41 083
Общо собствен капитал и пасиви		108 387	96 366	100 655

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
УправителГергана Михайлова
Регистриран одиторГрант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 73 представляват неразделна част от него.



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажби	24	28 099	23 777
Други приходи	25	985	993
Разходи за материали	26	(6 444)	(4 114)
Разходи за външни услуги	27	(2 889)	(2 589)
Разходи за персонала	19.1	(5 909)	(5 677)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(4 331)	(4 419)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(753)	(2 098)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(537)	(173)
Печалба от продажба на нетекущи активи	28	18	-
Други разходи	29	(1 591)	(637)
Печалба от оперативна дейност		6 648	5 063
Финансови разходи	30	(2 683)	(2 920)
Финансови приходи	30	2 624	3 063
Печалба от операции с финансови активи	31	8 800	-
Печалба от продажба на финансови активи	32	-	1 686
Печалба преди данъци		15 389	6 892
Разходи за данъци върху дохода	33	(1 554)	(689)
Печалба за годината		13 835	6 203
Общо всеобхватен доход за годината		13 835	6 203
Доход на акция:	34	лв.	лв.
Основен доход на акция		1,13	0,51

Съставил: 
Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

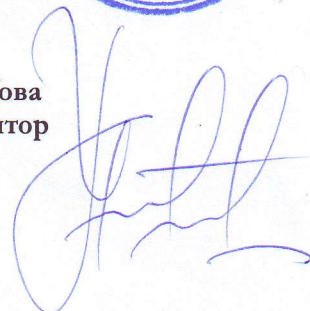


Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
Управител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	12 228	45 765	7 783	65 776
Разпределение на печалбата	-	6 204	(6 204)	-
Сделки със собствениците	-	6 204	(6 204)	-
Печалба за годината	-	-	13 835	13 835
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	13 835	13 835
Други промени в капитала	-	(64)	66	2
Салдо към 31 декември 2011 г.	12 228	51 905	15 480	79 613

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
УправителТергана Михайлова
Регистриран одиторГрант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	12 228	39 366	7 978	59 572
Разпределение на печалбата	-	6 562	(6 562)	-
Сделки със собствениците	-	6 562	(6 562)	-
Печалба за годината	-	-	6 203	6 203
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	6 203	6 203
Други промени в капитала	-	(163)	164	1
Салдо към 31 декември 2010 г.	12 228	45 765	7 783	65 776

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
УправителГергана Михайлова
Регистриран одиторГрант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	25 402	27 190
Плащания към доставчици	(10 531)	(10 060)
Плащания към персонал и осигурителни институции (Плащания)/постъпления за данъци, без корпоративен данък	(6 019)	(5 828)
Платения за корпоративен данък	(3 830)	198
Платения за корпоративен данък	(721)	(858)
Други парични потоци от оперативна дейност	(632)	(2 249)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 669	8 393
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(402)	(665)
Придобиване на нематериални активи	-	(37)
Придобиване на дъщерно дружество	(5)	-
Предоставени заеми	(2)	(669)
Постъпления от предоставени заеми	201	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(208)	(1 371)
Финансова дейност		
Плащания по получени банкови заеми	-	(3 287)
Плащания по получени търговски заеми	(17)	-
Плащания по финансов лизинг	(2 747)	(3 085)
Плащания за лихви	(637)	(718)
Други плащания	(7)	(8)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3 408)	(7 098)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	53	(76)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 164	1 240
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1 217	1 164

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.03.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 март 2012 г.:

Марий Апостолов
УправителГрант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятиеГергана Михайлова
Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„Проучване и добив на нефт и газ” АД е регистрирано като акционерно дружество в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело №4812/2004 год. на СГС-ФО, парт.№83784, том 1022, стр.131 и вписани промени с решение №1/27.05.2004 год., решение №2/15.06.2004 год., решение №3/25.02.2005 год., решение №4/31.03.2005 год., решение №5/15.04.2005 год., решение №6/15.08.2005 год., решение №7/12.10.2005 год., решение №8/28.03.2006 год. и решение №9/28.08.2006 год. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, район Средец, ул.”Стефан Караджа” №2.

Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 824033568.

Акциите на Дружеството са регистрирани на “Българска фондова борса” АД, София от 06.06.2003 год.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

- търсене, проучване и реализация на суров нефт и природен газ;
- търсене, проучване и експлоатация на находища на термални, минерализирани и подземни води за питейни, битови и промишлени цели;
- разкриване и проучване на находища на геотермална енергия;
- сондиране на търсещи, проучвателни и експлоатационни сондажи за нефт и газ, подземни води и геотермална енергия; и
- всички видове сервизна дейност, свързана с основния предмет на дейност.

Акционер с най – значителен дял в капитала на Дружеството – пряко е “Химимпорт груп” ЕАД. Краен собственик на Дружеството, който изготвя консолидирани финансови отчети, е „Химимпорт инвест” АД, което не е регистрирано на фондова борса.

Дружеството е с двустепенна форма на управление, която към датата на отчета е както следва:

Надзорен съвет в състав:

Председател:

“Химимпорт” АД, гр. София, рег. по ф.д. № 2655/1989 г. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2, представлявано от Изпълнителните директори Иво Каменов Георгиев и Марин Великов Митев съгласно съдебно решение №23/09.02.2006 год.;

Членове:

1. “ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” №2, представлявано от Изпълнителния директор Иво Каменов Георгиев рег. по ф.д. №7152/1994 г. по описа на СГС и решение №22/01.02.2006 год.
2. Райна Димитрова Кузмова от гр. София.

Управителен съвет в състав:

Председател: Стоян Любомиров Малков

Членове: 1. Пламен Костадинов Николов
2. Любомир Тодоров Чакъров
3. Мирилюб Панчев Иванов
4. Росен Райчев Тодоров

Изпълнителни директори: Пламен Костадинов Николов и Любомир Тодоров Чакъров, само заедно.

Към 31 декември 2011 г. броят на персонала е 556 работници и служители (31 декември 2010 г.: 581 работници и служители).

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация, съдържаща се в този отчет е представена в хиляди лева.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Годишните подобрения 2010 г. включват промени в следните стандарти:

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г., с изключение на посочените по-горе.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които биха могли да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС;
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции,

оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните видове продукция и стоки и услуги са представени в пояснение 24.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1. Продажба на продукция и стоки

Продажбата на продукция и стоки включва продажба на суров нефт и природен газ и други стоки. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената произведена продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват сондажни, проучвателни, хидрогеоложки, ремонтни, транспортни и други услуги.

Приходите се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

Приходът от наеми по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.6.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи”.

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти, патенти, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|--------------------|-----------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Сервитутни права | 27 години |
| • Други | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Проучването и оценката на минералните ресурси за дружеството, се отнася до проучване и оценка на суров нефт и природен газ. След придобиване на право за проучване и оценка, всички разходи свързани с този процес се капитализират първоначално по разходоопределящи звена – конкретен „Блок”.

Дружеството признава като активи по проучване и оценка всички пряко свързани разходи, доколкото те са свързани със специфични дейности по проучване и оценка, които може да се отнесат директно към точно определена площ за проучване „Блок”, за която Дружеството е получило права за проучване от съответните държавни институции. Такива разходи включват най-малко следните видове:

- Придобиване на права за проучвания
- Топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания
- Проучвателни сондажи
- Вземане на проби за анализ
- Дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси.

Всички разходи, направени преди получаването на права за проучване и оценка се отнасят в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси могат да бъдат класифицирани като:

- Разрешения за търсене и проучване, издадени от МОСВ и МИЕ, съгласно Закона за подземните богатства и свързаните с тях такси;
- Всички разходи за топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания, проучвателни сондажи, изкопни работи, вземане на проби за анализ и други дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси, както и други разходи за проучване и оценка, които са направени за конкретна площ, за която Дружеството притежава разрешение за проучване. Тези разходи включват и разходите за възнаграждение на персонала, материали и използвано гориво, снабдителни разходи и плащания направени към доставчици.

Разходите по проучване и оценка на минерални ресурси се капитализират и представят като нематериални активи до момента, до който не бъде доказана възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на минералния ресурс. След доказване на техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития

минерален ресурс, разходите по проучване и оценка се трансформират към „Имоти, машини и съоръжения”.

Активите по проучване и оценка се преглеждат технически, финансово и на управленско ниво поне веднъж годишно с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности и извличане на ползи от направеното откритие, както и за наличие на индикации за обезценка. В случай че Дружеството няма намерение да продължава проучвателните дейности или има индикации за обезценка, разходите се отписват.

Оценяването на активите по проучване и оценка на минерални ресурси при тяхното първоначално признаване в баланса е по себестойност. Елементите на себестойността включват операции по проучване и оценяване.

“Операции по проучване” – означава операциите с цел проучване на акумулация от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи, изучавания и изследвания, както и сондиране, удълбочаване, напускане или обсаждане и перфориране, както и изпитване на търсещи сондажи за откриването на петрол, и покупката, наемането или придобиването на такива суровини, материали, оборудване за тези дейности, каквито могат да бъдат включени в одобрените годишни работни проекти и бюджети.

“Операции по оценяване” – означава работите по оценяване (част от проучването) и работна програма за оценяване, изпълнявана след открития, с цел окупаторяване на природния резервоар, към който се отнася откритието по отношение на дебелина и латерално разпространение, и оценяване на извлекаемите количества в него, и следва да включва, без да се ограничава от геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи.

