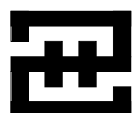


Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

„Проучване и добив на нефт и газ” АД

31 декември 2011 г.





Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7



Годишен консолидиран доклад за дейността 2011 г.

I. Изложение на развитието на дейността и на състоянието на Групата, 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 отчетния 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 Групата за отчетния период;

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

III. Важни научни изследвания и разработки

IV. Предвиждано развитие на Групата

V. Промени в цената на акциите на Групата

VI. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. 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 г.)

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

VIII. Друга информация по преценка на Групата



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

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на „Проучване и добив на нефт и газ” АД е изготвен на основание изискванията на чл. 100 н, ал. 4, 5 и 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 32 а, ал. 1, т.1, 2, 3 и 5 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. 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

ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД

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.

БЪЛГАРСКА ПЕТРОЛНА РАФИНЕРИЯ ЕООД

Дейността на БПР ЕООД се съсредоточава в четири основни направления: преработка на стоков нефт до нефтопродукти, извършване на лабораторни анализи, продажба на стоки и други продажби.

Преработката на нефт до нефтопродукти е основна дейност на дружеството. През 2011 г. е преработван основно нефт от местен добив. „Българска петролна рафинерия” ЕООД произвежда и реализира на пазара следните нефтопродукти: Разтворител БАС – I; Газьол със съдържание на сяра до 0.2%; Котелно гориво със съдържание на сяра до 1% и Минерален терпентин.

„Българска петролна рафинерия” ЕООД има акредитирана изпитателна лаборатория за нефт разтворители, горива и нефтопродукти съгласно изискванията на БДС EN ISO 17025. Освен за собствени нужди (анализ на суровината и нефтопродуктите в рафинерията), дружеството извършва широка гама от анализи и за външни клиенти.



ПДНГ – СЕРВИЗ ЕООД

През 2011 г. дейността на „ПДНГ – Сервиз” ЕООД е свързана с осъществяването на доставки на специализирано оборудване, резервни части и материали за нуждите на „Проучване и добив на нефт и газ” АД във връзка с изпълнението на проектите за търсене, проучване и добив на нефт и природен газ.

ХИМОЙЛ БГ ЕООД

Към 31 декември 2011 г. дружеството извършва търговия на едро с горива и управлява дейността на 4 бензиностанции (две на територията на град Добрич, една в с.Стожер, Област Добрич и една в град София).

ИЗДАТЕЛСТВО ГЕОЛОГИЯ И МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ ООД

През 2011 г. дейността на дружеството е свързана с издаването на списание “Геология и минерални ресурси”. Главните тематични направления в списанието през 2011 г. са: проучвателната дейност за нефт и природен газ на територията на страната и в континенталния шелф, дейността на крупните рудодобивни и миннообогатителни комплекси, проучванията и добивът на индустриални минерални суровини, скалнооблицовъчни и строителни материали. Поради подчертания интерес от страна на абонатите, през 2011 г. продължи практиката за публикуване в списанието на измененията и допълненията в нормативната уредба, регулираща дейността на минерално-суровинния отрасъл в страната.

СОФГЕОПРОУЧВАНЕ ЕООД

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.

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 регулиран пазар към 31.12.2011 год. в размер на 9 333 312 лв. (32,00 лв. - цена на 1 бр. акция).

б) недостиг на ликвидни средства

През 2011 г. Групата не е изпитвала недостиг на ликвидни средства.

в) вътрешни и външни източници на ликвидност:

в.1. Вътрешни източници:

- парични потоци генерирани от дейността;



- парични потоци от продажба на материали;
- парични потоци от продажба на услуги.

в.2. Външни източници

Групата е използвала външни източници за финансиране.

2. Капиталови ресурси:

а) съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи към края на отчетния 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 шелф и Блок 1 -4 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.

Групата отчита повишение на общия размер на собствения капитал, който е нарастнал до 84 424 хил. лв. към 31.12.2011 г., спрямо 72 258 хил. лв. в края на 2010 год.

3. Резултати от дейността:

а) необичайни или спорадични събития:

Към 31.12.2011 г. за дружествата от Групата не са настъпвали необичайни и спорадични събития, които да повлияят на резултатите от дейността им.

За 2011 год. нетните приходи от продажби на продукция - (суров нефт, природен газ, нефтопродукти) и стоки - нефтопродукти съпоставени с 2010 год. са както следва :

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция		
- Суров нефт	8 151	6 505
- Природен газ	2 202	2 043
- Нефтопродукти	6 819	11 442
	17 172	19 990
Приходи от продажба на стоки	9 166	3 578
Приходи от услуги	1 440	1 107
Други приходи	3 431	1 151
Общо приходи	31 209	25 826

Представените приходи от продажба на суров нефт и природен газ са от реализирани количества само към външни контрагенти, извън групата на ПДНГ АД.



Групата е стабилна въпреки сегашната икономическа среда, и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

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

Благоприятно влияние върху приходите от продажби през отчетния период оказват променящите се цени на суров петрол на международните пазари.

II. Важни събития, настъпили след счетоводното приключване

От датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет на Групата към 31.12.2011 г., до настоящия момент не са настъпили важни и/или значителни за дейността на дружествата събития, неоповестяването на които би повлияло на нейното вярно и честно представяне.

III. Важни научни изследвания и разработки

Няма важни научни изследвания и разработки през 2011 г.

IV. Предвиждано развитие на Групата

“ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ” АД

През 2012 г. 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 шелф, Блок 1-4 Каварна, Българска суша, Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

БЪЛГАРСКА ПЕТРОЛНА РАФИНЕРИЯ ЕООД

В условията на засилваща се конкуренция на българския и на международния пазар основната цел на дружеството през 2012 г. е поддържане, подобряване и усъвършенстване на номенклатурата и качеството на произвежданите продукти и удовлетворяване изискванията и очакванията на клиентите. Продължава разработването на проект за модернизиране и реконструкция на производственото оборудване и техническата база на „Българска петролна рафинерия” ЕООД. През 2012 г. Ръководството планира да увеличи броя на извършените лабораторни анализи към външни клиенти.

ПАНГ-СЕРВИЗ ЕООД

През 2012 г. дружеството ще осъществява приоритетно организацията и изпълнението на доставки от специализирано оборудване и резервни части за нуждите на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, във връзка с реализацията на проектите за търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища. Същевременно, дружеството ще проучи възможностите и условията за изпълнението на съвременни специализирани сервизни дейности и услуги за подобряване на производствените и икономически показатели в разработваните от “Проучване и добив на нефт и газ” АД нефтени находища.



ХИМОЙЛ БГ ЕООД

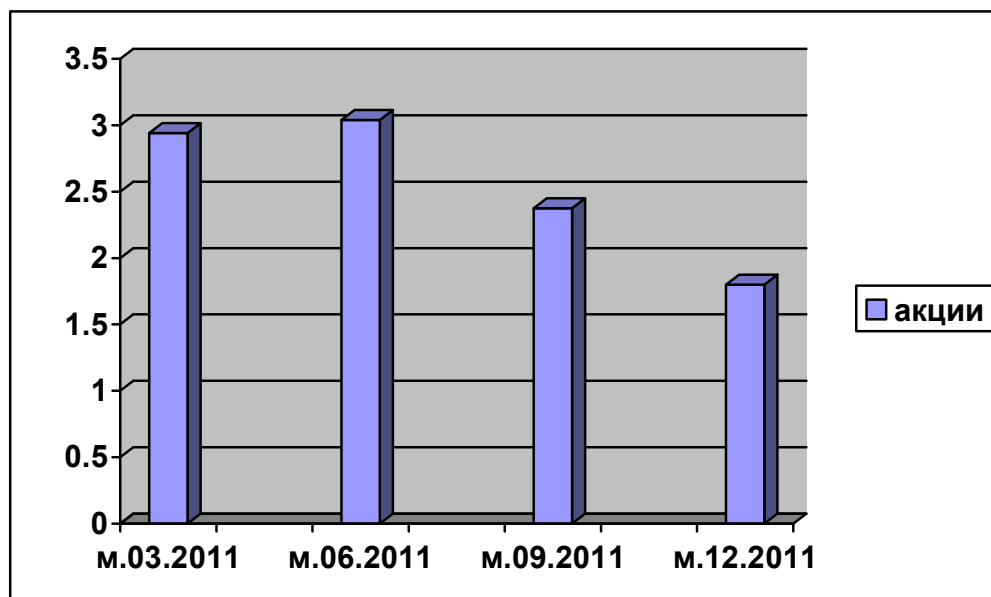
През 2012 год. дружеството планира да изгради мрежа от бензиностанции, разположени в добри локации в основните градове и пътни артерии в България.

Дружеството предвижда и изграждането на петролни бази, които да обслужват дейността му по търговия на едро с горива.

ИЗДАТЕЛСТВО ГЕОЛОГИЯ И МИНЕРАЛНИ РЕСУРСИ ООД

Дружеството ще продължи основата си и утвърдената вече дейност по издаване на списание „Геология и минерални ресурси” - специализирано издание за геологопроучвателния и миннодобивния сектор в България. През 2012 г., в сътрудничество с водещи компании от българската минна индустрия, Издателството ще реализира и проект за изработване на печатно издание (книга) на български и английски език в областта на миннодобивните и преработвателни технологии.

V. Промени в цената на акциите на Групата 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 Групата, 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 Групата 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 Групата са обикновени, безналични, поименни акции даващи всички права на притежателите им съгласно разпоредбите на Търговския закон.

Всички акции от капитала на Групата 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 „ПДНГ“ АД не 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. Информацията 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 Групата 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 Армесеп	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 Групата няма акции, даващи специални контролни права на акционери.



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

На Групата не ѝ е известно нейни служители да притежават акции от капитала ѝ.

6. Ограничения върху правата на глас като 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 Групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Групата не ѝ 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 Групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

При вземането на решения от компетентните органи, касаещи назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Групата 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 Групата, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

При упражняване на правомощията си управителните органи на Групата 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 Групата, които пораждаат действие, изменят се 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 Групата; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

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



11. Споразумения между Групата и управителните ѝ 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 Групата и на служителите на Групата 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, отразени във консолидирания финансов отчет.

Промените в реализираните финансови резултати, отразени в консолидирания финансов отчет на „Прочуване и добив на нефт и газ” АД към 31.12.2011 год. и към 31.12.2010 год. са както следва:

	2011	2010	Изменение
	’000 лв	’000 лв	увеличение/ (намаление)
Приходи			
Приходи от продажби	27 778	24 675	3 103
Други	3 431	1 151	2 280
	31 209	25 826	5 383
	2011	2010	Изменение
	’000 лв	’000 лв	увеличение/ (намаление)
Разходи			
Разходи за материали	(4 984)	(4 162)	(822)
Разходи за външни услуги	(3 446)	(2 969)	(477)
Разходи за персонал	(6 986)	(6 584)	(402)
Разходи за амортизации	(4 627)	(4 779)	152
Други разходи	(2 495)	(790)	(1 705)
Промени в наличностите на готова продукция	1 510	8	1 502
Печалба от продажба на нетекущи активи	19	-	19
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи	(4 830)	(2 470)	(2 360)
	(25 839)	(21 746)	(4 093)
Печалба от оперативна дейност	5 370	4 080	1 290
Печалба от продажба на финансови инструменти	-	1 686	(1 686)
Печалба от оценка на финансов актив	8 800	-	8 800
Финансови разходи	(2 859)	(2 956)	97
Финансови приходи	2 820	3 846	(1 026)
Счетоводна печалба	14 131	6 656	7 475

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 Групата 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 Групата и подпомагане на тяхното ефективно управление.

14. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

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 отчетната финансова година, 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 начислени 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

„Прочуване 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 от 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 Групата 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 Групата

В дружеството няма друга информация за представяне.

**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 нефт и газ” АД
Гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2

Доклад върху консолидиран финансов отчет

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

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидиран 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени, отклонения в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество „Проучване и добив нефт и газ“ АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му 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 нефт и газ“ АД, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов 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

27 април 2012 г.
гр. София



Гергана Михайлова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	8	4 151	3 781	2 377
Имоти, машини и съоръжения	9	45 237	49 150	51 080
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	523	484	431
Инвестиционни имоти	11	-	33	35
Отсрочени данъчни активи	12	61	87	34
Нетекущи активи		49 972	53 535	53 957
Текущи активи				
Материални запаси	13	9 604	9 292	9 851
Краткосрочни финансови активи	14	12 142	3 229	3 107
Търговски вземания	15	21 547	20 917	18 781
Вземания от свързани лица	37	15 707	15 082	13 326
Данъчни вземания	16	579	81	3 068
Други вземания	17	1 062	993	973
Пари и парични еквиваленти	18	2 191	2 183	2 564
Текущи активи		62 832	51 777	51 670
Общо активи		112 804	105 312	105 627

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.04.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:



Консолидиран 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	19.1	12 228	12 228	12 228
Други резерви	19.2	51 945	46 161	39 754
Неразпределена печалба		16 407	10 137	10 783
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		80 580	68 526	62 765
Неконтролиращо участие	19.3	3 844	3 732	3 606
Общо собствен капитал		84 424	72 258	66 371
Пасиви				
Нетекучи пасиви				
Провизии	20	387	387	383
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2	394	379	385
Задължения по финансов лизинг	10.1	14 891	17 670	19 043
Финансиране		6	6	15
Отсрочени данъчни пасиви	12	941	167	168
Нетекучи пасиви		16 619	18 609	19 994
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2	916	921	957
Краткосрочни заеми	22	-	17	3 449
Задължения по финансов лизинг	10.1	2 800	2 782	2 846
Търговски задължения	23	754	1 127	5 514
Краткосрочни задължения към свързани лица	37	4 934	5 067	324
Данъчни задължения	24	1 284	3 767	3 636
Други задължения	25	1 073	764	2 536
Текущи пасиви		11 761	14 445	19 262
Общо пасиви		28 380	33 054	39 256
Общо собствен капитал и пасиви		112 804	105 312	105 627

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.04.2012 г.

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:





Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажби	26	27 778	24 675
Други приходи	27	3 431	1 151
Разходи за материали	28	(4 984)	(4 162)
Разходи за външни услуги	29	(3 446)	(2 969)
Разходи за персонала	21.1	(6 986)	(6 584)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	8, 9, 11	(4 627)	(4 779)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(4 830)	(2 470)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		1 510	8
Печалба от продажба на нетекущи активи		19	-
Други разходи	30	(2 495)	(790)
Печалба от оперативна дейност		5 370	4 080
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	39	53
Печалба от операции с финансови активи	32	8 800	-
Печалба от продажба на финансови активи	33	-	1 686
Финансови разходи	31	(2 859)	(2 956)
Финансови приходи	31	2 781	3 793
Печалба преди данъци		14 131	6 656
Разходи за данъци върху дохода	34	(1 619)	(770)
Печалба за годината		12 512	5 886
Общо всеобхватен доход за годината		12 512	5 886
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		114	126
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		12 398	5 760
Общо всеобхватен доход за годината, Отнасящ се до:			
Неконтролиращото участие		114	126
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		12 398	5 760
Доход на акция:		лв.	лв.
Основен доход на акция:	35	1,01	0,47

Съставил:

Кремена Върбова

Изпълнителни директори:

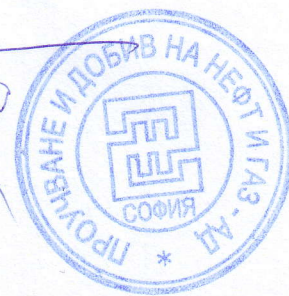
1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Дата: 20.04.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:

Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 80 до стр. 89 представляват неразделна част от него.



„Проучване и Добив на нефт и газ“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2011 г.



Консолидиран отчет за промените в собственния капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал		Други резерви		Неразпределена печалба		Общо собствен капитал на предприятието		Неконтролни рашо участия		Общо собствен капитал	
	капитал	резерви	резерви	резерви	печалба	печалба	капитал на предприятието	капитал на майка	рашо участие	рашо участие	капитал	капитал
Саммо към 1 януари 2011 г.	12 228	46 161	10 137	68 526	3 732	72 258						
Разпределение на печалбата	-	6 229	(6 229)	-	-	-						
Описване на дългосрочно предприятие	-	(381)	36	(345)	-	(345)						(345)
Сделки със собствениците	-	5 848	(6 193)	(345)	-	(345)						(345)
Печалба за годината	-	-	12 398	12 398	114	12 512						
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	12 398	12 398	114	12 512						
Други промени в капитала	-	(64)	65	1	(2)	(1)						
Саммо към 31 декември 2011 г.	12 228	51 945	16 407	80 580	3 844	84 424						

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Състави:

Кремена Върбова

Дата: 20.04.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:



Поясненията към консолидираните финансови отчетове стр. 7 до стр. 89 представляват неразделна част от него.



„Проучване и Добив на нефт и газ“ АД

Консолидиран финансов отчет

31 декември 2011 г.

 ПАНГ-АД

5

Консолидиран отчет за промените в собственния капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал		Друти резерви		Незапределена печалба		Общо собствен капитал на предприятието		Неконтролни ращо участие		Общо собствен капитал	
	капитал	резерви	резерви	резерви	печалба	печалба	капитал на предприятието	капитал на майка	ращо участие	ращо участие	капитал	капитал
Саммо към 1 януари 2010 г.	12 228	39 754	10 783	62 765	3 606	66 371						
Разпределение на печалбата	-	6 562	(6 562)	-	-	-						
Сделки със собствениците	-	6 562	(6 562)	-	-	-						
Печалба за годината	-	-	5 760	5 760	126	5 886						
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	5 760	5 760	126	5 886						
Друти промени в капитала	-	(155)	156	1	-	1						
Саммо към 31 декември 2010 г.	12 228	46 161	10 137	68 526	3 732	72 258						

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 20.04.2012 г.

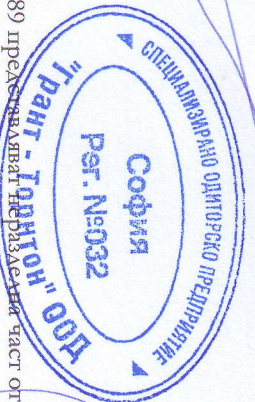
Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров

Завърши съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:

Посоченията към консолидиранния финансов отчет от стр. 7 до стр. 89 представляват неразделна част от него.





Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	33 362	29 942
Плащания към доставчици	(14 456)	(13 163)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7 093)	(6 729)
Плащания на корпоративни данъци върху печалбата	(808)	(937)
Плащания за данъци	(5 789)	(2 164)
Други плащания за оперативна дейност	(773)	(1 994)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	4 443	4 955
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(615)	(1 278)
Придобиване на нематериални активи	(3)	(37)
Придобиване на дъщерно предприятие	5.3 (5)	5
Отписване на дъщерно предприятие	(3)	-
Предоставени заеми	(27)	(1 261)
Постъпления от предоставени заеми	201	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(452)	(2 571)
Финансова дейност		
Получени банкови заеми	7 277	10 926
Плащания по получени банкови заеми	(7 272)	(9 372)
Плащания по получени търговски заеми	(17)	-
Плащания по финансов лизинг	(2 760)	(3 179)
Плащания за лихви	(1 198)	(1 128)
Други плащания от финансова дейност	(11)	(12)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3 981)	(2 765)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	10	(381)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 183	2 564
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(2)	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	18 2 191	2 183

Състави:

Кремена Върбова

Дата: 20.04.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 април 2012 г.:

Изпълнителни директори:

1. Пламен Николов

2. Любомир Чакъров



Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Проучване и добив на нефт и газ АД

„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 сервисна дейност, свързана с основния предмет на дейност.

На 12.07.2010 год. ОС на акционерите е гласувало допълване на предмета на дейност на дружеството с „Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които дружеството участва” и съответстващите изменения и допълнения на устава, а именно:

„1.В чл.5 се допълва предмета на дейност на дружеството със следното:

„Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които дружеството участва”

2.В чл.17, ал.4 се изменя по следния начин:

„/4/ Свикването на акционерите на Общо събрание се извършва с писмена покана, отговаряща на изискванията на чл.223, ал.4 от ТЗ, обявена в Търговския регистър”

3.В чл.40, ал.3, изрече „счетоводен отчет” се заменя с изрече „финансов отчет” .”

Допълването на предмета на дейност е вписано в търговския регистър на 29.09.2010 г. с Акт за вписване № 20100929132008.

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.

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, дружество 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, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2, представлявано от Изпълнителните директори Иво Каменов Георгиев и Марин Великов Митев;

и

Членове:

1. ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ” АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 831541734 със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” №2, представлявано от Изпълнителните директори Иво Каменов Георгиев и Марин Великов Митев,
2. Райна Димитрова Кузмова от гр. София.

Управителен съвет в състав:

Председател: Стоян Любомиров Малкочев

- 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. броя на персонала е 556 работници и служители (31 декември 2010 г.: 581 работници и служители).

Към 31 декември 2011 г. “Проучване и добив на нефт и газ” АД притежава контролно и значително участие в дружества, за които възниква основание за консолидиране. Дъщерните и асоциирани дружества, участващи в консолидацията са следните:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2011	2010	2009
		% участие	% участие	% участие
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	100	100	100
Софгеопрочване ЕООД (до 02.06.2011 г.)	България	100	100	100
ПДНГ Сервиз ЕООД	България	100	100	100
Химойл БГ ЕООД	България	100	100	-
Издателство ГМР ООД	България	70	70	70
Голф Шабла АД	България	65	65	65

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване	2011 % участие	2010 % участие	2009 % участие
Каварна газ ООД	България	35	35	35

Българска петролна рафинерия ЕООД

Дружеството е вписано като еднолично дружество с ограничена отговорност в България в регистъра на търговските дружества с решение №13322/06.01.2004 г. на Софийски градски съд-фирмено отделение, парт. 80939, том. 968, рег. I, стр. 101, със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Средец, ул. „Стефан Караджа” № 2. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 131184930.

