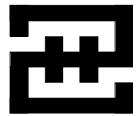


Годишен индивидуален доклад за дейността
Годишен индивидуален доклад за плащанията
към правителства
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет
“Проучване и добив на нефт и газ” АД
31 декември 2019 г.



Съдържание

	Страница
Годишен индивидуален доклад за дейността	i
Годишен индивидуален доклад за плащанията към правителства	a
Доклад на независимия одитор	-
Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	6
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	7

Годишен индивидуален доклад за дейността

Съдържание на годишния индивидуален доклад за дейността:

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

1. Ликвидност

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

2. Капиталови ресурси

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

3. Резултати от дейността

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

II. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

III. Важни научни изследвания и разработки

IV. Предвиждано развитие на дружеството

V. Промени в цената на акциите на дружеството

VI. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (посл. изм. ДВ, бр. 63 от 2016 г.)

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

VIII. Декларация за корпоративно управление

IX. Друга информация

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

Настоящият годишен индивидуален доклад за дейността на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД за 2019 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състоянието, с описание на основните рискове, пред които е изправено. Докладът е изгответ в съответствие с чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 и Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от Наредба 2 от 17 септември 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 другите емитенти на ценни книжа.

1. Ликвидност

а) тенденции, обстоятелства или рискове

През 2019 г. 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 предоставените 13 броя концесии.

Съгласно сключените договори за концесия и на база реализираните количества сиров нефт и природен газ дружеството заплаща концесионно възнаграждение за всяко шестмесечие.

Освен гореописаната дейност дружеството продължава дейността си по допроучване на запасите от нефт и природен газ съгласно сключените концесионни договори.

б) недостиг на ликвидни средства

През 2019 г. дружеството не е изпитвало недостиг на ликвидни средства.

в) вътрешни източници на ликвидност:

- Парични потоци, генериирани от дейността;
- Парични потоци от продажба на активи;
- Парични потоци от продажба на услуги.

2. Капиталови ресурси

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

Дружеството продължава дейността си по допроучване на запасите от нефт и природен газ съгласно сключените концесионни договори.

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

През 2019 г. Дружеството отчита изменение на размера на собствения капитал, който към края на годината е 93 358 хил. лв., спрямо 93 247 хил. лв. в края на 2018 г. Изменението основно се дължи на начислен и изплатен дивидент на акционерите на Дружеството в размер на 2 812 хил. лв.

3. Резултати от дейността

а) необичайни или спорадични събития:

Към 31.12.2019 г. за дружеството не са настъпвали необичайни и спорадични събития, които да влияят на резултатите от дейността.

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

За 2019 г. нетните приходи от продажби на продукция съпоставени с 2018 г. са както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Продукция		
- Нефтопродукти	17 778	14 965
- Природен газ	6 127	5 808
- Суров нефт	88	2 489
	23 993	23 262

Намалението на приходите от продажба на сировия нефт се дължи на промяна в начина на реализация на добитите количества.

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

Основни рискове и несигурности, на които е изложено дружеството са:

- пазарен риск – свързан е с колебания в стойността на даден финансов инструмент в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, относящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара;
- лихвен риск - свързан е с колебания в стойността на даден финансов инструмент поради промени в пазарните лихвени проценти;
- ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, и произтича от евентуални трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти;
- риск на паричния поток – свързан с потенциални колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент.

II. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

През март 2020 г. е сключен анекс с ЦКБ АД по усвоения овърдрафт, с който срокът на договора се удължава до 09.03.2021 г.

На 13 март 2020 г. с Решение на Народното събрание, обн. ДВ, бр. 22, във връзка с разрастващата се пандемия от COVID-19 е обявено извънредно положение върху цялата територия на Република България, считано от 13 март 2020 г. до 13 април 2020 г. На 24 март 2020 г. в ДВ, бр. 28, е обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г.

За периода след датата, към която е съставен индивидуалният финансов отчет на Дружеството, 31.12.2019 г., до датата на одобрението му за публикуване от Управителния съвет на дружеството, 25.03.2020 г., не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на Дружеството събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на неговата дейност.