4.11. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Съоръжения	25 години
• Машини и оборудване	4 години, 3.3 години
• Автомобили	4 години
• Транспортни средства	10 години
• Стопански инвентар	7 години
• Компютри	2 години
• Други	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.12. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

4.13. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.14. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.14.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за всеобхватния доход на редове „Финансови разходи” и „Финансови приходи”, с изключение на загубата от обезценка на търговски други вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи”.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват придобити дялове в дружества. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чийто справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови

приходи”. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови и търговски заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковият заем през 2009 г. е бил взет с цел краткосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Той е отразен в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заема. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за всеобхватния доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.15. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материали и стоки, като използва метода първа входяща – първа изходяща.

Дружеството определя разходите за продукция, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.16. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.18. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи и други резерви. (вижте пояснение 17.2).

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по планове се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството.

Задължението, признато в баланса относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към датата на баланса, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи годишно с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на ценни книжа, издадени и гарантирани от Държавата, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Задълженията, признати по отношение на планове с дефинирани доходи, предоставяни от Дружеството, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Дружеството е избрало систематичен метод, който има като резултат ускорено признаване на актюерските печалби и загуби, като тази база се използва както за печалбите, така и за загубите и се прилага последователно от период в период. Предприятието прилага такива систематични методи по повод на актюерските печалби и загуби дори ако те попадат в ограниченията на „коридора”. Съгласно избрания систематичен метод на признаване на актюерски печалби и загуби, Дружеството незабавно признава всички актюерски печалби и загуби както в, така и извън рамките на „коридора”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 39.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.22.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.13). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.22.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на ценни книжа, издадени и гарантирани от Държавата, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.

4.22.5. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.22.6. Провизии

Дружеството начислява провизии за „Фонд за напускане” по концесионни договори. При определяне на размера на провизиите за „Фонд за напускане” Ръководството използва в най-висока степен актуални данни и предположения. Тези оценки обаче могат да се различават действителните задължения, които биха били възникнали при прекратяване на концесионните договори.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти, патенти, продукти от развойна дейност, разходи по проучване и оценка на минерални ресурси, разходи за придобиване на нематериални дълготрайни активи и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни Продукти	Патенти, лицензи	Продукти от развойна д-ст	Други	Разходи по проучване и оценка	Разходи за НДА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2011 г.	1 313	26	52	181	3 275	-	4 847
Новопридобити активи	-	-	-	72	7 939	-	8 011
Отписани активи	-	-	-	-	(7 469)	-	(7 469)
Салдо към 31 декември 2011 г.	1 313	26	52	253	3 745	-	5 389
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2011 г.	(1 158)	(22)	(52)	(89)	-	-	(1 321)
Амортизация	(154)	(2)	-	(25)	-	-	(181)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(1 312)	(24)	(52)	(114)	-	-	(1 502)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	1	2	-	139	3 745	-	3 887

	Програмни Продукти	Патенти, лицензи	Продукти от развойна д-ст	Други	Разходи по проучване и оценка	Разходи за НДА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2010 г.	945	21	52	181	1 790	337	3 326
Новопридобити активи	368	5	-	-	4 737	-	5 110
Отписани активи	-	-	-	-	(3 252)	(337)	(3 589)
Салдо към 31 декември 2010 г.	1 313	26	52	181	3 275	-	4 847
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2010 г.	(816)	(21)	(52)	(65)	-	-	(954)
Амортизация	(342)	(1)	-	(24)	-	-	(367)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(1 158)	(22)	(52)	(89)	-	-	(1 321)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	155	4	-	92	3 275	-	3 526

	Програмни Продукти	Патенти, лицензи	Продукти от развойна д-ст	Други	Разходи по проучване и оценка	Разходи за НДА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	129	-	-	116	1 790	337	2 372

Дружеството не е сключвало съществени договори за покупко-продажба през периода.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

5.1. Разходи по проучване и оценка

Разходите по проучване и оценка се състоят от предоставени права и капитализирани разходи по проучване и оценка.

Към 31.12.2011 год. са отчетени разходи за проучване и оценка в Блок 1-12 Кнежа, Блок 1-4 Каварна, Блок Шабла и Блок 1-17 Овча могила в размер на 3 745 хил.лв. (2010 г.: 3 275 хил.лв.; 2009 г.: 1 790 хил. лв.).

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Блок 1-12 Кнежа	2 467	1 873	-
Блок 1-4 Каварна	715	1 318	1 591
Блок Шабла	502	35	199
Блок 1-17 Овча могила	61	49	-
	3 745	3 275	1 790

Към края на отчетния период Ръководството е направило технически и финансов преглед на активите по проучване и оценка с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности. За някои от точките на проучване са установени индикации за обезценка. В резултат на това Разходи по проучване и оценка в размер на 7 469 хил. лв. са били обезценени (2010 г.: 3 252 хил. лв.). Същите са представени на ред „Други разходи” в отчета за всеобхватния доход (вижте Пояснение 29).

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини и оборудване, транспортни средства и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2011 г.	3 700	3 851	19 608	30 196	3 019	17 504	446	78 324
Новопридобити активи	1	286	98	9	243	561	1 116	2 314
Отписани активи	-	(41)	(113)	(870)	(4)	-	(1 188)	(2 216)
Салдо към 31 декември 2011 г.	3 701	4 096	19 593	29 335	3 258	18 065	374	78 422
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(1 352)	(10 888)	(7 912)	(1 711)	(16 568)	-	(38 431)
Отписани активи	-	11	113	870	4	-	-	998
Амортизация	-	(79)	(2 591)	(976)	(322)	(182)	-	(4 150)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(1 420)	(13 366)	(8 018)	(2 029)	(16 750)	-	(41 583)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	3 701	2 676	6 227	21 317	1 229	1 315	374	36 839
	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2010 г.	3 551	4 034	13 701	8 081	2 060	18 942	28 251	78 620
Новопридобити активи	149	38	6 169	22 114	1 024	526	1 891	31 911
Отписани активи	-	(217)	(265)	-	(65)	(1 964)	(29 696)	(32 207)
Трансформация на активи	-	(4)	3	1	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	3 700	3 851	19 608	30 196	3 019	17 504	446	78 324
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(1 394)	(8 556)	(6 928)	(1 451)	(18 461)	-	(36 790)
Отписани активи	-	124	266	-	62	1 964	-	2 416
Амортизация	-	(80)	(2 595)	(984)	(322)	(71)	-	(4 052)
Трансформация на активи	-	(2)	(3)	-	-	-	-	(5)
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	(1 352)	(10 888)	(7 912)	(1 711)	(16 568)	-	(38 431)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	3 700	2 499	8 720	22 284	1 308	936	446	39 893
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	3 551	2 640	5 145	1 153	609	481	28 251	41 830

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

През 2011 год. дружеството е придобило следните по-значими активи:

- Поземлен имот с площ 12 кв. м. находящ се в землището на с. Божурец;
- Транспортни средства - 11 автомобили и 1 полуремарке;
- През 2011 год. е въведена в експлоатация производствена сграда, построена по стопански начин - „Участък за ремонт и изпитване на сондажни тръби”, находяща се в гр. Долни Дъбник.

Активите са включени в група „Земя,, , „Сгради” и „Транспортни средства” , „Други,, и „Разходи за придобиване на ДМА” (вижте Пояснение б).

6.1. Разходи за ДМА

Към 31.12.2011 г. Дружеството отчита като разходи за дълготрайни материални активи сума в размер на 374 хил. лв. (2010 г.: 446 хил. лв.; 2009 г.: 28 251 хил. лв.). Тези разходи се отнасят до разходи за изграждане и придобиване на ДМА, както следва:

6.1.1. Разходи за изграждане на дълготрайни материални активи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Газстанция Долни Дъбник	185	185	185
Бензиностанция Каварна	51	39	4
Сондаж К 260 Дуранкулак	-	-	515
Спортен комплекс Шабла	-	146	125
Бензиностанция Слатина	-	10	10
Стругарно помещение с навес – РМГ	-	37	8
Помещение за хидравлично изпитване на сондажни тръби	-	2	1
Жилищни фургони	15	15	-
Техническа работилница и автосервиз, База Шабла	90	5	-
Сервитутни зони, сондажи Шабла	25	7	-
Сервитутни зони, Газопровод Б.Геран – ЦПС	8	-	-
	374	446	848

6.1.2. Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Апаратура за сондиране -модел AC Ideal Rig System	-	-	22 114
Сондажни инструменти	-	-	3 434
3-осно и 6-осно полуремарке GOLDHOFER	-	-	586
Превентори	-	-	314
Комплект аварийни инструменти	-	-	375
Оборудване за ядрово сондиране	-	-	434
Стабилизаторите за сондиране	-	-	60
Седлови влекач Мерцедес Бенц	-	-	86
	-	-	27 403

Придобиването на активите през 2009 г. е на основание сключени договори за финансов лизинг на дълготрайни активи, свързани с обичайната търговска дейност на дружеството.

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2011	участие	2010	участие	2009	участие
		‘000 лв.	%	‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	1 082	100	1 082	100	1 082	100
Софгеопроучване ЕООД	България	-	-	534	100	534	100
ПДНГ Сервиз ЕООД	България	5	100	5	100	5	100
Химойл БГ ЕООД	България	5	100	5	100	-	-
Издателство ГМР ООД	България	4	70	4	70	4	70
Голф Шабла АД	България	6 619	65	6 619	65	6 619	65
		<u>7 715</u>		<u>8 249</u>		<u>8 244</u>	

Инвестициите в дъщерните предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди от тях.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

С Акт за вписване № 20110602050701 от 03.06.2011 год. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано преобразуването, чрез вливане на Софгеопроучване ЕООД, ЕИК 831643785 (дружество – еднолична собственост на Проучване и добив на нефт и газ АД) в Химснаб България АД (публично дружество, чийто акции се котират на “Българска фондова борса” АД), ЕИК 115051489, което става негов универсален правопреемник. С преобразуването Софгеопроучване ЕООД се прекратява без ликвидация и се заличава от Търговския регистър, а „ПДНГ” АД престава да притежава контрол над това дъщерното дружество.