Основната дейност на дружеството е преработка на нефт и кондензат, производство на нефтени продукти, полимери и синтетични влакна, както и съответната търговска дейност. Дружеството извършва дейността си в землището на село Дисевица, Община Плевен, Област Плевен.

Регистрираният капитал на дружеството е 3 843 700 лв., разделен на 38 437 дяла по 100 лв. всеки. Едноличен собственик на капитала е „Проучване и добив на нефт и газ” АД гр. София.

Дружеството се представлява от управителите Исая Данаилов Лазаров и Павел Георгиев Германов само заедно.

Към 31 декември 2011 г. персоналът на Дружеството е 55 работници и служители (2010 г.: 56).

ПДНГ Сервиз ЕООД

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело №7050/2006 год. на СГС-ФО, парт.№105609, том 1419, рег.1стр.181. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 175105183. Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа” №2.

Капиталът на дружеството е 5 000 лв. Едноличен собственик на капитала на „ПДНГ-Сервиз” ЕООД е „Проучване и добив на нефт и газ” АД.

Основната дейност на дружеството е: вътрешнотърговска и външнотърговска дейност, доставки, услуги, строителство, сервизна, инженерингова, маркетингова, лизингова, консултантска, агентска и посредническа дейност, внос, износ и реекспорт.

Към края на отчетния период дружеството се управлява и представлява от управителя Росен Райчев Тодоров.

Химойл БГ ЕООД

„Химойл БГ” ЕООД (предишно наименование: „Химимпорт Петрол Варна” ЕООД) е вписано като еднолично дружество с ограничена отговорност в България в регистъра на търговските дружества с решение №1912/03.10.2002 г. на Варненски окръжен съд, парт.

44, том. 265, стр. 174, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. ”Стефан Караджа” №2. ЕИК на Дружеството е 103780040.

Предмет на дейност на „Химойл БГ” ЕООД е внос, износ, реекспорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти и всички други стоки и дейности, незабранени от закона, комисионна, складова и спедиционна дейност, търговско представителство и посредничество в страната и чужбина, продажба на стоки от собствено производство.

Регистрираният капитал на Дружеството е 5 000 лв., разделен на 50 дяла по 100 лв. всеки. Едноличен собственик на капитала е „Проучване и добив на нефт и газ” АД гр. София.

На 21.02.2012 г. е вписана промяна в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с която е сменен управителя Стоян Малкочев.

Дружеството се представлява от управителите Николай Николов и Йордан Йорданов заедно.

Към 31 декември 2011 г. персоналът на Дружеството наброява 25 (2010 г.: 23) работници и служители.

Издателство Геология и минерални ресурси ООД

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в търговския регистър при Софийски градски съд с решение № 1 от 20.01.1994 год. и решение № 2 от 02.02.1999 год. по фирмено дело №26169/1993 год., парт.№534, том 10, стр.131. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 831476610.

Седалището на Дружеството е: гр. София, ул. ”Стефан Караджа” № 2 , а адресът на управление се намира в гр. София, община Оборище на бул. ”Кн. Мария Луиза” № 22.

Дружеството има за основна дейност: Издателска и разпространителска дейност на периодично списание с наименование “Геология и минерални ресурси” на годишници, каталози на институти, търговски дружества, научни трудове и монографии в областта на търсенето, проучването, регионалните геоложки изследвания и добива на минерални ресурси, на специфични правилници, нормативни актове, търговски котировки, информации и реклами в посочената област, преводаческа дейност, представителства на чужди издателства, разпространение на чужда и българска периодика за отрасъла, създаване, адаптиране и внедряване на програмни продукти, както и всяка друга позволена от закона дейност.

Основният капитал на дружеството е 5 000 лв.

Съдружници в дружеството към датата на консолидирания отчет са както следва:

- Проучване и добив на нефт и газ АД;
- Геомаш АД, гр. Балчик, с ЕИК 124099967;
- Геология, проектиране и проучване АД, гр. Варна, с ЕИК 103002349;
- Никола Георгиев Вардев;
- Желю Иванов Желев;

- Сашка Иванова Кожухарова.

Дружеството се управлява и представлява от управителите Желю Иванов Желев и Росен Райчев Тодоров, заедно или самостоятелно от Росен Райчев Тодоров.

Голф Шабла АД

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в търговския регистър при Добрички окръжен съд с решение №2042 от 04.09.2007 год. по фирмено дело №1171/2007 г., партиден №926, том 169, стр.117 и вписани промени с удостоверение №20080521145716/21.05.2008г. в Агенцията по вписванията. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 124712625. Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр.Шабла, Рибарско селище, административна сграда на Проучване и добив на нефт и газ АД.

Основната дейност на Дружеството включва: организиране на спортни и развлекателни мероприятия; атракционна дейност в областта на спорта и туризма; изграждане на голф игрища и прилежащи съоръжения; извършване на туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство; проектиране, строеж, обзавеждане, покупка и продажба на недвижими имоти; реклама, консултантски и информационни услуги; маркетинг и инженеринг; търговско представителство и агентирание.

Дружеството е с капитал в размер на 10 183 700 (десет милиона сто осемдесет и три хиляди и седемстотин) лева, разпределен в 101 837 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 100 лв. за всяка акция.

„Проучване и добив на нефт и газ” АД притежава 65% от капитала на „Голф Шабла” АД.

Дружеството е с едностепенна форма на управление, която към датата на консолидирания отчет е както следва:

Съвет на директорите в състав:

1. Марин Великов Митев
2. Малин Генов Малчев
3. Николай Божидаров Николаев
4. Павел Георгиев Германов
5. Пенка Георгиева Макакова
6. Георги Христов Тритаков
7. Пламена Микова Маринова

Дружеството се управлява и представлява от Марин Великов Митев – Изпълнителен директор.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата, както и на всички дружества, които принадлежат към нея. Финансовата

информация, съдържаща се в този консолидиран отчет е представена в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2010 г. и 2009 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които биха могли да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата 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.

Съществените 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:

-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 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 не са свързани с дейността на Групата и нямат ефект върху консолидирания финансов 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 описаните 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 Групата

Към датата на одобрението на този консолидиран 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 Групата.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Групата за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, 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 други нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата:

- 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 консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

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

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

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2011 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупави сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в отчетната стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. За бизнес комбинации, осъществени след 1 януари 2010 г., са приложени изискванията на МСФО 3 ревизиран (вж. пояснение 5.3). Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

4.5. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за доходите на ред “Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия.

Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между отчетната стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата 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.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията. Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

4.7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Групата оперира в следните бизнес сегменти:

- Добив на суров нефт и природен газ
- Търсене и проучване
- Преработка на продукция
- Сервизни услуги
- Инвестиционни имоти
- Издателска дейност
- Търговия и други дейности

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички

сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането на финансова информация пред ръководителя, вземащ главните оперативни решения, Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет. Вземането на решения по отношение на ресурсите, които да се разпределят към отделните сегменти и оценяването на резултатите от тяхната дейност от ръководителя, вземащ главните оперативни решения, се основава на редовен преглед на оперативните резултати на посочените по-горе сегменти.

Активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки, продукция, предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните продукти и услуги са представени в пояснение 26.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, търговските отстъпки и количествени рибати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите изгоди 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 Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.8.1. Продажба на продукция и стоки

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

4.8.2. Предоставяне на услуги

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

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

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

4.8.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

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

4.10. 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 Групата. 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за доходите на ред „Финансови разходи“.

4.11. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. (вж. пояснение 4.4). Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка (вж. пояснение 4.16 за информацията относно тестовите за обезценка).

4.12. Нематериални активи

Нематериалните 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 консолидирания отчет за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и 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 другите нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата 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
- Други 4, 7 години
- Сервитутни права 27 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.13. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Проучването и оценката на минералните ресурси за Групата, 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”.

Групата 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 Групата е получила права 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 МИЕТ, 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 Групата 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, Групата 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 отчета за финансовото състояние 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 окупторяване 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.

4.14. 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 съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата 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 на подобни собствени активи на Групата, 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

4.15. 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, 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 консолидирания отчет за доходите за съответния отчетен период.

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

При изчисляване на размера на обезценката Групата 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. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, 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 Групата 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 Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата 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.

4.17. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за доходите и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход съответно на ред „Приходи” и ред „Разходи за външни услуги”, и се признават, както е описано в пояснение 4.8 и пояснение 4.9.

4.18. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата 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 са прехвърлени съществените рискове и ползи 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 Групата 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.

4.18.1. 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 Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“ и „Финансови приходи“ с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, 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 Групата 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 консолидирания финансов 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 консолидирания отчет 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 или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. 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 чиято 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 консолидирания отчет 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 на ред „Финансови приходи”. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.18.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата 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 е взет с цел краткосрочно подпомагане на дейността на Групата. Той е отразен в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, 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 признават в консолидирания отчет за доходите 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 на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.19. 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.

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

Групата 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.

4.20. 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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 репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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 4.25.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата 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 свързвани 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.

4.21. 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.

4.22. Собствен капитал

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Другите резерви включват законови резерви, общи и други резерви. (вижте пояснение 19.2).

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

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

4.23. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата 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 Групата внася фиксирани вноски в независими дружества. Групата няма други правни или договорни задължения

след изплащането на фиксираните вноски. Групата плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за служителите 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 Групата.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към отчетната дата, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Групата 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 вероятността за оттегляне 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 Групата, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Групата е избрала 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, Групата 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 Групата очаква да изплати.

4.24. 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 Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. 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 засегнатите лица. 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, включително 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, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в 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, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. 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. Условните задължения на Групата са описани в пояснение 40.

4.25. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.26.

4.25.1. 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 въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.26. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов 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.

4.26.1. 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 Групата 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 4.16). 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 Групата 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.

4.26.2. 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 Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 8, 9 и 11. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.26.3. 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 Групата е изложена на технологични и пазарни колебания, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.26.4. 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 се базира на статистически

показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата 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.

4.26.5. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны 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.

4.26.6. Провизии

Групата 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 от действителните задължения, които биха били възникнали при прекратяване на концесионните договори.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

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
Софгеопрочване ЕООД (до 02.06.2011 г.)	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
		7 715		8 249		8 244	

5.2. Отписване на дъщерно предприятие през 2011 г.

С Акт за вписване № 20110602050701 от 03.06.2011 год. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано преобразуването, чрез вливане на Софгеопрочване 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 Софгеопрочване 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 (вижте пояснение 14.1).

5.3. Придобиване на дъщерно предприятие през 2010 г.

На 12 август 2010 г. Групата придобива 100 % от собствения капитал на дружество „Химойл БГ” ЕООД със седалище в гр. София.