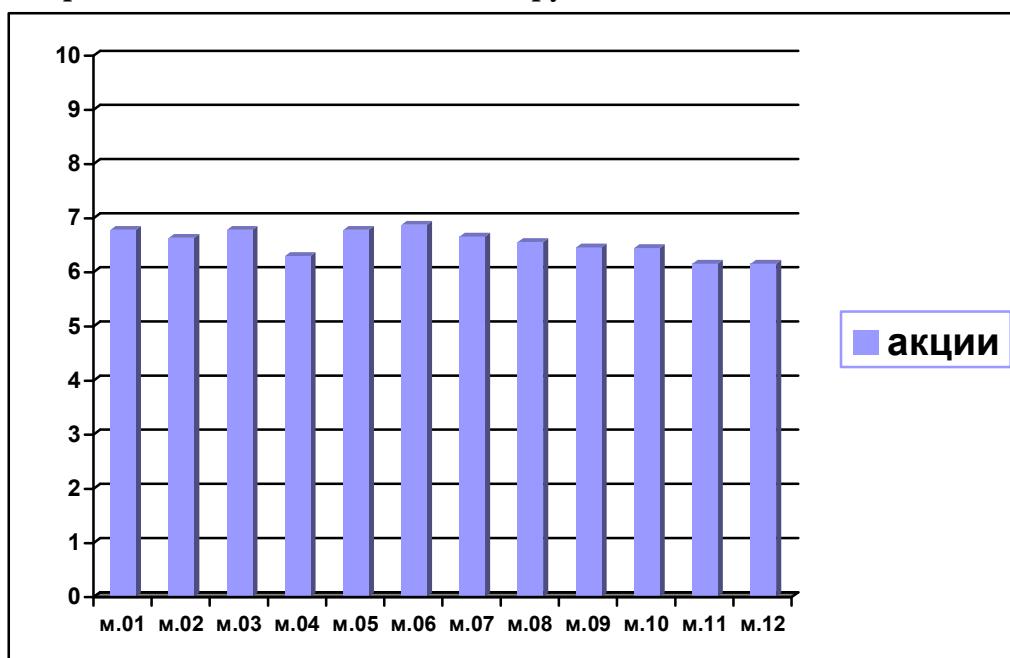
III. Важни научни изследвания и разработки

Не са извършвани важни научни изследвания и разработки през годината.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Дружеството ще продължи да експлоатира 13-те находища за нефт и природен газ, за които има склучени договори за предоставяне на концесии с Министерство на енергетиката.

V. Промени в цената на акциите на дружеството към 31.12.2019 г.



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 (посл. изм. ДВ, бр. 63 от 2016 г.).

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

Капиталът на дружеството е в размер на 12 228 062 /дванадесет милиона двеста двадесет и осем хиляди нула шестдесет и два/ лв., разделен на 12 228 062 /дванадесет милиона двеста

двадесет и осем хиляди шестдесет и два/ броя безналични поименни акции, всяка една от 1 /един/ лев.

Към 31 декември 2019 г. акциите са притежание на 327 акционери – физически и юридически лица, като няма отделни класове.

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

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

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

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

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

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	Брой	%	Брой	%
	акции		акции	
”Зърнени храни България“ АД	6 263 464	51,22	6 263 464	51,22
”Инвест капитал мениджмънт“ ООД	1 936 600	15,84	1 936 600	15,84
”Химимпорт“ АД, София	1 692 824	13,84	1 692 824	13,84
Други юридически лица	1 985 181	16,24	2 043 213	16,71
Физически лица	349 993	2,86	291 961	2,39
	12 228 062	100	12 228 062	100

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане, на членовете на управителните органи на дружеството и на служителите на дружеството се изплащат

предвидените за това обезщетения съгласно Кодекса на труда и договорите за възлагане на управлението на дружеството.

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

Промените в постигнатите финансови резултати, отразени в индивидуалните финансови отчети на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. са както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	Изменение '000 лв.
Приходи			
Продукция	23 993	23 262	731
Услуги	703	56	647
Други	893	982	(89)
	25 589	24 300	1 289
 Разходи			
Разходи за материали	(3 707)	(3 007)	(700)
Разходи за външни услуги	(5 139)	(4 369)	(770)
Разходи за заплати	(5 779)	(6 056)	277
Разходи за социални осигуровки	(978)	(933)	(45)
Разходи за провизии за персонала	(363)	(352)	(11)
Разходи за амортизации	(4 921)	(4 472)	(449)
Други разходи	(4 632)	(5 280)	648
Капитализирани разходи за придобиване на дълготрайни активи по стопански начин	1 852	2 705	(853)
Изменение на запасите на продукция и незавършено производство	871	275	596
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	3	(3)
	(22 796)	(21 486)	(1 310)
Резултат от оперативна дейност - печалба	2 793	2 814	(21)
Финансови приходи/(разходи), нетно	476	314	162
Нетна печалба преди данъци	3 269	3 128	141

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 рискове.

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

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

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

За годината е настъпила следната промяна в управителните и надзорните органи на Дружеството. Избран е нов член на Управителния съвет на дружеството Йордан Стефанов Йорданов, вписан в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията на 25.11.2019 г.