В резултат на извършеното вливане „ПДНГ” АД придобива 291 666 бр. акции, представляващи 11,69 % от капитала на Химснаб България АД, оценени по цена на регулирания пазар към 31.12.2011 год. в размер на 9 333 312 лв. (32,00 лв. - цена на 1 бр. акция). Участието на Дружеството в приемащото дружество Химснаб България АД е класифицирано като краткосрочен финансов актив, отчитан по справедлива стойност в печалбата и загубата. (вж. пояснение 12.1)

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава 35 % от правата на глас и собствения капитал на дружеството „Каварна газ” ООД, гр. Каварна. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод и към 31.12.2011 г. е на стойност 158 хил. лв. (2010 г.: 158 хил. лв.; 2009 г.: 158 хил. лв.) Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за асоциираното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Активи	2 261	2 113	1 997
Пасиви	(694)	(631)	(647)
Приходи	1 813	1 711	1 682
Печалба	85	132	64
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	30	46	22

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг като лизингополучател

През 2011 год. дружеството не е придобивало нови активи по договори за финансов лизинг. Нетната балансова стойност на активите придобити по договори за финансов лизинг от Ерсте Груп Иморент България ЕООД към 31.12.2011 год. е в размер на 23 706 хил.лв. (2010 г.: 26 212 хил.лв., 2009 г.: 27 079 хил.лв.). Придобитите активи представляват: Апаратура за сондиране -модел AC Ideal Rig System, Сондажни инструменти, 3-осно и 6-осно полуремарке GOLDHOFER, Превентори, Комплект аварийни инструменти, Оборудване за ядрово сондиране, Стабилизаторите за сондиране и Седлови влекач Мерцедес Бенц. Активите са включени в група „Съоръжения” и „Машини и оборудване” (вижте Пояснение 6).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година	От 1 до 5	Над 5	Общо
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2011 г.				
Лизингови плащания	3 398	16 173	100	19 671
Финансови разходи	(598)	(1 381)	(1)	(1 980)
Нетна настояща стойност	2 800	14 792	99	17 691
31 декември 2010 г.				
Лизингови плащания	3 391	16 587	2 837	22 815
Финансови разходи	(622)	(1 707)	(47)	(2 376)
Нетна настояща стойност	2 769	14 880	2 790	20 439
31 декември 2009 г.				
Лизингови плащания	3 363	15 474	5 586	24 423
Финансови разходи	(615)	(1 869)	(158)	(2 642)
Нетна настояща стойност	2 748	13 605	5 428	21 781

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на осмата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от подлизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната балансова стойност и отразява настоящата стойност на тези задължения, при лихвени проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

9.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2011 г.	154	32	186
31 декември 2010 г.	222	44	266
31 декември 2009 г.	349	179	528

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 239 654 лв. (2010 г.: 353 262 лв., 2009 г.: 355 536 лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Не са признавани разходи или получавани приходи от условни наеми и подлизинг. Не се очакват и бъдещи приходи от подлизинг, защото всички активи, за които са сключени договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденди, последващ лизинг или допълнителни задължения.

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2011 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Наем на автомобили	136	1	137
Наем имот	18	31	49
	154	32	186

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2010 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Наем на автомобили	195	11	206
Наем имот	27	33	60
	222	44	266

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2009 г. са както следва:

	<u>Дължими минимални лизингови плащания</u>		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Наем на автомобили	324	144	468
Наем имот	25	35	60
	349	179	528

По - значителните договори на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

Вид договор	Дата и № на договора	Срок на Договора	Месечна вноска ‘000 лв
Наем автомобили	137/30.12.2008 год.	01.01.2013 год.	2
Наем автомобили	270/20.10.2006 год.	20.10.2013 год.	7
Наем автомобили	271/20.10.2006 год.	12.12.2013 год.	7
Наем автомобили	282/01.12.2006 год.	01.12.2013 год.	3
Наем автомобили	80/01.07.2009 год.	неопределен	3
Наем автомобили	35/05.01.2011 год.	31.12.2013 год.	1
Наем имот	45/19.04.2008 год.	19.04.2018 год.	1

9.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от наеми за 2011 г. възлизат на 25 230 лв. (2010 г.: 25 750 лв., 2009 г.: 39 278 лв.), и са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Други доходи”. Условни наеми не се признават.

	<u>Бъдещи минимални лизингови постъпления</u>
	До 1 година ‘000 лв.
Към 31 декември 2011 г.	20
Към 31 декември 2010 г.	17
Към 31 декември 2009 г.	15

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с рязко покачване на цената, както и ограничения, последващ лизинг или допълнителни задължения.

Бъдещите минимални постъпления по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2011 г. по отделни договори са както следва:

	<u>Бъдещи минимални лизингови постъпления</u>
	До 1 година ‘000 лв
Отдадени помещения под наем	20
	20

Бъдещите минимални постъпления по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2010 г. по отделни договори са както следва:

Бъдещи минимални лизингови постъпления

	До 1 година ‘000 лв
Отдадени помещения под наем	17
	17

Бъдещите минимални постъпления по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2009 г. по отделни договори са както следва:

Бъдещи минимални лизингови постъпления

	До 1 година ‘000 лв
Отдадени помещения под наем	15
	15

По значителните договори на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

Вид договор	Дата и № на договора	Срок на Договора	Месечна Вноска
Отдадени помещения под наем	90/30.11.2007 год.	30.11.2012 год.	1
Отдадени помещения под наем	103/30.11.2007 год.	30.11.2012 год.	1
Отдадени помещения под наем	24/01.04.2010 год.	01.04.2012 год.	1
Отдадени помещения под наем	5/04.11.2010 год.	31.12.2012 год.	1

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви / (активи)	1 януари 2011 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2011 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	403	(151)	252
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	-	880	880
Търговски и други вземания	(357)	108	(249)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(35)	(1)	(36)
Други провизии	(39)	-	(39)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(38)	4	(34)
	(66)	840	774
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(469)		(358)
Отсрочени данъчни пасиви	403		1 132
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(66)		774

Отсрочените данъци за сравнителния период 2010 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви / (активи)	1 януари 2010	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2010
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	434	(31)	403
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(351)	(6)	(357)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(35)	-	(35)
Други провизии	(38)	(1)	(39)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(41)	3	(38)
	(31)	(35)	(66)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(465)		(469)
Отсрочени данъчни пасиви	434		403
Нетно отсрочени данъчни активи	(31)		(66)

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Материали и консумативи	6 381	7 668	7 650
Продукция	267	160	193
Незавършено производство	53	697	838
Стоки	8	7	10
Материални запаси	6 709	8 532	8 691

През 2011 г. общо 5 807 942 лв. от материалите и консумативите са отчетени като разход в печалбата или загубата (2010 г.: 3 545 465 лв., 2009 г.: 2 562 742 лв.).

Материални запаси в размер на 1 843 хил.лв. са предоставени като обезпечение на задължения (вижте пояснение 39).

11.1 Материали

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв	2009 ‘000 лв
Основни материали	969	955	785
Сондажни тръби	2 120	3 351	3 570
Спомагателни материали	702	853	715
Резервни части и консумативи	1 993	1 870	1 951
Горива	162	204	155
Авточасти	402	393	413
Работно облекло	23	25	29
Други	10	17	32
	6 381	7 668	7 650

11.2 Продукция

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Нефт	267	160	193
	267	160	193

Наличната продукция в Дружеството към 31.12.2011 год. е 1 022 тона суров нефт, съхраняван в индивидуални вместимости по находища.

11.3 Незавършено производство

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Неприключени поръчки от спомагателни звена	7	71	37
Неприключени ремонтни работи	46	620	782
Водовземно съоръжение - Община Шабла	-	6	-
Вътрешни обекти в дружеството	-	-	10
Прокарване на 3 бр. сондажи БПР – Дисевица	-	-	9
	53	697	838

11.4 Стоки

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Газол, със съдържание 0,1 % сяра	-	4	7
Стоки в търговски обекти	8	3	3
	8	7	10

12. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции във финансови активи на разположение за продажба и предоставени кредити.

	2011 ‘000 ЛВ.	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9 334	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	2	2	377
Предоставени кредити	2 223	2 690	2 386
	11 559	2 692	2 763

12.1. Краткосрочни финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2011 ‘000 ЛВ.	2010 ‘000 ЛВ.	2009 ‘000 ЛВ.
Химснаб България АД	9 334	-	-
	9 334	-	-

Печалбите и загубите са признати в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба от операции с финансови активи”.

С Акт за вписване № 20110602050701 от 03.06.2011 год. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано преобразуването, чрез вливане на Софгеопроектиране ЕООД, ЕИК 831643785 (дружество – еднолична собственост на Проучване и добив на нефт и газ АД) в Химснаб България АД (публично дружество, чийто акции се котира на “Българска фондова борса” АД), ЕИК 115051489, което става негов универсален правопреемник. С преобразуването Софгеопроектиране ЕООД се прекратява без ликвидация и се заличава от Търговския регистър.

В резултат на извършеното вливане „ПАНГ” АД придобива 291 666 бр. акции, представляващи 11,69 % от капитала на Химснаб България АД, оценени по цена на регулирания пазар към 31.12.2011 год. в размер на 9 333 312 лв. (32,00 лв. - цена на 1 бр. акция).