Общата цена на придобиване възлиза на 5 хил. лв. и включва следните компоненти:

	‘000 лв.
Покупна цена, която следва да бъде платена в брой	5
Общо цена на придобиване	5

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество „Химойл БГ” ЕООД е извършено през 2010 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:



	Призната стойност към датата на придобиване ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	5
Общо текущи активи	5
Нетни разграничими активи и пасиви	5
	‘000 лв.
Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	5
Нетен входящ паричен поток при придобиването	5

Към 31 декември 2010 г. покупната цена не е платена на предходния собственик. Цената за придобиването е заплатена през 2011 г.

От датата на придобиването до 31 декември 2010 г. „Химойл БГ” ЕООД е реализирало приходи в размер на 823 хил. лв. и загуба в размер на 153 хил. лв., които са включени в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2010 г. Ако дружеството беше придобито на 1 януари 2010 г., нямаше да има промяна в приходите и печалбата на Групата за 2010 г.

5.4. Вливане на дъщерни предприятия през 2009 г.

На 05.03.2009 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано вливането на дъщерните дружества „Българска сондажна компания” ЕООД, гр. София, с ЕИК 131185053, „Геофизични изследвания” ЕООД, гр. София, с ЕИК 131184994, „Петро Газ Антика” ЕООД, гр. Монтана, с ЕИК 041066776 и „ПАНГ ОЙЛ” ЕАД, гр. София, с ЕИК 175248509 в „Проучване и добив на нефт и газ” АД, гр. София, с ЕИК 824033568, което дружество е техен правоприменик.

Информацията, касаеща финансовото състояние на влетите дружества към 5 март 2009 г. може да бъде представена по следния начин:

	Балансова стойност на придобитите дружества				
	БСК ЕООД	Геофизични Изследвания ЕООД	Петро Газ Антика ЕООД	ПАНГ Ойл ЕАД	Общо
Имоти, машини и съоръжения	622	97	26	3	748
Нематериални активи	337	1	-	-	338
Материални запаси	5 985	1 017	-	-	7 002
Вземания и други активи	269	1 061	1 189	401	2 920
<i>в т. ч. от свързани лица в Групата</i>	<i>158</i>	<i>848</i>	<i>1 030</i>	<i>381</i>	<i>2 417</i>
Пари и парични еквиваленти	6	1	3	157	167
Задължения	(7 183)	(2 550)	(402)	(43)	(10 178)
<i>в т. ч. към свързани лица в Групата</i>	<i>(6 317)</i>	<i>(2 428)</i>	<i>(260)</i>	<i>(31)</i>	<i>(9 036)</i>
Нетни активи	36	(373)	816	518	997
Придобити нетни активи	36	(373)	816	518	997

Справедливата стойност на придобитите нетни активи се доближава до балансовата им стойност. В резултат на вливането не са възникнали условни пасиви, условни активи и репутация за Групата.

6. Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Групата притежава 35 % от правата на глас и собствения капитал на дружеството „Каварна газ” ООД, гр. Каварна. Инвестицията е отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовия отчет на асоциираното предприятие е 31 декември.

Име на асоциираното дружество	Страна на учредяване	2011	участие	2010	участие	2009	участие
		‘000 лв.	%	‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Каварна газ ООД	България	523	35	484	35	431	35
		<u>523</u>		<u>484</u>		<u>431</u>	

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котираны цени на активен пазар.

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

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2 261	2 113	1 997
Пасиви	(694)	(631)	(647)
Приходи	1 753	1 711	1 682
Печалба	85	132	64
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	39	53	32

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., 2010 г. и 2009 г. Групата не е получила дивиденди.

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

7. Отчитане по сегменти

Ръководството, отговорно за вземане на оперативни решения, определя оперативните сегменти базирайки се на видовете дейности, основните продукти и услуги, които се осъществяват от Групата. Дейността на Групата се разглежда като съвкупност от единици – оперативни сегменти, които могат да варират в зависимост от естеството и развитието на конкретен сегмент, като се отчита влиянието на рискови фактори, парични потоци, продукти и пазарни изисквания.

Всеки от оперативните сегменти се управлява отделно, доколкото той изисква отделни технологии и ресурси, както и отделни маркетингови подходи. Прилагането на МСФО 8 не е повлияло при идентифициране на основните оперативни сегменти на Групата в сравнение с тези определени в последния годишен консолидиран финансов отчет.

Съгласно МСФО 8 обявените печалби по сегменти, се основават на информацията, която се използва за нуждите на вътрешно управленско отчитане и която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.



При отчитането по сегменти според МСФО 8 Групата прилага същата политика на оценяване, както в последния годишен консолидиран финансов отчет. Освен това активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Основните оперативните сегменти на Групата са следните:

- Добив на суров нефт и природен газ
- Търсене и проучване
- Преработка на продукция
- Сервизни услуги
- Инвестиционни имоти
- Издателска дейност
- Търговия и други дейности

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

31 декември 2011 г.	Добив на суров нефт и природен газ	Търсене и проучване	Преработка на продукция	Сервизни услуги	Инвести- ционни имоти	Издателска дейност	Търговия и други дейности	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Приходи								
Приходи от външни клиенти	12 032	-	10 399	755	197	46	7 780	31 209
Приходи от групата	16 297	-	5 971	-	8	13	1 179	23 468
Общо приходи от продажби	28 329	-	16 370	755	205	59	8 959	54 677
Разходи								
Разходи за материали	(3 812)	-	(13 058)	(2 632)	(14)	(1)	(80)	(19 597)
Разходи за персонал	(3 993)	-	(676)	(1 916)	(34)	(29)	(338)	(6 986)
Амортизация на нефинансови активи	(985)	-	(222)	(3 346)	(11)	(7)	(42)	(4 613)
Други разходи	2 662	(7 469)	(1 566)	(961)	(237)	(27)	(8 867)	(16 465)
Печалба от продажба на нетекучи активи	18	-	-	-	1	12	-	31
Оперативна печалба (загуба)	22 219	(7 469)	848	(8 100)	(90)	7	(368)	7 047
Финансови приходи	2 624	-	167	-	11	-	453	3 255
Финансови разходи	(2 683)	-	(566)	-	(12)	(1)	(71)	(3 333)
Печалба от оценка на финансов актив	8 800	-	-	-	-	-	-	8 800
Печалба на групата преди данъци	30 960	(7 469)	449	(8 100)	(91)	6	14	15 769
Активи на сегмента	76 375	3 745	29 188	28 109	-	36	12 092	149 545
Инвестиции в асоциирани предприятия	158	-	-	-	-	-	-	158
Общо консолидирани активи	76 533	3 745	29 188	28 109	-	36	12 092	149 703
Пасиви на сегмента	11 130	-	25 035	17 644	-	38	1 278	55 125
Капиталови разходи	2 386	7 939	221	-	-	-	53	10 599

31 декември 2010 г.	Добив на суров нефт и природен газ '000 лв	Търсене и проучване '000 лв	Преработка на продукция '000 лв	Сервизни услуги '000 лв	Инвести- ционни имоти '000 лв	Издателска дейност '000 лв	Търговия и други дейности '000 лв	Общо '000 лв
Приходи								
Приходи от външни клиенти	11 556	-	12 823	22	555	47	823	25 826
Приходи от групата	13 192	-	2 118	-	106	9	1 165	16 590
Общо приходи от продажби	24 748	-	14 941	22	661	56	1 988	42 416
Разходи								
Разходи за материали	(2 557)	-	(12 761)	(1 557)	(18)	(3)	(20)	(16 916)
Разходи за персонал	(3 833)	-	(686)	(1 575)	(95)	(29)	(97)	(6 315)
Амортизация на нефинансови активи	(699)	-	(239)	(3 720)	(88)	(8)	(7)	(4 761)
Други разходи	423	(3 252)	(1 515)	(2 937)	(51)	(27)	(1 957)	(9 316)
Оперативна печалба /(загуба)	18 082	(3 252)	(260)	(9 767)	409	(11)	(93)	5 108
Финансови приходи	3 063	-	713	-	22	-	442	4 240
Финансови разходи	(2 920)	-	(446)	-	(8)	(2)	(27)	(3 403)
Печалба от продажба на финансови инструменти	1 686	-	-	-	-	-	-	1 686
Печалба на групата преди данъци	19 911	(3 252)	7	(9 767)	423	(13)	322	7 631
Активи на сегмента	59 656	3 275	24 727	33 277	1 040	37	11 559	133 571
Инвестиции в асоциирани предприятия	158	-	-	-	-	-	-	158
Общо консолидирани активи	59 814	3 275	24 727	33 277	1 040	37	11 559	133 729
Пасиви на сегмента	7 870	-	20 977	22 720	62	44	748	52 421
Капиталови разходи	4 554	3 592	702	28 875	-	-	105	37 828
31 декември 2009 г.								
Активи на сегмента	65 833	1 790	23 393	32 874	863	41	10 537	135 331
Инвестиции в асоциирани предприятия	158	-	-	-	-	-	-	158
Общо консолидирани активи	65 991	1 790	23 393	32 874	863	41	10 537	135 489
Пасиви на сегмента	40 839	-	19 645	244	263	36	21	61 048

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2011	2010	
	‘000 лв.	‘000 лв.	
Приходи			
Общо приходи на сегменти	54 677	42 416	
Елиминиране на междусегментни приходи	(23 468)	(16 590)	
Приходи на Групата	31 209	25 826	
Разходи			
Общо разходи на сегменти	(47 630)	(37 308)	
Елиминиране на междусегментни разходи	21 791	15 562	
Разходи на Групата	(25 839)	(21 746)	
Печалба			
Оперативна печалба на сегментите	7 047	5 108	
Елиминиране на печалбата от сделки между сегментите	(1 677)	(1 028)	
Оперативна печалба на Групата	5 370	4 080	
Финансови разходи	(3 333)	(3 403)	
Финансови приходи	3 255	4 240	
Печалба от оценка на финансов актив	8 800	1 686	
Печалба от инвестиция в асоциирани предприятия	39	53	
Печалба на Групата преди данъци	14 131	6 656	
	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи			
Общо активи на сегментите	149 703	133 729	135 489
Консолидация	(36 899)	(28 417)	(29 862)
Активи на Групата	112 804	105 312	105 627
	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Пасиви			
Общо пасиви на сегментите	55 125	52 421	61 048
Консолидация	(26 745)	(19 367)	(21 792)
Пасиви на Групата	28 380	33 054	39 256

8. Нематериални активи

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

За годината до 31 декември 2011 год.	Програмни продукти	Патенти	Продукти от развойна дейност	Други	Разходи по проучване и оценка		Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		‘000 лв.
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2011 г.	1 329	292	52	190	3 275		5 138
Новопридобити активи	4	-	-	82	7 939		8 025
Отписани активи	-	-	-	-	(7 469)		(7 469)
Салдо към 31 декември 2011 г.	1 333	292	52	272	3 745		5 694
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2011 г.	(1 174)	(36)	(52)	(95)	-		(1 357)
Амортизация	(155)	(2)	-	(29)	-		(186)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(1 329)	(38)	(52)	(124)	-		(1 543)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	4	254	-	148	3 745		4 151
За годината до 31 декември 2010 год.							
	Програмни Продукти	Патенти	Продукти от развойна дейност	Други	Разходи по проучване и оценка	Разходи за НДА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2010 г.	961	35	52	190	1 790	337	3 365
Новопридобити активи	368	257	-	-	4 737	-	5 362
Отписани активи	-	-	-	-	(3 252)	(337)	(3 589)
Салдо към 31 декември 2010 г.	1 329	292	52	190	3 275	-	5 138
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2010 г.	(832)	(35)	(52)	(69)	-	-	(988)
Амортизация	(342)	(1)	-	(26)	-	-	(369)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(1 174)	(36)	(52)	(95)	-	-	(1 357)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	155	256	-	95	3 275	-	3 781
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	129	-	-	121	1 790	337	2 377

Групата не е сключвала съществени договори за покупко – продажба на нематериални активи за периода.