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

- а) получени суми като парични възнаграждения:

	Възнаграждения	Осигуровки	2019 '000 лв.
Управителен съвет	(312)	(19)	
Надзорен съвет	(30)	-	
	(342)	(19)	

Детайлната информация за размера на изплатените възнаграждения на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет е както следва: Любомир Чакъров – 126 000 лв., Пламен Николов – 126 000 лв., Любомир Ненков – 6 000 лв., Мирослав Иванов – 6 000 лв., Йордан Йорданов – 619 лв. и Елена Драганова – 30 000 лв. Изплатено възнаграждение на прокуриста на дружеството Мария Владимирова – 47 500 лв.

16. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуритите 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.

	2019 Брой Акции	2019 %	2018 Брой Акции	2018 %
1. „Химимпорт“ АД, София – пряко	1 692 824	13,84	1 692 824	13,84

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

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

Дейността на Управителния и Надзорния съвет на дружеството е в съответствие със залегналите в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Дружеството съблудава препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Редовното годишно общо събрание на акционерите е проведено съгласно изискванията на действащото в страната законодателство. Материалите за провеждането и проведеното на 30.06.2019 г. Общо събрание на акционерите са изпратени на Комисията за финансов надзор (КФН) и Българска фондова борса АД (БФБ), както и обявени на интернет-страницата на дружеството.

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

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

VIII. Декларация за корпоративно управление

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените в българското законодателство принципи и норми, на утвърдените от дружеството управленски традиции и практика и на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

1. Кодекс за корпоративно управление

„Проучване и добив на нефт и газ“ АД спазва по целесъобразност националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

В своята дейност дружеството прилага корпоративни практики и инициативи, чието изпълнение е подчинено на основните цели, които ръководството си е поставило за осъществяване на доброто корпоративно управление, а именно:

- Прозрачност в дейността на корпоративното ръководство;
- Защита правата на акционерите;
- Равнопоставено отношение към всеки акционер (включително и миноритарни такива);
- Едновременно, своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, относно финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството;
- Съобразяване с лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството;
- Ефективно управление на дружеството, ефикасен контрол и отчетност относно дейността на съвета на директорите.

2. Информация относно прилагане на кодекса за корпоративно управление

„Проучване и добив на нефт и газ“ АД е публично дружество с двустепенна система управление – Надзорен и Управителен съвет. Всички членове на Надзорния и Управителния съвети отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Структурата на съветите, както и функциите, задълженията и компетентностите на членовете им са в съответствие с изискванията на Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Устава на дружеството.

Членовете на Надзорния и Управителния съвети притежават необходимите знания и опит за заеманата от тях длъжност.

Надзорният съвет на дружеството регулярно се запознава и анализира постигнатите оперативни, месечни, тримесечни и шестмесечни резултати и финансови показатели, упражнява вътрешен контрол и управление на рисковите фактори, оказващи влияние върху резултатите от дейността на дружеството. При необходимост Надзорния съвет взема решения за превантивни или коригиращи действия от страна на мениджмънта на дружеството.

Управителният съвет на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД управлява дружеството в съответствие със законовите изисквания, стратегията за развитие на дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Управителния съвет не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Дружеството има утвърдена Политика за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите през 2013 г., която установява принципите и правилата за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвети при осъществяването на техните отговорности и задължения.

Управителният съвет на дружеството ежегодно изготвя доклад, относно прилагането на политиката за възнагражденията към годишния финансов отчет на дружеството.

Съгласно устава на дружеството членовете на Надзорния и Управителния съвети могат да бъдат преизбирани без ограничение.

От 2009 г. в дружеството функционира одитен комитет, избран от общото събрание на акционерите в състав от двама члена. На проведеното на 28 юни 2018 г. общо събрание на акционерите е избран трети член на одитния комитет. Одитния комитет изготвя мотивирано предложение за избор на одитор към Управителния съвет и следи за цялостните взаимоотношения на дружеството с избрания от общото събрание на акционерите одитор, в съответствие с приложимото право по отношение на независимия финансов одит и установените изисквания за професионализъм. Одитният комитет на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД извършва периодични прегледи на процеса на финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол, на системите за управление на рисковете в дружеството, както и преглед на независимостта и дейността на независимия одитор. За резултатите от своите действия комитетът уведомява Надзорния и Управителния съвети, за отчетния период, за констатирани допуснати грешки, за неправилни или незаконни действия, свързани с процесите на финансово отчитане в дружеството.

„Проучване и добив на нефт и газ“ АД прилага прозрачна корпоративна политика за организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, която гарантира правата на акционерите на дружеството.

Всички акционери на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, както и да изразяват мнението си. Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решението. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в определени часове на адреса на управление и интернет страницата. Дружеството има утвърдени правила за гласуване на общо събрание на акционерите чрез пълномощник. На интернет страницата се публикува образец на

пълномощно за участие в общото събрание на акционерите. Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите, вкл. и чрез интернет страницата си.