12.2. Краткосрочни финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включващи инвестиции в дялове в две дружества (2009 г.: три дружества), е представена, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Парк Билд ЕООД	-	-	375
ДЗСР “Огоста 2000” ООД, Монтана	1	1	1
Консорциум Геокомплекс ООД, София	1	1	1
	2	2	377

С Договор за покупко - продажба на дружествени дялове от 29.03.2010 година, "Проучване и добив на нефт и газ" АД продава на "Свети Свети Константин и Елена холдинг" АД – 20 612 (Двадесет хиляди шестстотин и дванадесет) дяла, представляващи 25% от капитала на "Парк Билд" ООД за сумата от 2 061 200 лева. След продажбата "Свети Свети Константин и Елена холдинг" АД притежава 100 % от дяловете на дружеството и става едноличен собственик на капитала на "Парк Билд" ЕООД.

Краткосрочните финансови активи на разположение за продажба са оценени по себестойност, тъй като справедливата им стойност не може да бъде надлежно определена, защото дяловете на съответните дружества не се котира на публична фондова борса.

12.3. Предоставени кредити

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Маримекс 77 ЕООД, Габрово – бруто	894	894	833
Обезценка на вземане от Маримекс 77 ЕООД	(894)	(447)	(417)
Маримекс 77 ЕООД, Габрово – нето	-	447	416
Нефтена търговска компания ЕООД	2 166	2 166	1 970
Парк Билд ЕООД	57	56	-
Сила холдинг АД	-	21	-
	2 223	2 690	2 386

Вземането от Маримекс 77 ЕООД е по договор за заем, в лева при 12 % годишна лихва. Лихвата и главницата се дължат на падежа на договора на една вноска. Договорът не е обезпечен. Поради несигурността за събираемост на вземането, през 2011 г. заемът е обезценен изцяло. Размерът на загубата от обезценка е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи”.

Към 31.12.2011 г. вземането от Нефтена търговска компания ЕООД на основание сключен договор за ВФП от 30.03.2009 г. и анекси към него възлиза на 2 166 хил.лв. Заемът е в лева при 10% годишна лихва. Лихвата и главницата се дължат на падежа на договора на една вноска в срок до 31.12.2012 г. Договорът не е обезпечен.

Към 31.12.2011 год. ПДНГ АД има вземане от Парк Билд ЕООД в размер на 57 хил.лв. – главница по договор за временна финансова помощ от 20.04.2006 год. и допълнителни споразумения към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата в срок до 31.12.2012 г.

Приходите от лихви са признати в отчета за всеобхватния доход на ред „Финансови приходи”.

12.4. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

По-долу са представени финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011, са групирани в категория „ниво 1” съобразно йерархията на справедливата стойност. Същите представляват борсово търгувани акции със стойност 9 334 хил. лв. към 31 декември 2011 г.

Всички пазарно търгувани акции са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса, София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

13. Търговски вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	5 163	4 786	2 998
Обезценка	(65)	(473)	(492)
Търговски вземания, нетно	5 098	4 313	2 506

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. През 2011 г. е призната обезценка за търговски вземания в размер на 818 лв. Размерът на загубата от обезценка е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи”. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	473	492	165
Описани несъбираеми суми	(409)	(21)	(88)
Загуба от обезценка	1	2	-
Пренесени обезценки от Бизнескомбинация	-	-	415
Салдо към 31 декември	65	473	492

Търговските вземания към 31 декември включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Търговски вземания, нетно	5 034	4 211	2 412
Община Плевен	67	126	111
Свети Свети Константин и Елена Холдинг АД Варна	126	126	125
Реалмет ООД, София	5	5	5
УВК Прогрес ЕООД	-	-	8
Полисан АД	719	51	130
Фиско груп ЕООД, София	-	43	64
Кнежа газ ООД, Кнежа	71	81	48
ЕТ Мирикъл – Тереза Желева	-	12	12
Финтрон България ЕООД	17	17	5
Нефтена търговска компания ЕООД, София	3 913	3 629	1 823
Рост Инвест ЕООД	47	43	37
Фундамент ООД	-	-	7
Парк Билд ЕООД	11	30	-
Ескана АД, Варна	-	10	-
Общинска администрация Шабла	-	7	-
Петрозал ЕООД	8	5	-
Ровотел стийл ООД	9	-	-
Курило метал АД	11	-	-
Н и Д - инвест ООД	4	4	-
ЕТ Преслава 04 Ивелин Николов	3	3	-
Други	23	19	37

<u>Предоставени аванси</u>	<u>62</u>	<u>98</u>	<u>90</u>
Деко консулт ЕООД	26	26	26
Софконтрол консулт ООД	8	-	-
Конструмат 2000 ЕООД	-	8	11
ГД Проектанско бюро – Албена	-	13	13
Доско Румъния	13	13	12
Пиали ЕООД 2004	-	4	-
Clariant SE	9	-	-
Свилоцел АД Свищов	-	13	-
Други	6	21	28
<u>Дадени гаранции</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Булгартрансгаз ЕАД	-	1	-
Други	2	3	4
	5 098	4 313	2 506

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

14. Данъчни вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	28	27	-
ДДС	22	22	3 066
	50	49	3 066

15. Други вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	224	279	309
Вземания от персонала	63	72	51
Предплатени разходи	238	150	278
Други вземания	212	200	186
	737	701	824
	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Други вземания, бруто	2 266	2 691	2 772
Обезценка на другите вземания	(1 529)	(1 990)	(1 948)
Други вземания, нетно	737	701	824

Изменението в обезценката на другите вземания може да бъде представено по следния начин:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	1 990	1 948	1 889
Отписани несъбираеми суми	(521)	-	(2)
Загуба от обезценка	60	42	61
Салдо към 31 декември	1 529	1 990	1 948

Всички други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Част от съдебните и присъдени вземания са обезценени и съответната обезценка в размер на 60 хил. лв. (2010 г.: 42 хил. лв., 2009 г.: 61 хил. лв.) е призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Други разходи”.

Другите вземания включват следните контрагенти:	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв
Вземания по съдебни спорове			
Общински съвет Шабла	24	24	24
ЕТ Мирикъл Тереза Желева	13	-	-
Красимир Манов	114	113	113
Братанова / Гергова	-	-	33
ТД на НАП, Големи данъкоплатци	36	31	-

Разходи по съдебни дела в качеството на ответник			
Металокомерс Варна	24	24	15

Присъдени вземания

ЕТ Костадинов Варна	-	45	45
ЕТ Кали – Калинка Ангелова	9	-	-
Милкси ЕООД, Силистра	-	-	13
Делта Ком Холдинг, София	-	-	13
Фундамент ООД, София	-	12	-

Предплатени разходи

Застраховки	87	107	171
Такса площ блокове	109	30	92
Абонаменти	20	1	1
Такса банкова гаранция	22	-	-
Сигнално охранителна система	-	-	1

Други	279	314	303
	737	701	824

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	408	388	501
- евро	2	2	2
- щатски долари	4	4	2
Краткосрочни депозити (в евро)	803	770	735
Пари и парични еквиваленти	1 217	1 164	1 240

Размерът на блокираните за Дружеството пари и парични еквиваленти към 31 декември 2011 г., възлиза на 279 880 лв. (2010 г.: 251 537 лв.; 2009 г.: 374 289 лв.).

Блокирането на паричните средства е извършено на следното основание:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ЦКБ АД, Клон Плевен – Внесени суми по набирателни сметки по „Фонд за напускане”	280	252	214
ЦКБ АД, Клон Химимпорт – на основание издадена банкова гаранция в полза на ТД на НАП ГДО	-	-	160
	280	252	374

Дружеството е задължено да открива набирателни банкови сметки („Фонд за напускане”) и да внася средства по тях във връзка с възстановяване на разходи при напускане на концесионните площи. Сумите, акумулирани по тези сметки могат да се използват само и единствено във връзка с дейностите по окончателно напускане на концесионната площ, след писмено уведомление на концедента до банката. За повече информация относно възстановяване на разходи при напускане на концесионните площи вижте Пояснения 18 и 37.

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 12 228 062 (дванадесет милиона двеста двадесет и осем хиляди нула шестдесет и два) лева, разпределен в 12 228 062 броя обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 1 (един) лв. за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2011 Брой акции	2010 Брой акции	2009 Брой акции
Издадени и напълно платени акции:			
В началото на годината	12 228 062	12 228 062	12 228 062
Общо акции, оторизирани на 31 декември	12 228 062	12 228 062	12 228 062

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	2011 Брой акции	2011 %	2010 Брой акции	2010 %	2009 Брой акции	2009 %
”Химпорт Груп” ЕАД, София	6 093 864	49,84	6 093 864	49,84	6 093 864	49,84
”Интер Рабър Хеми” ЕООД	2 686 600	21,97	2 686 600	21,97	2 686 600	21,97
Универсален пенсионен фонд ”Съгласие”	602 455	4,93	602 455	4,93	544 450	4,45
”Химпорт” АД, София	446 191	3,65	446 191	3,65	446 191	3,65
Професионален пенсионен фонд ”Съгласие”	269 670	2,20	309 013	2,53	294 013	2,40
Камейко инк	200 000	1,63	207 000	1,69	207 000	1,69
ДФ Реал Финанс Балансиран фонд	199 233	1,63	199 233	1,63	231 139	1,89
ДФ Реал Финанс Високодоходен фонд	197 985	1,62	197 985	1,62	235 733	1,93
Химпорт инвест АД	169 600	1,39	169 600	1,39	-	-
”АБАС” ЕООД	134 800	1,10	134 800	1,10	134 800	1,10
ДФ ”Капман макс”	90 419	0,74	88 000	0,72	88 000	0,72
MEI –ROEMENIE EN BULGARIE FONDS	80 540	0,66	80 540	0,66	80 540	0,66
ДФ Европа	72 990	0,60	72 990	0,60	72 990	0,60
ЕФ Екс Студио ООД	67 447	0,55	67 447	0,55	-	-
ПОАД ЦКБ Сила	63 092	0,52	63 092	0,52	63 092	0,52
ДФ „Стандарт инвестмънт високодоходен фонд”	54 168	0,44	-	-	-	-
”Инвестбанк” АД	36 435	0,30	36 435	0,30	274 482	2,24
ЗПАД Армеец	28 673	0,23	28 673	0,23	28 673	0,24
Други юридически лица	339 252	2,77	362 426	2,95	345 155	2,82
Физически лица	394 648	3,23	381 718	3,12	401 340	3,28
	100		100		100	

17.2. Други резерви

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	18 493	15 738	5 135	39 366
Разпределяне на печалба	6 562	-	-	6 562
Други промени в капитала	-	-	(163)	(163)
Салдо към 31 декември 2010 г.	25 055	15 738	4 972	45 765
Разпределяне на печалбата	6 204	-	-	6 204
Други промени в капитала	-	-	(64)	(64)
Салдо към 31 декември 2011 г.	31 259	15 738	4 908	51 905

18. Провизии

Всички провизии, отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, се считат за дългосрочни, тъй като са свързани с провизиране на разходи, по „Фонд за напускане” по концесионните договори на дружеството.