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

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечение по свои задължения.

8.1. 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 отписани (2010 г.: 3 252 хил. лв.). Същите са представени на ред „Други разходи” в консолидирания отчет за всеобхватния доход (вижте Пояснение 30).

8.2. Разходи за НДА

Към 31.12.2009 г. Разходите за придобиване на НДА включват разходи по придобиване на софтуер DMERP в размер на 337 хил. лв.

9. Имоти, машини и съоръжения

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

За годината до 31 декември 2011 год.	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Съоръже- ния	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.	8 678	4 462	21 216	33 396	3 266	17 662	1 023	89 703
Отписване на дъщерно дружество	(169)	(71)	(36)	-	(2)	(43)	-	(321)
Новопридобити активи	1	286	238	9	231	584	1 209	2 558
Отписани активи	-	(42)	(204)	(9)	(196)	(6)	(1 648)	(2 105)
Салдо към 31 декември 2011 г.	8 510	4 635	21 214	33 396	3 299	18 197	584	89 835
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(1 459)	(12 008)	(8 545)	(1 861)	(16 680)	-	(40 553)
Отписване на дъщерно дружество	-	30	36	-	2	40	-	108
Отписани активи	-	12	180	9	81	6	-	288
Амортизация	-	(92)	(2 749)	(1 070)	(340)	(190)	-	(4 441)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(1 509)	(14 541)	(9 606)	(2 118)	(16 824)	-	(44 598)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	8 510	3 126	6 673	23 790	1 181	1 373	584	45 237
За годината до 31 декември 2010 год.								
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2010 г.	8 529	4 645	14 962	11 212	2 390	19 095	28 831	89 664
Новопридобити активи	149	38	6 464	22 191	1 023	531	1 899	32 295
Отписани активи	-	(217)	(278)	(8)	(82)	(1 964)	(29 707)	(32 256)
Трансформация на активи	-	(4)	68	1	(65)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	8 678	4 462	21 216	33 396	3 266	17 662	1 023	89 703
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(1 486)	(9 527)	(7 467)	(1 537)	(18 567)	-	(38 584)
Отписани активи	-	124	279	1	76	1 964	-	2 444
Амортизация	-	(95)	(2 757)	(1 079)	(400)	(77)	-	(4 408)
Трансформация на активи	-	(2)	(3)	-	-	-	-	(5)
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	(1 459)	(12 008)	(8 545)	(1 861)	(16 680)	-	(40 553)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	8 678	3 003	9 208	24 851	1 405	982	1 023	49 150
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	8 529	3 159	5 435	3 745	853	528	28 831	51 080

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

Балансовата стойност на имотите, заложиени като обезпечение, е представена, както следва:

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	479	479
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-	490	490
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	599	900	1 499

9.1. Разходи за ДМА

Към 31.12.2011 г. Групата отчита като разходи за дълготрайни материални активи сума в размер на 584 хил. лв. (2010 г.: 1 023 хил. лв.; 2009 г.: 28 831 хил. лв.). Тези разходи се отнасят до:

9.1.1. 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	-	-
Резервоарен парк	210	175	186
Проект за реконструкция на БПР	-	402	394
	584	1 023	1 428

9.1.2. Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

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

Придобиването на активите е на основание сключени договори за финансов лизинг на дълготрайни активи, свързани с обичайната търговска дейност на Групата. През 2010 година получените активи по финансов лизинг са въведени в експлоатация.

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

През 2011 г. Групата не е придобивала 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 г. 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 9).

Издателство Геология и минерални ресурси ООД през 2008 г. е придобило по договори за финансов лизинг автомобил. Нетната му балансова стойност за 2010 г. възлиза на 14 247 лв. (2009 г.: 22 017 лв.). Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения”.

Софгеопроучване ЕООД през 2008 г. е придобило по договор за финансов лизинг транспортно средство. Договорът е сключен с “Интерлийз” ЕАД за срок от 24 месеца. Нетната балансова стойност на актива, придобит по договор за финансов лизинг за 2010 г. възлиза на 77 хил. лв. (2009 г.: 150 хил. лв.). Активът е включен в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения”.

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

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2011 г.				
ПДНГ АД				
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

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2010 г.				
ПДНГ АД				
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
Софгеопроучване ЕООД				
Лизингови плащания	3	-	-	3
Нетна настояща стойност	3	-	-	3
Издателство ГМР ООД				
Лизингови плащания	11	-	-	11
Финансови разходи	(1)	-	-	(1)
Нетна настояща стойност	10	-	-	10

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2009 г.				
ПДНГ АД				
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
Софгеопроучване ЕООД				
Лизингови плащания	89	-	-	89
Финансови разходи	(2)	-	-	(2)
Нетна настояща стойност	87	-	-	87
Издателство ГМР ООД				
Лизингови плащания	12	10	-	22
Финансови разходи	(1)	-	-	(1)
Нетна настояща стойност	11	10	-	21

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на осмата година от срока на лизинга (за транспортни средства – в края на втората 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 Групата.

10.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
ПДНГ АД			
31 декември 2011 г.	154	32	186
31 декември 2010 г.	199	33	232
31 декември 2009 г.	247	172	419

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг 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.
ПДНГ АД			
Наем на автомобили	136	1	137
Наем имот	18	31	49
	154	32	186

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг 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.
ПДНГ АД			
Наем на автомобили	172	-	172
Наем имот	27	33	60
	199	33	232

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
ПДНГ АД			
Наем на автомобили	222	137	359
Наем имот	25	35	60
	247	172	419

Вид договор	Дата и № на договора	Срок на договора	Наемодател	Месечна Вноска ‘000 лв
ПДНГ АД				
Наем автомобили	137/30.12.2008 год.	01.01.2013 год.	Трансинтеркар ЕООД	2
Наем автомобили	270/20.10.2006 год.	20.10.2013 год.	Трансинтеркар ЕООД	7
Наем автомобили	271/20.10.2006 год.	12.12.2012 год.	Трансинтеркар ЕООД	7
Наем автомобили	282/01.12.2006 год.	01.12.2013 год.	Трансинтеркар ЕООД	3
Наем автомобили	80/01.07.2009 год.	Неопределен	ТИМ ЕООД	3
			„Лозаро-винарска	
Наем автомобили	35/05.01.2011 год.	31.12.2013 год.	кооперация Гъмза”	1
Наем имот	45/19.04.2008 год.	19.04.2018 год.	Община Козлодуй	1

10.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 11.

Групата отдава и други активи (помещения) по договори за оперативен лизинг.

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

Вид договор	Дата и № на договора	Срок на договора	Месечна Вноска ‘000 лв
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

11. Инвестиционни имоти

Промените в балансовите стойности, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние могат да бъдат обобщени, както следва:

	Инвестиционни ИМОТИ ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2009 г.	37
Амортизация	(2)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	35
Амортизация	(2)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	33
Отписани активи, в следствие на отписване на дъщерно дружество	(33)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

Приходите от наеми за 2011 г. възлизат на 196 хил. лв. (2010 г.: 396 хил. лв.), и са включени в консолидирания отчет за всеобхватия доход на ред „Приходи”. Условни наеми не се признават. Преките оперативни разходи са в размер на 2 160 лв. (2010 г.: 3 722 лв.).

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. По-голямата част от лизинговите договори са сключени за срок от една година, а останалите – четири на брой договора, за срок от три години. След изтичане на срока на съответния договор, при желание от двете страни той се удължава с допълнително споразумение за срок от една година. Договорите могат да се прекратяват, както от страна на наемодателя, така и от страна на наемателите с едномесечно предизвестие.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2010 г.	108	-	108
Към 31 декември 2009 г.	375	22	397

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2011 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2011 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	575	(151)	424
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	-	880	880
Търговски и други вземания	(357)	108	(249)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(66)	(1)	(67)
Други провизии	(39)	-	(39)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(14)	4	(10)
Задължения към свързани лица	(1)	(5)	(6)
Неизползвани данъчни загуби	(18)	(35)	(53)
	80	800	880
Общо			
Отсрочени данъчни активи	(495)		(424)
Отсрочени данъчни пасиви	575		1 304
Компенсирани отсрочени данъчни активи и пасиви, произтичащи от и към една и съща данъчна институция	408		363
Признати в отчета за фин. състояние като:			
Отсрочени данъчни активи	(87)		(61)
Отсрочени данъчни пасиви	167		941



Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2010 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2010 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	610	(35)	575
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(351)	(6)	(357)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	(66)	-	(66)
Други провизии	(38)	(1)	(39)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(18)	4	(14)
Задължения към свързани лица	-	(1)	(1)
Неизползвани данъчни загуби	(3)	(15)	(18)
	<u>134</u>	<u>(54)</u>	<u>80</u>
Общо			
Отсрочени данъчни активи	<u>(476)</u>		<u>(495)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>610</u>		<u>575</u>
Компенсирани отсрочени данъчни активи и пасиви, произтичащи от и към една и съща данъчна институция	<u>442</u>		<u>408</u>
Признати в отчета за фин. състояние като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(34)</u>		<u>(87)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>168</u>		<u>167</u>

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

13. Материални запаси

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Материали	6 333	7 760	8 176
Продукция	3 025	695	729
Стоки	193	140	108
Незавършено производство	53	697	838
Материални запаси	<u>9 604</u>	<u>9 292</u>	<u>9 851</u>

През 2011 г. общо 4 984 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2010 г.: 4 162 хил. лв.).



13.1. Материали

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ПДНГ АД			
Основни материали	969	955	785
Сондажни тръби	2 120	3 351	3 570
Спомагателни материали	702	853	715
Резервни части и консумативи	1 793	1 771	1 884
Горива	176	97	94
Авточасти	402	393	413
Работно облекло	23	25	29
Други	10	17	32
	6 195	7 462	7 522
БПР ЕООД			
Нефт за преработка	-	171	528
Добавки	-	21	13
Спомагателни материали	136	97	104
	136	289	645
Софгеопроучване ЕООД			
Основни материали	-	6	6
	-	6	6
Издателство ГМР			
Основни материали	2	3	3
	2	3	3
Материали	6 333	7 760	8 176

13.2. Продукция

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ПДНГ АД			
Нефт	267	160	193
БПР ЕООД			
Нефтопродукти	2 758	535	536
Продукция	3 025	695	729

Наличната продукция към 31.12.2011 г. – суров нефт е 1 022 тона (2010 г.: 1 282 тона; 2009 г.: 1 212 тона), съхранявана в индивидуални вместимости по находища.