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	Фонд за напускане ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2010 г.	383
Допълнителни провизии	4
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	387
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	387

Провизии за „Фонд за напускане” по находища:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Долни Дъбник	57	57	57
Бърдарски Геран	19	19	19
Горни Дъбник	32	32	32
Българево	11	11	11
Долни Луковит	57	57	57
Долни Луковит – запад	15	15	15
Селановци	64	64	64
Староселци	17	17	17
Тюленово	46	46	46
Маринов Геран	23	23	23
Дуранкулак	7	7	3
Бутан Юг	39	39	39
Балансова стойност	387	387	383

19. Възнаграждения на персонала

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(4 848)	(4 641)
Разходи за социални осигуровки	(821)	(767)
Обезщетения съгласно кодекса на труда	(240)	(269)*
Разходи за персонала	(5 909)	(5 677)

* С оглед вярно и честно представяне, през 2011 г. Дружеството е рекласифицирало 269 хил. лв. от „Други разходи” в „Разходи за персонала”, представляващи обезщетения съгласно кодекса на труда.

19.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда – обезщетения при пенсиониране	365	351	354
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	365	351	354
Текущи:			
Задължения за заплати	366	340	340
Задължения за осигуровки	121	113	123
Обезщетения по Кодекса на труда – неизползвани отпуски	275	276	326
Обезщетения по Кодекса на труда – обезщетения при пенсиониране	30	74	60
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	792	803	849

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	425	414
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	34	70
Изплатени обезщетения на персонала	(64)	(59)
Провизии за пенсиониране в края на годината	395	425

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	425	414
Разходи за текущ трудов стаж	48	54
Разходи за лихви	26	25
Актюерски загуби	(40)	(9)
Изплатени доходи	(64)	(59)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	395	425

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2011	2010	2009
<u>Демографски допускания</u>			
- Смъртност	Таблица за смъртност 2008-2010 на НСИ	Таблица за смъртност 2000-2002 на НСИ	Таблица за смъртност 2000-2002 на НСИ
- Вероятност за оттегляне			
от 18 год. до 30 год.	11%	11%	18%
от 31 год. до 40 год.	9%	9%	15%
от 41 год. до 50 год.	7%	7%	10%
от 51 год. до 60 год.	5%	5%	5%
над 60 год.	0%	0%	0%
<u>Финансови допускания</u>			
- Ръст на брутна работна заплата			
За първите три години	4%	4%	3%
За останалия период	3%	3%	2%
- Среден бъдещ трудов стаж на служителите на ПДНГ АД	18 год.	16 год.	15 год.
- Дисконтов фактор	6%	6%	7%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независими актюерски оценители. При изчисляването на задължението към наетите лица е използван Кредитния метод на прогнозираните единици. Посочените допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи на Дружеството могат да бъдат равнени със сумите, представени в отчета за финансовото състояние за всеки от разглежданите отчетни периоди, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Представени в отчета за финансовото състояние като:			
Нетекущи пасиви	365	351	354
Текущи пасиви	30	74	60

20. Краткосрочни заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		
	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Банкови заеми	-	-	3 287
Търговски заеми	-	17	162
Общо балансова стойност	-	17	3 449

20.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност – краткосрочни

Търговски и банкови заеми	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Янтар ЕООД, Варна	-	17	162
ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД, София	-	-	3 287
	-	17	3 449

През 2011 год. Проучване и добив на нефт и газ АД е погасило изцяло главницата по сключен договор за търговски заем към Янтар ЕООД, Варна.

21. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
<u>Задължения към доставчици</u>	<u>345</u>	<u>828</u>	<u>520</u>
Азалия I ЕАД - лихва	55	115	110
София Ауто АД	-	14	-
ТИМ ЕООД	13	13	-
Газинжинеринг ООД	-	51	-
Мая 83 ЕООД	-	15	-
ЗКПУ Дуранкулак	-	11	-
Ема транс ООД	10	10	-
Рос – Дим ойл ООД, Шабла	3	10	-
Тонеган ООД	-	10	-
ЕТ Ани 2000	-	11	-
BM GUST Ltd.	-	11	-
Иморент България ЕООД	-	-	13
ЧЕЗ Електро България АД	21	28	23
Инжстрой ЕООД	-	-	14
Датамакс АД	19	85	28
Ойлфийлд Сървисиз България ЕООД	39	39	39
Бетонекс ООД	12	-	-
Конструмат 2000 ЕООД	46	-	-
СД Акватер	-	-	32
Бейкър Хюс –Германия	22	24	20
PAN TERRA Geoscience B.V.	-	98	98
FUGRO Okeansismica	-	150	-
Други под 10 хил.лв.	105	133	143
<u>Получени аванси</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4 506</u>
Универсален пенсионен фонд Съгласие	-	-	4 250
Лукойл Гарант	-	-	250
Община Плевен	2	2	2
Други под 10 хил.лв.	2	2	4
<u>Гаранции</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
ТИМ ЕООД	-	14	14
	349	846	5 040

22. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	714	722	825
ДДС	366	256	-
Данъци върху разходите по ЗКПО	3	1	1
Данък доход по ЗОДФЛ	36	35	36
Акциз	-	4	6
Такси водоползване	3	3	3
	1 122	1 021	871

23. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Задагък по предварителен договор			
“Свети Свети Константин и Елена Холдинг” АД	-	-	1 916
МЕЕР			
Концесионно възнаграждение	897	631	516
Такса площ Блок Шабла	-	26	-
БК Спартак Плевен	33	-	-
Други	104	80	60
	1 034	737	2 492

24. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	26 483	21 565
Приходи от продажба на стоки	767	2 135
Приходи от предоставяне на услуги	849	77
	28 099	23 777
	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продукция		
- Суров нефт	24 104	19 352
- Природен газ	2 379	2 213
	26 483	21 565

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Услуги		
- 2D сеизмични изследвания	753	-
- ТИР	8	2
- Ремонтно механична база	19	8
- Транспортни услуги	19	16
- ЕИРС	15	-
- Услуги проучване, хидрогеоложка дейност	22	31
- От Хотелиерство	13	20
	849	77

25. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Наеми	25	26
Продажба на материали	139	324
Продажба на скрап	423	426
Излишъци на активи	-	32
Приходи от столове	6	7
Почивни бази	11	16
Отписани задължения	340	12
Експлоатационни разходи	19	16
Приходи от финансираня	-	9
Получени обезщетения по застраховки	-	3
Получени полезни материали от бракувани активи	-	83
Други	22	39
	985	993

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Тръби и щанги	(1 449)	(628)
Ел. Енергия	(497)	(448)
Вода	(15)	(11)
Химикали	(132)	(22)
Други основни материали	(377)	(401)
Спомагателни материали	(120)	(64)
Резервни части	(318)	(365)
Авточасти	(142)	(149)
ГСМ	(3 047)	(1 645)
Работно облекло	(72)	(46)
Канцеларски материали	(10)	(8)
Инструменти и автоинструменти	(13)	(20)
Хранителни продукти	(103)	(83)
Длета	(43)	(92)
Други	(106)	(132)
	(6 444)	(4 114)

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Текущ ремонт и поддръжка на дълготрайни активи	(38)	(62)
Охрана	(3)	(3)
Комисионни, консултантски и правни възнаграждения	(36)	(36)
Наеми	(239)	(475)
Техническа поддръжка, обслужване и контрол	(13)	(2)
Обучение	(82)	(2)
Съобщителни услуги	(51)	(55)
Местни данъци и такси	(162)	(132)
Независим финансов одит	(72)	(68)
Такси и разрешителни	(202)	(99)
Такса площ блокове	(164)	(151)
Застраховки	(258)	(302)
Анализи	(52)	(49)
Хотелски услуги	(80)	(72)
Винетна такса	(89)	(80)
Поддръжка софтуер	(102)	(70)
Банкови такси	-	(3)
Почистване дънни утайки	(36)	-
Транспортна услуга	(125)	(28)
Възнаграждение Надзорен съвет	(24)	(24)
Абонамент	(31)	(36)
Проектиране	-	(4)
Реклама	(105)	(45)
Холдингова такса	-	(50)
Агентийска услуга	-	(21)
Морски 2 D сеизмични изследвания	(327)	(463)
СМР	(300)	-
Банкова гаранция	(40)	(21)
Сервизни услуги на сондаж	(11)	-
Изграждане на сигнално – охранителна система	(14)	-
Услуга от физически лица	(112)	(104)
Други	(121)	(132)
	(2 889)	(2 589)

28. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	28	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(10)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	18	-

29. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Други разходи	(2 561)	(2 156)
Провизии	-	(4)
Обезценка на активи	(7 469)	(3 252)
Разходи за придобиване на ДМА по стопански начин	8 439	4 772
Други суми с корективен характер	-	3
	(1 591)	(637)

Другите разходи включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Щети земеделска земя	(57)	(48)
Обезценка на вземания	(508)	(74)
Щети сеизмика	(19)	(2)
Наем земеделски земи	(11)	(9)
Разходи за облагане	(19)	(24)
Представителни разходи	(11)	(8)
Данък върху представителните разходи	(1)	(1)
Алтернативни данъци – ЗКПО	(10)	(11)
Лихви, глоби – наказателни постановления	(16)	(12)
Командировка в лимита	(125)	(135)
Концесионно възнаграждение	(1 689)	(1 250)
Неустойка търговски договори	-	(420)
Неамортизирана част на отписани ДА	(30)	(3)
Дарения и спонсорство	(5)	(63)
Разходи по изпълнителни дела	(26)	(17)
Отписани вземания изтекъл давностен срок	(15)	(36)
Обучение /стипендия	(4)	(3)
Бонус Блок 1-17 Овча могила	-	(29)
Други	(15)	(11)
	(2 561)	(2 156)

Обезценката на търговските и други вземания 31.12.2011 год., както и на предоставените кредити към 31.12.2011 г. е в размер на 508 016 лв. (2010 г.: 74 211 лв., 2009 г.: 90 523 лв.) и е допълнително анализирана в пояснения 12, 13 и 15.

30. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(671)	(667)
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(429)	(509)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1 100)	(1 176)
Загуби от валутни операции	(1 575)	(1 736)
Други финансови разходи	(8)	(8)
Финансови разходи	(2 683)	(2 920)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	663	606
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	663	606
Печалби от валутни операции	1 961	2 457
Финансови приходи	2 624	3 063

31. Печалба от операции с финансови активи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба от оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	8 800	-
	8 800	-

За повече информация вижте пояснение 12.1.

32. Печалба от продажба на финансови активи

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на финансови активи	-	2 061
Балансова стойност на продадени финансови активи	-	(375)
Печалби от продажба на финансови активи	-	1 686

За повече информация вижте пояснение 12.2.

33. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	15 389	6 892
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(1 539)	(689)

Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:

Данъчно признати амортизации на активите	283	420
Данъчно балансова стойност на отписаните активи от данъчния амортизационен план	3	-
Обложени разходи за неизползвани отпуски - фактически използвани през годината	21	25
Признаване за данъчни цели на непризнати разходи от последващи оценки на вземания	154	2
Признаване за данъчни цели на непризнати разходи представляващи доходи на местни физически лица	2	2
Признаване за данъчни цели на непризнати разходи за провизии на задължения	6	6
Непризнаване за данъчни цели на печалби, в резултат на оценка на акции	880	-
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	1 349	455

Корекции на непризнати за данъчни цели разходи:

Счетоводни разходи за амортизации	(433)	(442)
Счетоводна балансова стойност на отписаните активи	(3)	-
Разходи от последваща оценка на активи	(51)	(7)
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	(3)	(3)
Разходи за неизползвани отпуски	(21)	(20)
Разходи несвързани с дейността	(3)	(3)
Глоби по нормативни актове	(2)	(1)
Разходи за провизии за задължения	(3)	(7)
Други непризнати за данъчни цели разходи	(5)	(7)
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи	(524)	(490)

Действителен разход за данък	(714)	(724)
------------------------------	-------	-------

Разходите за данъци включват:

Текущ разход за данъци	(714)	(724)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:	(840)	35
Разходи за данъци върху дохода	(1 554)	(689)

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

34. Доход на акция**34.1. Доход на акция**

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2011	2010
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	13 834 555	6 203 404
Среднопретеглен брой акции	12 228 062	12 228 062
Основен доход на акция (в лв. за акция)	1,1314	0,5073

35. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал, други свързани лица под общ контрол и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

35.1. Сделки със собствениците

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви		
- приходи от лихви на Химимпорт АД	291	266
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на услуги от Химимпорт АД	(17)	(21)
- покупка на услуги от Химимпорт груп ЕАД	-	(50)

35.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на материали, стоки, услуги и други		
- продажба на продукция на Българска петролна рафинерия ЕООД	16 130	13 017
- продажба на стоки на Българска петролна рафинерия ЕООД	137	142
- продажба на услуги на Българска петролна рафинерия ЕООД	26	30
- продажби, други на Българска петролна рафинерия ЕООД	4	3
	16 297	13 192
- приходи от лихви на Софгеопроучване ЕООД	-	5
	-	5

- продажба на услуги на Химойл БГ ЕООД
- продажби, други на Химойл БГ ЕООД
- приходи от лихви на Химойл БГ ЕООД

1	-
10	-
40	11
51	11

- приходи от лихви на Издателство ГМР ООД

1	1
1	1

Покупка на материали, стоки, услуги и други

- покупка на материали от Българска петролна рафинерия ЕООД
- покупка на услуги от Българска петролна рафинерия ЕООД
- покупка на стоки от Българска петролна рафинерия ЕООД
- покупка, други от Българска петролна рафинерия ЕООД

(2 673)	(1 298)
(37)	(37)
(608)	(1 959)
-	(7)
(3 318)	(3 301)

- покупка на стоки от ПДНГ Сервиз ЕООД
- покупка на активи от ПДНГ Сервиз ЕООД

(1 135)	(1 067)
(44)	(98)
(1 179)	(1 165)

- покупка на услуги от Софгеопроектиране ЕООД
- покупка на материали от Софгеопроектиране ЕООД
- покупка на активи от Софгеопроектиране ЕООД

(8)	(98)
-	(5)
(132)	(3)
(140)	(106)

- разходи за лихви Голф Шабла АД

(428)	(428)
(428)	(428)

- покупка на активи от Издателство ГМР ООД
- покупка на услуги от Издателство ГМР ООД

(19)	-
(11)	(9)
(30)	(9)

35.3. Сделки с асоциирани предприятия

Продажби

- продажба на продукция на Каварна газ ООД

2011	2010
‘000 лв.	‘000 лв.
1 379	1 319
1 379	1 319

- приходи от лихви на Каварна газ ООД

5	5
5	5

Покупки

- покупка на други от Каварна газ ООД

(70)	-
(70)	-

35.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- приходи от други продажби на Параходство БРП АД	141	-
- приходи от лихви на Парк Билд ЕООД	-	1
Покупка на стоки и услуги		
- покупка на услуги от Прайм Лега Консулт ООД	(33)	(33)
- покупка на услуги от Химимпорт инвест АД	(12)	(12)
- покупка на услуги от Армеец ЗАД – застраховки	(262)	(274)
- покупка на услуги от Параходство БРП АД	(17)	-
- покупка на услуги от Транс интеркар ООД	(158)	(181)
- покупка на активи от Зърнени храни България ЕАД	(8)	-
- покупка на други от Зърнени храни България ЕАД	-	(9)
- покупка на материали от Химснаб трейд ООД	(3)	-
- покупка на материали от Химснаб България АД	(4)	-
- покупка на материали от Булхимтрейд ООД	-	(1)
- покупка на материали от Химснаб АД	(6)	(23)
- покупка на активи от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(7)	-
- покупка на активи от Параходство БРП АД	(3)	-
- покупка на материали от Параходство БРП АД	(31)	-

35.5. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	369	184
Разходи за социални осигуровки	11	10
Общо краткосрочни възнаграждения	380	194

36. Разчети със свързани лица в края на годината

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Вземания от:			
- собственици			
Химимпорт АД	3 651	3 263	3 021
- дъщерни предприятия			
Българска петролна рафинерия ЕООД	19 704	13 105	16 165
Химойл БГ ЕООД	455	403	-
ПДНГ Сервиз ЕООД	-	17	-
Издателство ГМР	-	11	-
Софгеопроучване ЕООД	-	-	101
- асоциирани предприятия			
Каварна газ ООД	530	389	437
- други свързани лица			
Зърнени храни България ЕАД	40	48	59
Парк Билд ООД	-	-	81
Слънчеви Лъчи Провадия ЕАД	5	14	14
Консорциум ПДНГ-ТИЕ	3	-	-
- чуждестранна дейност Либия	10 030	9 773	9 052
Общо вземания от свързани лица	34 418	27 023	28 930

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Задължения към:			
- собственици			
Химимпрот груп ЕАД	7	60	-
Химимпорт инвест АД	1	1	-
- дъщерни предприятия			
Българска петролна рафинерия ЕООД	-	-	213
Издателство ГМР	20	3	-
ПДНГ Сервиз ЕООД	220	237	222
Софгеопроучване ЕООД	-	21	-
Голф Шабла АД	5 946	5 518	5 091
- асоциирани предприятия			
Каварна газ ООД	-	-	50
- други свързани лица			
ЗАД Армеец	-	-	94
Прайм Лега Консулт ООД	3	3	-
Транс Интеркар ЕООД	56	97	143
Параходство Българско речно плаване АД	-	25	25
Булхимтрейд ООД	-	-	9
Химснаб Трейд ООД	-	4	-
Химснаб АД	-	7	-
Енергопроект АД	-	5	-
Ви Ти Си – АД	1	1	1
Пристанище Леспорт АД	-	1	1
Общо задължения към свързани лица	6 254	5 983	5 849

В рамките на групата дружеството предоставя парични средства под формата на временна финансова помощ. Сумите са включени в стойността на посочените по-горе вземания.