13.3. Стоки

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ПДНГ АД			
Газбол, със съдържание 0,1 % сяра	-	4	7
Стоки в търговски обекти	8	3	3
	8	7	10
БПР ЕООД			
Газбол за ПКЦ	-	23	98
	-	23	98
Химойл БГ ЕООД			
Течни горива	132	99	-
Стоки в търговски обекти	53	11	-
	185	110	-
Стоки	193	140	108

13.4. Незавършено производство

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
ПДНГ АД			
Неприключени поръчки от спомагателни звена	7	71	37
Неприключени ремонтни работи	46	620	782
Водоземно съоръжение - Община Шабла	-	6	-
Вътрешни обекти	-	-	10
Прокарване на 3 бр. сондажи БПР – Дисевица	-	-	9
Незавършено производство	53	697	838

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

14. 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	2 806	3 227	2 730
	12 142	3 229	3 107

14.1. 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	-	-

Печалба в размер на 8 800 хил. лв. е призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от операции с финансови активи”.

С Акт за вписване № 20110602050701 от 03.06.2011 г. 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 котира 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.

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 г. в размер на 9 333 312 лв. (32,00 лв. - цена на 1 бр. акция).

14.2. Краткосрочни финансови активи на разположение за продажба

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Парк Билд ООД	-	-	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 г., "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.

14.3. Предоставени кредити

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Маримекс 77 ЕООД, Габрово – бруто	894	894	833
Обезценка на вземането	(894)	(447)	(417)
<i>Маримекс 77 ЕООД, Габрово – нето</i>	<u>-</u>	<u>447</u>	<u>416</u>
Нефтена търговска компания ЕООД	2 573	2 542	2 314
Парк Билд ЕООД	57	56	-
Сила холдинг АД	-	21	-
Дженерал сток инвестмънт ЕООД	176	161	-
	<u>2 806</u>	<u>2 780</u>	<u>2 314</u>
Общо предоставени кредити	<u>2 806</u>	<u>3 227</u>	<u>2 730</u>

Вземането на ПДНГ АД 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 на ПДНГ АД 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 г. 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 г. 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.

БПР ЕООД е предоставило временна финансова помощ на „Нефтена търговска компания” ЕООД съгласно сключен договор на 27.11.2011 г. в размер до 500 хил. лв. Срокът за ползване е до 26.11.2012 г. Дължимата лихва е в размер на 10 %. Главницата и лихвите са дължими в края на срока на договора.

БПР ЕООД е предоставило временна финансова помощ на „Дженерал сток инвестмънт” ЕООД съгласно сключен договор на 27.10.2011 г. в размер до 500 хил. лв. Срокът за ползване е до 26.10.2012 г. Дължимата лихва е в размер на 10 %. Главницата и лихвите са дължими в края на срока на договора.

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

14.4. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

По-долу са представени финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в консолидирания отчет 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.

15. Търговски вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	21 623	21 390	19 273
Обезценка	(76)	(473)	(492)
Търговски вземания, нетно	21 547	20 917	18 781

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

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Признатата през 2011 г. обезценка за търговски вземания е посочена в консолидирания отчет 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
Отписани несъбираеми суми	(410)	(21)	(88)
Загуба от обезценка	13	2	415
Салдо към 31 декември	76	473	492

Търговските вземания включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Вземания от клиенти	21 195	20 477	18 530
Предоставени аванси	350	436	246
Предоставени гаранции	2	4	5
Търговски вземания, нетно	21 547	20 917	18 781

Търговските вземания към 31 декември са както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Вземания от клиенти			
Нефтена търговска компания ЕООД, София	18 881	18 599	16 602
Община Плевен	67	126	111
Свети Свети Константин и Елена Холдинг АД Варна	126	126	125
Павлекс 97 ЕООД	158	158	328
Стар 7 ЕООД	-	196	196
Кнежа газ ООД, Кнежа	71	81	48
Рост Инвест ЕООД	400	293	185
Реалмет ООД, София	5	5	5
ЕТ Мирикъл – Т.Желева	-	12	12
Полисан АД	1 275	208	319
Фиско груп ЕООД, София	-	43	64
Финтрон България ЕООД	17	17	5
Парк Билд ЕООД	11	30	-
Ескана АД, Варна	-	10	-
Общинаска администрация Шабла	-	7	-
Петрозал ЕООД	8	5	-
Н и Д –инвест ООД	4	4	-
ЕТ Преслава 04 Ивелин Николов	3	3	-
Амбро ойл пром системс ЕООД	18	49	49
Франост ТСЕМ АД	-	66	71
Житклас ЕООД	-	26	75
КА Груп ЕООД	-	108	150
ЕТ Рис – К.Митрев	-	110	8
Нова идея 21 век	-	24	11
Тодор Ал.Йорданов	-	11	2
Макавеев пласт ЕООД	-	8	-
Крамси ЕООД	-	4	-
Витела Нет ЕООД	9	10	-
Зърнени храни Фарин АД	1	5	-
Слатина Булгарплод ЕАД	24	11	-
Агрохолдинг Ловико АД	12	-	-
Курило метал АД	11	-	-
Ровотел стил ООД	9	-	-
Метросистем България ЕООД	9	-	-
УВК Прогрес ЕООД	-	-	8
Фундамент ООД	-	-	7
Дайрект Петролеум България ЕООД	-	-	1
Други под 10 хил.лв.	76	122	148
	21 195	20 477	18 530

контрагенти, които са имали финансови затруднения. 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	2 642	2 600	2 541
Отписани несъбираеми суми	(1 173)	-	(2)
Загуба от обезценка	60	42	61
Салдо към 31 декември	1 529	2 642	2 600

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Подотчетни лица	16	17	17
Вземания по съдебни спорове:			
Общински съвет Шабла	24	24	24
ЕТ Мирикъла Тереза Желева	13	-	-
Красимир Манов	114	113	113
Братанова / Гергова	-	-	33
ТД на НАП, ГДО	36	31	-
Вземания 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	-	-	13
Фундамент ООД, София	-	12	-
Стар 7	196	196	-
Геосонда Падарджик	-	12	29
Ангелинка Пенчева	-	59	56
ЕТ"МОНИ – Момчил Бангов"	-	24	23
Нова идея 21 век	-	33	-
Други присъдени вземания	-	9	-
Предплатени разходи			
Застраховки	87	118	171
Предплатени наем, Бензиностанция Слатина	56	76	-
Такса площ блокове	109	30	92
Абонаменти	20	1	1
Такса банкова гаранция	22	-	-
Предплатен абонамент за парко места	4	3	-
Предплатено рекламно време	5	-	-
Сигнално охранителна система	-	-	1
Други предплатени разходи	-	1	2
Други под 10 хил.лв.	327	165	325
Други вземания, нето	1 062	993	973

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

18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	1 378	1 403	1 821
- евро	6	2	2
- щатски долари	4	8	6
Краткосрочни депозити (в евро)	803	770	735
Пари и парични еквиваленти	2 191	2 183	2 564

Сумата на паричните средства, която е блокирана за Групата към 31 декември 2011 г., възлиза на 281 хил. лв. (2010 г.: 253 хил. лв.; 2009 г.: 375 хил. лв.).

Блокирането на паричните средства е извършено на следното основание:

	2011	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'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
„Кредитна банка” – блокирани парични средства на Издателство Геология и минерални ресурси ООД	1	1	1
	281	253	375

Проучване и добив на нефт и газ АД 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 20 и Пояснение 38.

19. Собствен капитал

19.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „ПДНГ” АД е в размер на 12 228 062 (дванадес 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	2010	2009
	Брой акции	Брой акции	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 - майка е представен, както следва:

	2011	2011	2010	2010	2009	2009
	Брой	%	Брой	%	Брой	%
	акции		акции		акции	
”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
МЕI –ROEMENIE EN BULGARIE FOND	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	-	-
ПООА 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	

19.2. Други резерви

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	18 493	15 745	5 516	39 754
Разпределяне на печалбата	6 570	-	-	6 570
Други промени в капитала	-	-	(163)	(163)
Салдо към 31 декември 2010 г.	25 063	15 745	5 353	46 161
Разпределяне на печалба	6 229	-	-	6 229
Отписване на дъщерно предприятие	-	-	(381)	(381)
Други промени в капитала	-	-	(64)	(64)
Салдо към 31 декември 2011 г.	31 292	15 745	4 908	51 945

19.3. Неконтролиращо участие

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Акционерен капитал	3 566	3 566	3 566
Резерви, финансов резултат от предходни години	164	40	-
Текуща печалба	114	126	40
	3 844	3 732	3 606

20. Провизии

Всички провизии, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, се считат за дългосрочни, тъй като са свързани с повизиране на разходи, по „Фонд за напускане” по концесионните договори на Групата.

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.	<u>387</u>
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	<u>387</u>

Провизии за „Фонд за напускане” по находища:	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘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	<u>387</u>	<u>387</u>	<u>383</u>

21. Възнаграждения на персонала

21.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011	2010
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за заплати	(5 733)	(5 405)
Разходи за социални осигуровки	(976)	(884)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(277)	(295)
Разходи за персонала	<u>(6 986)</u>	<u>(6 584)</u>

21.2. 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 при пенсиониране	394	379	385
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	394	379	385
Текущи:			
Задължения за заплати	426	425	403
Задължения за осигуровки	144	118	126
Обезщетения по Кодекса на труда за неизползвани отпуски	314	304	368
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	32	74	60
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	916	921	957

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, 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 счита за дългосрочна.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно 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	453	445
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	38	68
Изплатени обезщетения на персонала	(65)	(60)
Провизии за пенсиониране в края на годината	426	453

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	453	445
Разходи за текущ трудов стаж	52	59
Разходи за лихви	28	26
Актюерски загуби	(42)	(17)
Изплатени доходи	(65)	(60)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	426	453

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 Групата 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 Групата 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	394	379	385
Текущи пасиви	32	74	60
	426	453	445

22. 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 - ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД, София	-	-	3 287
Търговски заеми - Янтар ЕООД, Варна	-	17	162
Общо балансова стойност	-	17	3 449

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

23. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	723	1 105	991
Получени аванси	31	8	4 509
Получени гаранции	-	14	14
	754	1 127	5 514
Получени аванси			
Община Плевен	2	-	-
Универсален пенсионен фонд Съгласие	-	-	4 250
Лукойл Гарант	-	-	250
Други под 10 хил.лв.	29	8	9
	31	8	4 509
Получени гаранции			
ТИМ ЕООД	-	14	14
	-	14	14



	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Задължения към доставчици			
Дженерал сток инвестмънт ЕООД	-	-	338
София Ауто АД	-	14	-
Азалия I ЕАД – лихва	55	115	110
Конструмат 2000 ЕООД	46	-	-
ТИМ ЕООД	21	21	39
Мая 83 ЕООД	-	15	-
ЗКПУ Дуранкулак	-	11	-
ЕТ Ани 2000	-	11	-
VM GUST Ltd.	-	11	-
Ема транс ООД	10	10	-
Рос Дим ойл ООД, Шабла	3	10	-
Тонеган ООД	-	10	-
Иморент България ЕООД	-	-	13
ЧЕЗ Електро България АД	21	31	25
Нова Плама АД	23	23	23
Датамакс АД	19	85	28
Ойлфилд Сървисиз България ЕООД	39	39	39
СД Акватер	-	-	32
Бейкър Хюс – Германия	22	24	20
PAN TERRA Geoscience B.V.	-	98	98
FUGRO Okeansismica	-	150	-
Лудан инжиниринг ЕООД	-	10	47
АС ДС ООД	-	23	-
Бетонекс ООД	12	23	-
Nov Downhole	-	76	-
Nov Brandt	-	11	-
Инжстрой ЕООД	-	-	14
Партнер консулт ЕООД, Варна	-	-	4
Газинжинеринг ООД	-	51	-
Еко ресурс ООД	-	2	-
Фреминг ЕООД	-	8	-
Старг ЕООД	15	2	-
Ромпетрол България АД	223	9	-
Олимп Предпазни екипировки ЕООД	7	-	-
ЕОН Асет Мениджмънт ЕООД	25	-	-
Табак Трейд ООД	5	-	-
Кавен Орбико ЕООД	4	-	-
Бранд Нью Айдиъс ЕООД	5	-	-
Метросистем България ЕООД	6	-	-
Амбро Ойл Пром Систем ЕООД	1	-	-
Табак Трейдинг Партнър ООД	1	-	-
АИБО-С ЕООД	1	-	-
Сателит X ООД	-	1	-
Мистър Адвърт ЕООД	5	27	-
Слатина Булгарплод ЕАД	-	4	-
Димови СД	-	1	-
Други под 10 хил.лв.	154	179	161
	723	1 105	991

24. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	800	789	861
ДДС за внасяне	375	286	138
Акциз	50	2 646	2 591
Данък доход по ЗОДФЛ	42	42	42
Местни данъци и такси	10	-	-
Данък върху разходите по ЗКПО	3	1	1
Такси водоползване	3	3	3
Други	1	-	-
	1 284	3 767	3 636

25. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Задатък по предварителен договор			
Свети Свети Константин и Елена Холдинг АД	-	-	1 916
МИЕТ			
Концесионно възнаграждение	897	631	516
Други			
Такса площ Блок Шабла	-	26	-
БК Спартак Плевен	33	-	-
Задължения към подотчетни лица	1	2	-
Задължения по ИД - чл.200 от КТ	-	12	29
Финансирания	22	-	-
Приходи за бъдещи периоди	44	47	11
Други под 1 хил.лв.	76	46	64
	1 073	764	2 536

26. Приходи от продажби

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	17 172	19 990
Приходи от продажба на стоки	9 166	3 578
Приходи от предоставяне на услуги	1 440	1 107
	27 778	24 675

Приходите от продажба на продукция са както следва:



	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Суров нефт	8 151	6 505
Природен газ	2 202	2 043
Нефтопродукти	6 819	11 442
	17 172	19 990

Приходите от услуги са както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
2 D сеизмични изследвания	753	-
Ремонтно механична база	-	1
ЕИРС	15	-
ТИР	7	-
Транспортни услуги	13	7
Услуги проучване, хидрогеоложка дейност	22	19
Хотелиерство и ресторантьорство	13	20
Лабораторни услуги	51	21
Други услуги	-	112
Абонамент списание	19	15
Продажба на сертификати EUA	318	462
Наем	196	396
Други	33	54
	1 440	1 107

27. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Наеми	25	29
Продажба на материали	135	321
Продажба на скрап	423	426
Излишъци на активи	-	32
Присъдени вземания	1	1
Приходи от столове	6	7
Почивни бази	11	16
Отписани задължения	2 788	23
Приходи от неустойка	-	146
Получени полезни материали от бракувани активи	-	83
Приходи от финансираня	-	9
Получени обезщетения по застраховки	-	3
Експлоатационни разходи	19	16
Други	23	39
	3 431	1 151

28. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Тръби и щанги	(1 449)	(628)
Нефт и добавки	(1)	(532)
Природен газ	(136)	(143)
Ел. Енергия	(593)	(545)
Вода за промишлени нужди	(16)	(13)
Вода питейна	(31)	(28)
Химикали	(132)	(22)
Други основни материали	(377)	(401)
Спомагателни материали	(120)	(64)
Резервни части	(228)	(310)
Авточасти	(142)	(149)
ГСМ	(1 193)	(845)
Работно облекло	(74)	(49)
Канцеларски материали	(17)	(14)
Инструменти и автоинструменти	(13)	(20)
Хранителни продукти	(103)	(83)
Лабораторни консумативи и химикали	(4)	(4)
Длета	(43)	(92)
Други	(312)	(220)
	(4 984)	(4 162)

29. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Текущ ремонт и поддръжка на дълготрайни активи	(48)	(69)
Охрана	(3)	(3)
Комисионни, консултантски и правни възнаграждения	(47)	(47)
Наем	(331)	(400)
Техническа поддръжка, обслужване и контрол	(13)	(2)
Обучение и квалификация	(84)	(5)
Съобщителни услуги	(77)	(69)
Местни данъци и такси	(162)	(132)
Независим финансов одит	(82)	(82)
Счетоводна услуга	(79)	(72)
Такси и разрешителни	(226)	(118)
Такса площ блокове	(164)	(151)
Застраховки	(287)	(319)
Анализи	(19)	(16)
Транспортна услуга	(189)	(112)
Абонамент	(53)	(35)
Пречистване отпадни води	(113)	(101)
Съдебни такси	(8)	-
Поддръжка софтуер	(102)	(70)
Почистване дънни утайки	(36)	-
Такси съхранение	(8)	(16)
Хотелски услуги	(80)	(72)
Винетна такса	(89)	(80)
Възнаграждение Надзорен съвет	(24)	(24)
Банкови такси	-	(3)
СМР	(300)	-
Морски 2 D морски сеизмични изследвания	(327)	(463)
Услуга от физически лица	(117)	(109)
Банкова гаранция	(40)	-
Консултантски и сервизни услуги	(11)	(21)
Разходи за печат	(11)	(8)
Холдингова такса	-	(50)
Реклама	(108)	(40)
Технически услуги	(1)	(38)
Проектиране	-	(4)
Други	(207)	(238)
	(3 446)	(2 969)

30. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Други разходи	(3 465)	(2 309)
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
	(2 495)	(790)

Други разходи	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Щети земеделска земя	(57)	(48)
Обезценка вземане	(508)	(80)
Щети сеизмика	(19)	(2)
Наем земеделски земи	(11)	(9)
Разходи за облагане	(35)	(53)
Представителни разходи	(12)	(8)
Данък върху представителните разходи	(1)	(1)
Алтернативни данъци – ЗКПО	(10)	(11)
Лихви, глоби – наказателни постановления	(18)	(25)
Командировка в лимита	(138)	(135)
Концесионно възнаграждение	(1 689)	(1 250)
Неустойка търговски договори	-	(420)
Неамортизирана част на бракувани ДА	(30)	(3)
Дарения и спонсорство	(5)	(57)
Разходи по изпълнителни дела	(36)	(19)
Отписани вземания с изтекъл давностен срок	(650)	(36)
Бонус Блок 1-17 Овча могила	-	(29)
Обучение, стипендия	(4)	(3)
Разходи за обезценка на материали	(4)	-
Други	(238)	(120)
	(3 465)	(2 309)

31. 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)	(670)
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(530)	(463)
<i>Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</i>	<i>(1 201)</i>	<i>(1 133)</i>
Загуби от валутни операции	(1 597)	(1 747)
Други финансови разходи	(61)	(76)
Финансови разходи	(2 859)	(2 956)

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	794	1 323
<i>Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</i>	<i>794</i>	<i>1 323</i>
Печалби от валутни операции	1 987	2 470
Финансови приходи	2 781	3 793

32. 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 14.1.

33. 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 14.2.

34. 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 на консолидирана база	14 131	6 656
Печалба преди данъчно облагане на дружества от Групата	16 291	7 814
Загуба преди данъчно облагане на дружества от Групата	(522)	(183)
Елиминирани на вътрешно-групова печалба	(1 638)	(975)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък (само за печалба преди данъчно облагане на дружествата от Групата)	(1 629)	(781)
Данъчен ефект за 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	-
Други приходи, освободени от данъчно облагане	41	34
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	1 390	489
Данъчен ефект за корекции на непризнати за данъчни цели разходи:		
Глоби по нормативни актове	(2)	(1)
Разходи несвързани с дейността	(3)	(3)
Счетоводни разходи за амортизации	(433)	(442)
Балансова стойност на отписаните активи	(3)	-
Разходи от последваща оценка на активи	(51)	(7)
Разходи за провизии за задължения	(3)	(7)
Разходи представляващи доходи от местни физически лица	(3)	(3)
Разходи за неизползвани отпуски	(21)	(20)
Други непризнати за данъчни цели разходи	(61)	(49)
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи	(580)	(532)
Действителен разход за данък	(819)	(824)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(819)	(824)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи	(800)	54
Разходи за данъци върху дохода	(1 619)	(770)

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

35. Доход на акция

35.1. Доход на акция

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

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 хил. лв.)	12 398	5 760
Среднопретеглен брой акции (хил. бр.)	12 228	12 228
Основен доход на акция	1,01	0,47

36. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани предприятия и други предприятия 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.

36.1. Сделки със собствениците

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на стоки, услуги и други		
- продажба на услуги на Химимпорт АД – лихви	412	364
Покупка на стоки и услуги		
- покупка на услуги от Химимпорт АД	(27)	(26)
- покупка на услуги от Химимпорт груп ЕАД	-	(50)

36.2. Сделки с асоциирани предприятия

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на продукция		
- продажба на продукция на Каварна газ ООД	1 379	1 319
- приходи от лихви на Каварна газ ООД	5	5
- приходи от продажба на стоки на Каварна газ ООД	1	-

Групата не е получила дивиденди от асоциирани предприятия през 2011 г. или 2010 г.