Към 31.12.2011 год. ПДНГ АД има вземане от Химимпорт АД в размер на 2 621 хил.лв. - главница по договор за временна финансова помощ от 11.04.2008 год. и допълнителни споразумение към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата.

Към 31.12.2011 год. ПДНГ АД има вземане от Каварна газ ООД в размер на 50 хил.лв. - главница по договор за временна финансова помощ от 29.12.2009 год. и допълнително споразумение към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата.

Към 31.12.2011 год. ПДНГ АД има вземане от Химойл ЕООД в размер на 392 хил.лв. - главница по договор за временна финансова помощ от 20.08.2010 год. и допълнителни споразумения към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата.

Посочените салда с произход “Чуждестранна дейност Либия” представляват вземания по вътрешни разчети от “Геоком – сервиз” Либия в резултат на изплатени от “Проучване и добив на нефт и газ” АД, София задължения на посоченото дружество към персонала – 6 500 хил.щ. долара.

С решение №14 от 10.02.2005 год. на Софийски градски съд по фирмено дело №354/1989 год. е вписано заличаване на вписаното с решение №11/29.05.2002 год. прехвърляне на предприятията “Българска нефтена компания“ /БОКО/ и “Геоком – сервиз”, находящи се в Либия, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения от “Проучване и добив на нефт и газ” АД, София на “Булгаргеомин” ЕАД, София.

От страна на “Булгаргеомин” ЕАД, София не е извършено фактическо предаване на активите и пасивите свързани с дейността на предприятията “Българска нефтена компания“ /БОКО/ Либия и “Геоком – сервиз” Либия.

37. Поети задължения

Ангажименти по концесионни договори

Основната си дейност дружеството осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права и сключени 12 концесионни договори както следва: Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Бърдарски геран”, Концесионен договор за добив на суров нефт от находище “Горни Дъбник”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Долни Дъбник”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Долни Луковит”, Концесионен договор за добив на суров нефт от находище “Долни Луковит - запад”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Селановци”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Староселци”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Тюленово”, Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Българево”, Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище “Маринов геран” и Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от

находище “Бутан – юг” и Концесионен договор за добив на природен газ от находище “Дуранкулак”.

Съгласно сключените договори Дружеството е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ. Размерът на начисленото концесионно възнаграждение за 2011 г. възлиза на 1 689 хил. лв. (2010 г.: 1 250 хил.лв., 2009 г.: 1 002 хил.лв.).

В съответствие с одобрените от компетентните държавни органи Цялостни планове за разработване (ЦПР) и Годишни работни проекти (ГПР) по концесионните договори за добив на суров нефт и/или природен газ дружеството изпълнява и текущи работни и инвестиционни задължения, както следва:

1. Находище Тюленово

Монтиране на измервателно оборудване, доставяне на нови резервоари, както и ремонти на стари сондажи. Проектиране и подготовка на реинжекция на отделените при добива пластови води.

2. Находище Българево

Изграждане на шлейф на престоиващ сондаж при възникване на необходимост от допълнителен добив на газ (увеличаване на потреблението).

3. Находище Дуранкулак

През 2010 г. Сондаж К-260 Дуранкулак е въведен в експлоатация, като е свързан със съществуващата тръбопроводна мрежа. Подготвя се проектна документация за монтиране на компресорна станция на сондажа.

4. Находище Д. Дъбник

Доставка и подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престоиващи сондажи.

5. Находище Г. Дъбник

Подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престоиващи сондажи.

6. Находище Д. Луковит

Доставка и подмяна на дълбокопомпено оборудване. Ремонт на наблюдателен сондаж и изследвания.

7. Находище Д. Луковит – запад

Доставка и подмяна на сондажно оборудване.

8. Находище Староселци

Ремонтни дейности и подмяна на оборудване.

9. Находище Б. Геран

Ремонти и подмяна на сондажно оборудване.

10. Находище М. Геран
Подмяна на дълбокопомпено оборудване.

11. Находище Селановци
Ремонти и подмяна на сондажно оборудване.

12. Находище Бутан юг
Подготовка за капитален ремонт на експлоатационния сондаж и монтиране на дълбочинна помпа.

За да осигури изпълнението на задълженията си по окончателното напускане на концесионните площи, съгласно концесионните договори дружеството заделя ежегодно суми представляващи годишни вноски за “Фонд за напускане”.

Бъдещите плащания във връзка с вноските за “Фонд за напускане” към 31 декември 2011 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Фонд за напускане	17	51	39	107
	17	51	39	107

Бъдещите плащания във връзка с вноските за “Фонд за напускане” към 31 декември 2010 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Фонд за напускане	28	50	57	135
	28	50	57	135

Бъдещите плащания във връзка с вноските за “Фонд за напускане” към 31 декември 2009 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Фонд за напускане	37	78	53	168
	37	78	53	168

Ангажименти по договори за проучване и оценка на нефт и газ

Към 31.12.2011 год. дружеството извършва дейности по търсене и проучване на нефт и газ въз основа на издадени от Министерския съвет Разрешения за търсене и проучване на подземни богатства и сключени Договори за търсене и проучване в Блок Шабла, разположен в северната част на Българския черноморски шелф, Блок 1-4 Каварна, област Добрич, Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

За предоставените права за търсене и проучване в Блоковете дружеството заплаща годишна такса площ, изчислена съгласно ПМС №284/17.10.2011 год. в сила от 25.10.2011 год. (ПМС №125/1999 г. – отм. ДВ бр.83/25.10.2011 г.) на база реално заетата площ.

Бъдещите минимални плащания по договорите за търсене и проучване към 31 декември 2011 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Такса площ	85	164	249
Към 31 декември 2011 г.	85	164	249

Бъдещите минимални плащания по договорите за търсене и проучване към 31 декември 2010 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Такса площ	164	145	309
Към 31 декември 2010 г.	164	145	309

Бъдещите минимални плащания по договорите за търсене и проучване към 31 декември 2009 г. са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Такса площ	12	-	12
Към 31 декември 2009 г.	12	-	12

Договори за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ

На 01.06.2011 г. между ПДНГ АД и Изпълнителна агенция за насърчване на малки и средни предприятия беше подписан договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № ЗМС-02-210 по Оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 г." по открита процедура BG161PO003-2-1-08 "Покриване на международно приети стандарти", по проект "Разработване и сертифициране на система за управление на качеството БДС EN ISO 9001:2008, съгласно международно признат стандарт" в рамките на една година.

В изпълнение на проекта дружеството е провело процедура за избор на консултант по разработване на системата за управление на качеството. Същата ще бъде изградена и интегрирана в дружеството до края на 2011 г., а нейното сертифициране ще се осъществи в началото на 2012 г.

На 13.06.2011 г. между ПДНГ АД и Изпълнителна агенция за насърчване на малки и средни предприятия беше подписан договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21 по Оперативна програма "Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 г." по открита процедура BG161PO003-2.1.07 - "Технологична модернизация в големи предприятия" по проект "Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи", в резултат на който дружеството

ще подобри конкурентоспособността си чрез инвестиции в иновативни технологии и оборудване, което ще доведе до подобряване и диверсифициране на предлаганите от дружеството услуги. Покупката и внедряването на каротажната станция от последно поколение ще допринесе за увеличаване на конкурентното предимство, както и възможност за навлизане на външни пазари и обслужване на чужди компании. Сроктът на изпълнение на този договор е 2 години.

38. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През 2011 г. Дружеството е придобило дълготраен актив от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД, представен в група „Транспортни средства” за 8 400 лв., задълженията за които са погасени безналично.
- През 2011 г. Дружеството е придобило дълготраен актив от Зърнени храни България ЕАД, представен в група „Транспортни средства” за 8 400 лв., задълженията за които са погасени безналично;
- През 2011 год. Дружеството е придобило дълготраен актив от дъщерното дружество Издателство ГМР, представен в група „Транспортни средства” за 22 900 лв., частично погасено безналично в размер на 2 074 лв.;
- Дружеството е предоставило временна финансова помощ на Парк Билд ЕООД, частично погасена безналично през 2011 год. лихва по сключения договор в размер на 22 740 лв.;

39. Условни активи и условни пасиви

От ЦКБ АД, Клон Химимпорт е издадена банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Община Плевен за 60 000 лв. обезпечаващи задълженията на ПДНГ АД по сключен договор за доставка на дизелово гориво и газол за учрежденията на бюджетна издръжка в Община Плевен. Срока на валидност на гаранцията е 31.12.2011 год.

До 15.02.2011 год. са валидни Банкови гаранции с № 0003, 0004, 0005, 0006, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, с Анекси към тях издадени от “ЦКБ” АД, Клон Химимпорт по концесионните договори за добив на нефт и газ в общ размер, представляващи 1/2 от платеното концесионно възнаграждение от “ПДНГ” АД за цялата 2009 г. в размер на 500 792,27 лв.

След 15.02.2011 год. са издадени Анекси от “ЦКБ” АД, Клон Химимпорт към Банковите гаранции с № 0003, 0004, 0005, 0006, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, по концесионните договори за добив на нефт и газ в общ размер, представляващи 1/2 от платеното концесионно възнаграждение от “ПДНГ” АД за цялата 2010 г. в размер на 624 857,31 лв. Срока на валидност на банковите гаранции е удължен до 15.02.2012 год.