36.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на Зърнени храни България ЕАД	-	-
- продажба на продукция на Ви Ти Си АД	159	156
- продажба на стоки на Ви Ти Си АД	62	-
- продажба на стоки на Пристанище Леспорт АД	211	62
- продажба на стоки на Фрапорт ТСЕМ АД	1 012	721
- продажба на продукция на Фрапорт ТСЕМ АД	177	248
- продажба на продукция на Зърнени храни България ЕАД	1	-
- продажба на активи на Транс интеркар ООД	-	6
- продажба други на Парк Билд ООД – лихви	-	1
Покупка на стоки и услуги		
- покупка на услуги от Енергопроект АД	(3)	-
- покупка на услуги от България Ер АД	(2)	-
- покупка на услуги от Параходство БРП АД	(17)	-
- 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	(278)	(274)
- покупка на активи от Зърнени храни България АД	(8)	(9)
- покупка на активи от Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	(7)	-
- покупка на активи от Параходство БРП АД	(3)	-
- покупка на услуги от Транс интеркар ООД	(198)	(181)
- покупка на други от Транс интеркар ООД	-	-
- 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 материали от Параходство БРП АД	(31)	-
- покупка на услуги от Булхимтрейд ООД	(8)	(50)
- покупка на услуги от СК ХГХ Консулт ООД	(7)	(8)
- други услуги ЦКБ АД	(6)	-
- такси и комисионни ЦКБ АД	(8)	-
- разходи за лихви – ЦКБ АД	(529)	(416)

36.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата 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	480	284
Разходи за социални осигуровки	22	23
Общо възнаграждения	502	307

37. Разчети със свързани лица в края на годината

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Текущи вземания от:			
- собственици			
Химимпорт АД, София	5 011	4 830	3 657
- асоциирани предприятия			
Каварна газ ООД, Каварна	531	389	437
- други свързани лица под общ контрол			
Зърнени храни България ЕАД	67	75	86
Парк Билд ООД	-	-	80
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	6	15	14
Консорциум ПДНГ – ТИЕ	2	-	-
Фрапорт ТСЕМ АД	59	-	-
- чуждестранна дейност Либия	10 031	9 773	9 052
Общо текущи вземания от свързани лица	15 707	15 082	13 326
Текущи задължения към:			
- собственици			
Химимпорт груп ЕАД	7	60	-
Химимпорт АД, София	5	5	-
Химимпорт инвест АД	1	1	-
- асоциирани предприятия			
Каварна газ ООД, Каварна	-	-	50
- други свързани лица под общ контрол			
Централна Кооперативна Банка АД	4 846	4 841	-
Транс Интеркар ЕООД	56	97	143
Параходство Българско речно плаване АД	-	25	25
Химснаб АД	-	7	-
ЗАД Армеец	7	5	94
Енергопроект АД	-	5	-
Химимпорт Ойл Тренд ООД	4	4	-
Химснаб Тренд ООД	-	4	-
Прайм Лега Консулт ООД	3	3	-
СК ХГХ Консулт ООД	-	3	-
Пристанище Леспорт АД	-	2	1
Булхимтренд ООД	-	1	9
Ви Ти Си – АД	4	1	1
- ключов управленски персонал	1	3	1
Общо текущи задължения към свързани лица	4 934	5 067	324

Групата предоставя парични средства под формата на временна финансова помощ на свързани лица. Сумите са включени в стойността на посочените по-горе вземания.

Към 31.12.2011 г. 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 г. и допълнителни споразумения към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата.

Към 31.12.2011 г. 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 допълнителни споразумения към него, годишната лихва по договора е 10% и се дължи еднократно при погасяване на главницата.

Към 31.12.2011 г. БПР ЕООД има вземанията от Химимпорт АД в размер на 1 133 хил. лв. главница и 227 хил. лв. лихва (2010 г.: 112 хил.лв.) по договор за временна финансова помощ и анекси към него от 5 март 2011 г. Срокът за ползване е една година при годишна лихва в размер на 10 %.

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 г. на Софийски градски съд по фирмено дело №354/1989 год. е вписано заличаване на вписаното с решение №11/29.05.2002 г. 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.

38. Поети ангажименти

Основната си дейност ПДНГ АД 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 “Торни 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 престояващ 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 престояващи сондажи.

5. Находище Г. Дъбник

Подмяна на дълбокопомпено оборудване, както и въвеждане в работа на престояващи 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 са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2011 г.	17	51	39	107
31 декември 2010 г.	28	50	57	135
31 декември 2009 г.	37	78	53	168

Ангажименти по договори за проучване и оценка на нефт и газ

Към 31.12.2011 год. ПДНГ АД 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 на такса площ по договорите за търсене и проучване към 31 декември са в следния размер:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2011 г.	85	164	249
31 декември 2010 г.	164	145	309
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 насърчаване 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. Срокът на изпълнение на този договор е 2 години.

39. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци:

- През 2011 г. ПДНГ АД 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. ПДНГ АД е придобило дълготраен актив от Зърнени храни България ЕАД, представен в група „Транспортни средства” за 8 400 лв., задълженията за които са погасени безналично;
- ПДНГ АД е предоставило временна финансова помощ на Парк Билд ЕООД, частично погасена безналично през 2011 г. лихва по сключения договор в размер на 22 740 лв.;

40. 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 газбол за учрежденията на бюджетна издръжка в Община Плевен. Срока на валидност на гаранцията е 31.12.2011 г.

До 15.02.2011 г. 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 г. 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 г.

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 лицензиращия складодържател. Банковите гаранции са със срок на валидност до 28.03.2011 г.

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

С ревизионни актове, издадени на ПДНГ АД 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 г. 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 г. 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, обезпечаваша 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 г. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 50 000 евро, обезпечаваша 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, обезпечаваша 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 г. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 10 000 лева, обезпечаваша 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 г.

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.

С решение №1 от 27.05.2004 г. на Софийски градски съд по партидата на “Българска петролна рафинерия” ЕООД се вписва договор за особен залог върху търговското предприятие – “Българска петролна рафинерия” ЕООД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, в това число и върху описаните активи съгласно Приложения №1 към него, сключен между “Българска пощенска банка” АД и “Българска петролна рафинерия” ЕООД във връзка с договор за банков кредит № 532-1464/30.09.2003 г., сключен между “Химимпорт” АД, гр. София, и “Българска пощенска банка” АД в размер на 4 807 хил. евро. Кредитът е изплатен изцяло в края на септември 2008 г. Залогът е заличен в Централния регистър на особените залози. Предстои заличаване в Търговския регистър.

БПР ЕООД има издадена гаранция от „Юробанк И Еф Джи България“ АД в размер на 1 800 265 лв. в полза на Агенция Митиници със срок на валидност до 5 април 2013 г.

През годината са предявени различни правни искиове към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата 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 Групата при разрешаването на споровете.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на асоциирани предприятия.

41. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 41.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито издава опции.

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

41.1. Анализ на пазарния риск

41.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в евро не излагат Групата на валутен риск, тъй като българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

За да намали валутния риск, Групата 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 чуждестранна валута – 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	(51)
Общо излагане на риск	<u>(43)</u>
31 декември 2010 г.	
Финансови активи	12
Финансови пасиви	(104)
Общо излагане на риск	<u>(92)</u>
31 декември 2009 г.	
Финансови активи	16
Финансови пасиви	(26)
Общо излагане на риск	<u>10</u>

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 Групата 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 Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

Ако курсът на щатския долар спрямо българския лев 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.	12 511	84 423
31 декември 2010 г.	5 878	72 250
31 декември 2009 г.	6 353	66 370

Ако курсът на щатския долар спрямо българския лев 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.	12 513	84 425
31 декември 2010 г.	5 894	72 266
31 декември 2009 г.	6 355	66 372

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 Групата на валутен риск.

41.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2009 г. Групата е била изложена 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. Групата е изложена 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 плус надбавка и Иморент България ЕООД, при лихвен процент 6-месечен EURIBOR плус надбавка. Всички други финансови активи и пасиви 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 пазарните 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.		‘000 лв.	
	+0.189	-0.189	+0.189	-0.189
31 декември 2011 г.	12 511	12 513	84 423	84 425

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината		‘000 лв.	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.171	-0.171	+0.171	-0.171
31 декември 2011 г.	12 473	12 551	84 385	84 463

3-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината		‘000 лв.	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.148	-0.148	+0.148	-0.148
31 декември 2010 г.	5 885	5 887	72 257	72 259

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината		‘000 лв.	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.117	-0.117	+0.117	-0.117
31 декември 2010 г.	5 864	5 908	72 236	72 280

3-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината		‘000 лв.	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.533	-0.533	+0.533	-0.533
31 декември 2009 г.	6 348	6 360	66 365	66 377

6-месечен EURIBOR	Нетен финансов резултат за		Собствен капитал	
	годината		‘000 лв.	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+0.465	-0.465	+0.465	-0.465
31 декември 2009 г.	6 329	6 379	66 346	66 396

41.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена 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 Групата 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	12 142	3 229	3 107
Пари и парични еквиваленти	2 191	2 183	2 564
Търговски и други вземания	27 592	26 554	23 515
Балансова стойност	41 925	31 966	29 186

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по 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 Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Групата не предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки, с изключение на посочените в пояснение 40.

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

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
До 3 месеца	1 513	1 101	1 512
Между 3 и 6 месеца	148	862	990
Между 6 месеца и 1 година	1 522	807	775
Над 1 година	4 257	2 803	662
Общо	7 440	5 573	3 939

По отношение на търговските и други вземания Групата е изложена на кредитен риск към отделни контрагенти. 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 и средства на паричния пазар 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 Групата по отношение на тези финансови инструменти.

41.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни

средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и 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 Групата за периода.

Групата 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 Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 398	16 173	100
Търговски и други задължения	6 663	-	-
Общо	10 061	16 173	100

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

31 декември 2010 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 405	16 587	2 837
Заеми	17	-	-
Търговски и други задължения	6 900	-	-
Общо	10 322	16 587	2 837

31 декември 2009 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по финансов лизинг	3 464	15 484	5 586
Заеми	3 590	-	-
Търговски и други задължения	1 937	-	-
Общо	8 991	15 484	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 Групата 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.

41.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:			
Краткосрочни финансови активи	9 334	-	-
Финансови активи на разположение за продажба:			
Краткосрочни финансови активи	2	2	377
Кредити и вземания:			
Предоставени кредити	2 806	3 227	2 730
Търговски и други вземания	27 592	26 554	23 515
Пари и парични еквиваленти	2 191	2 183	2 564
	41 925	31 966	29 186
Финансови пасиви	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Нетекущи пасиви:			
Задължения по финансов лизинг	14 891	17 670	19 043
Текущи пасиви:			
Заеми	-	17	3 449
Задължения по финансов лизинг	2 800	2 782	2 846
Търговски и други задължения	6 663	6 900	1 937
	24 354	27 369	27 275

42. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата 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.

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

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

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

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

Групата определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения с изключение на субординирания дълг. Групата наблюдава структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да запази или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на собствениците, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да се анализира, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал	84 424	72 258	66 371
+Субординиран дълг	-	17	162
Коригиран капитал	84 424	72 275	66 533
Дълг	28 380	33 054	39 256
- Пари и парични еквиваленти	(2 191)	(2 183)	(2 564)
Нетен дълг	26 189	30 871	36 692
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0,31	1:0,43	1:0,55

43. Събития след края на отчетния период

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

44. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 23 април 2012 г.