За обезпечаване на наличните количества суров нефт, нефтен кондензат и горива под режим отложено плащане на акциз на дружеството са издадени 8 (осем) банкови гаранции с №519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, от “ЦКБ” АД, Клон Химимпорт, издадени в полза на Централно митническо управление, Агенция Митници София в общ размер до 916 061 лв., за изпълнение на всяко задължение за заплащане на акциз от

лицензирания складодържател. Банковите гаранции са със срок на валидност до 28.03.2011 год.

С Анекси от 28.02.2011 год. срока на гаранциите е удължен до 28.03.2013 год.

С ревизионни актове, издадени на дружеството от ТД „ГДО” при НАП при извършени ревизии във връзка с преобразуването чрез вливане в него на дъщерните му дружества „Петро Газ Антика” ЕООД, гр. Монтана, „Геофизични изследвания” ЕООД, гр. София и „Българска сондажна компания” ЕООД, гр. София са установени публични задължения. Същите се обжалват от Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че посочените установени задължения са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Изпълнението на ревизионните актове е спряно с решения на решаващия орган на основание чл. 153, ал. 4 от ДОПК до влизането им в сила, за което Дружеството е представило като обезпечения пред ТД „ГДО” при НАП безусловни и неотменяеми банкови гаранции. Банковите гаранции по ревизионните актове, издадени на дружеството от ТД „ГДО” при НАП са анексирани през 2011 год. до размер 323 хил. лв.

На 12.11.2009 год. от ЦКБ АД, Клон Химимпорт, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата до 157 500 лв., гарантираща изпълнението на дейностите от Проучване и добив на нефт и газ АД, за втората година от първото удължаване на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок Шабла. Банковата гаранция е със срок на валидност до 28.03.2011 г.

На 28.02.2011 год. от ЦКБ АД, Клон Химимпорт, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата до 159 000 лв., гарантираща изпълнението на дейностите от Проучване и добив на нефт и газ АД, за първата година от второто удължаване на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок Шабла. Банковата гаранция е със срок на валидност до 28.03.2012 г.

На 19.07.2010 год. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 32 200 евро, обезпечаваща изпълнението на работната програма от Проучване и добив на нефт и газ АД за първата година по Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

На 06.08.2010 год. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 50 000 евро, обезпечаваща изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на нарушените в резултат на геологопроучвателните дейности терени в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша, със срок на валидност 1 година.

На 27.10.2011 год., във връзка с изтичане срока на валидност на издадената на 06.08.2010 г. банкова гаранция, от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена нова банкова гаранция за сумата 50 000 евро, обезпечаваща изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на нарушените в резултат на геологопроучвателните дейности терени в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша. Банковата гаранция е със срок на валидност до 30.06.2015 г.

На 17.06.2011 год. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 10 000 лева, обезпечаваща участието на дружеството в процедура по възлагане на обществена поръчка по ЗОП с обект: ”Профилактика на продуктова зона на 4 броя сондажи” с възложител „Булгартрансгаз” ЕАД. Банковата гаранция е със срок на

валидност до 30.09.2011 г. С Анекс №1/17.08.2011 г. срока на гаранцията е удължен до 30.11.2011 год.

Във връзка със сключен между ЦКБ АД и Българска петролна рафинерия ЕООД през 2010 год. договор за предоставяне на кредит са направени обезпечения както следва: залог на вземанията на ПДНГ АД по договори с Община Плевен, Каварна газ ООД и Полисан АД, гр.Русе в размер на 390 хил.лв. и залог на СМЦ, собственост на ПДНГ АД за 1 843 хил.лв.

През годината са предявени различни правни искиове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

40. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 40.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, както и не издава опции.

40.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

40.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани в евро не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като българският лев е фиксиран към еврото в съотношение $1\text{EUR} = 1.95583\text{ лв.}$

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за

краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

Излагане на краткосрочен риск	
Щатски долари	
‘000	
31 декември 2011 г.	
Финансови активи	8
Финансови пасиви	(28)
Общо излагане на риск	(20)

Излагане на краткосрочен риск	
Щатски долари	
‘000	
31 декември 2010 г.	
Финансови активи	8
Финансови пасиви	(27)
Общо излагане на риск	(19)
31 декември 2009 г.	
Финансови активи	10
Финансови пасиви	(25)
Общо излагане на риск	(15)

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци и на другите компоненти на собствения капитал по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на щатския долар и българския лев, при равни други условия.

В таблицата се приема, че процентното увеличение / намаление към 31 декември 2011 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +3.1/- 3.1% (2010 г.: 10% и 2009 г.: 10%). Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи с 3.1% (2010 г.: 10% и 2009 г.: 10%) то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат за	Собствен капитал
	годината	
	Щатски долари	Щатски долари
	‘000	‘000
31 декември 2011 г.	13 834	79 612
31 декември 2010 г.	6 201	65 774
31 декември 2009 г.	6 626	59 571

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се намали с 3.1% (2010 г.: 10% и 2009 г.: 10%) то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат за	Собствен капитал
	годината	
	Щатски долари	Щатски долари
	‘000	‘000
31 декември 2011 г.	13 836	79 614
31 декември 2010 г.	6 205	65 778
31 декември 2009 г.	6 628	59 573

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

40.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2009 г. Дружеството е било изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по краткосрочен банков заем, отпуснат от ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД, София при лихвен процент на база Корпоративен Бенчмарк Лихвен Процент (СВВР) за евро с договорена надбавка 1% пункт годишно и от промяна на лихвените проценти по договорите си за финансов лизинг. Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. Дружеството е изложено на лихвен риск от промяна на лихвените проценти по договорите си за финансов лизинг с Райфайзен Лизинг България ООД, при лихвен процент на база 3-месечен EURIBOR плюс надбавка и Иморент България ЕООД, при лихвен процент 6-месечен EURIBOR плюс надбавка. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността и изменението на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на 3-месечен EURIBOR в размер на +/- 0.189 (2010 г.: +/- 0.148; 2009 г.: +/- 0.533) и 6-месечен EURIBOR в размер на +/- 0.171 (2010 г.: +/- 0.117; 2009 г.: +/- 0.465). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент от съответния вид. Всички други параметри са приети за константни.

3-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината			
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.189	-0.189	+0.189	-0.189
31 декември 2011 г.	13 834	13 836	79 612	79 614

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за годината ‘000 лв.		Собствен капитал ‘000 лв.	
	+0.171	-0.171	+0.171	-0.171
31 декември 2011 г.	13 796	13 874	79 574	79 652

3-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за годината ‘000 лв.		Собствен капитал ‘000 лв.	
	+0.148	-0.148	+0.148	-0.148
31 декември 2010 г.	6 202	6 204	65 775	65 777

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за годината ‘000 лв.		Собствен капитал ‘000 лв.	
	+0.117	-0.117	+0.117	-0.117
31 декември 2010 г.	6 181	6 225	65 754	65 798

3-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за годината ‘000 лв.		Собствен капитал ‘000 лв.	
	+0.533	-0.533	+0.533	-0.533
31 декември 2009 г.	6 621	6 633	59 566	59 578

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за годината ‘000 лв.		Собствен капитал ‘000 лв.	
	+0.465	-0.465	+0.465	-0.465
31 декември 2009 г.	6 602	6 652	59 547	59 597

40.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Краткосрочни финансови активи	11 559	2 692	2 763
Пари и парични еквиваленти	1 217	1 164	1 240
Търговски и други вземания	29 352	21 999	22 840
Балансова стойност	42 128	25 855	26 843

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
До 3 месеца	940	736	696
Между 3 и 6 месеца	71	815	760
Между 6 месеца и 1 година	343	713	477
Над 1 година	3 744	2 049	573
Общо	5 098	4 313	2 506

По отношение на търговските и други вземания Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географска област. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

40.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на финансови активи.

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 2 до 5	Над 5
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 398	16 173	100
Търговски и други задължения	7 633	-	-
Общо	11 031	16 173	100

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 2 до 5	Над 5
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 391	16 587	2 837
Заеми	17	-	-
Търговски и други задължения	7 562	-	-
Общо	10 970	16 587	2 837

31 декември 2009 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 2 до 5	Над 5
	‘000 лв.	години ‘000 лв.	години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 363	15 474	5 586
Заеми	3 590	-	-
Търговски и други задължения	6 959	-	-
Общо	13 912	15 474	5 586

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

40.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Текущи активи			
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа	9 336	2	377
Кредити и вземания:			
Предоставени кредити	2 223	2 690	2 386
Търговски и други вземания	29 352	21 999	22 840
Пари и парични еквиваленти	1 217	1 164	1 240
	<u>42 128</u>	<u>25 855</u>	<u>26 843</u>
Финансови пасиви	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Задължения по финансов лизинг	14 891	17 670	19 033
Текущи пасиви:			
Заеми	-	17	3 449
Задължения по финансов лизинг	2 800	2 769	2 748
Търговски и други задължения	7 633	7 562	6 959
	<u>25 324</u>	<u>28 018</u>	<u>32 189</u>

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 40.

41. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

Дружеството определя коригирания капитал въз основа на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал	79 613	65 776	59 572
+Субординиран дълг	-	17	162
Коригиран капитал	79 613	65 793	59 734
+Общо задължения	28 774	30 590	41 083
- Пари и парични еквиваленти	(1 217)	(1 164)	(1 240)
Нетен дълг	27 557	29 426	39 843
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.35	1:0.45	1:0.67

42. Събития след края на отчетния период

На проведеното на 23.03.2012 г. извънредно ОСА на ПДНГ АД е допълнен предметът на дейност на дружеството с дейността по извършване на самоохрана на имуществото на дружеството. Допълването е с цел удовлетворяване на изискванията за получаване на лиценз за самоохрана по Закона за частната охранителна дейност.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

43. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 23.03.2012 г.