С цел повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица, дружеството спазва утвърдена политика за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на компанията и важни корпоративни събития. Системата за разкриване на информация от „Проучване и добив на нефт и газ“ АД осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Всички финансови отчети на предприятието се изготвят съгласно МСФО, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изгответи и представени тези отчети. Отчетите се придржават от подробни доклади за дейността.

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите и на сърчаване на активността и участието им в управлението на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД дружеството поддържа специален раздел на интернет страницата си www.ogep-bg.com, в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насярчават да търсят необходимата им информация.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от „Проучване и добив на нефт и газ“ АД е многопосочен. В дружеството е възприета практика за публикуване на финансовите отчети на електронната страница на дружеството - непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Управителния съвет спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Съвременно се представят отчети и текуща информация и до Комисията за финансов надзор и обществеността. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, „Проучване и добив на нефт и газ“ АД има склучен договор за информационни услуги със специализираната интернет медија X3news.com.

„Проучване и добив на нефт и газ“ АД идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчиво развитие на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД - акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността като цяло. Управителният съвет на дружеството насярчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица с цел повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, която би спомогнала за вземане на решение. В своята политика спрямо заинтересованите лица, дружеството се съобразява със законовите изисквания, с добрите практики на корпоративно управление, с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

„Проучване и добив на нефт и газ“ АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната.

Оценка на прилагането на кодекса

Ръководството на дружеството е приело и ежегодно актуализира своя собствена Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД.

Дружеството прилага функционираща система за многопосочно разкриване на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на предприятието, както и относно цялостната му дейност, включително работата на Управителния съвет, което е обективна предпоставка за повишаване доверието на акционерите и заинтересованите лица в управлението на дружеството.

С оглед промените в нормативната уредба от средата на 2016 година, прилагането по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Утвърдена е практиката на актуализиране на вътрешните актове на дружеството в съответствие с промените в нормативната уредба. С оглед привеждане дейността в съответствие с кодекса за корпоративно управление, в началото на месец март 2017 г. бяха актуализирани вътрешните правила за вътрешен контрол и управление на риска. Дружеството има разработени нови правила за дейността на одитния комитет, които бяха одобрени от общото събрание на акционерите, проведено на 14.07.2017 г.

В дейността си Управителния съвет на дружеството се ръководи от общоприетите принципи за поченост, управленска и професионална компетентност, съобразно приетия от него Правилник за дейността.

Прегледът на кодекса за корпоративно управление относно прилагането на заложения в него принцип „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло. Някои негови текстове не биха могли да бъдат спазени, защото са неприложими за дружеството.

Управителният съвет на дружеството полага усилия и предприема действия за насърчаване участието на акционери в общото събрание, но през последните години констатираме спад на техния интерес. Това се дължи на силно ограничително тълкуване от страна на правоприлагачи органи на текстове от европейски директиви и препоръки, които свеждат участието в общо събрание до рестрикцията акционерите да гласуват само „за“ или „против“, без да имат възможност тяхното предложение по същество да бъде разгледано от събранието и да бъде взето друго решение по него, различно от обявеното.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Надзорния и Управителен съвети на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД през 2019 г. е била в съответствие с утвърдената програма и кодекса.

И през 2020 г. ръководството на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД ще се стреми да прилага принципите за добро корпоративно управление, като осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани със собствеността, дейността и управлението на предприятието, правата, задълженията и финансовото му състояние, публичното оповестяване на което би могло да окаже значимо влияние върху цената на емитирани от „Проучване и добив на нефт и газ“ АД ценни книжа, търгувани на регулирания пазар.

3. Основни характеристики на системата на вътрешен контрол и управление на риска в дружеството

Управителният съвет на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

-Придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;

-Извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконови нормативни актове;

-Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;

-Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;

-Установяване и прекратяване на измами и грешки;

-Пълнота и правилност на счетоводната информация;

-Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Финансовото управление и контрол в дружеството се осъществява чрез системи за управление и контрол, които включват съвкупност от политики и процедури с цел защита на финансовите интереси на дружеството, основно характеризиращи се с:

-законосъобразно, икономично, ефективно и ефикасно управление на финансовите ресурси;

-съответствие на финансата дейност на дружеството с действащото законодателство и вътрешните правила и договори;

-опазване на активите и информацията;

-предотвратяване и разкриване на финансови нарушения и грешки във функционирането на администрацията;

-достоверност на счетоводната информация;

-осигуряване на своевременна и надеждна информация с оглед вземане на правилни решения при управление на финансите.

Системата за управление на риска в дружеството е процес по идентифициране, анализ, оценяване и мониторинг на рисковете, които могат да повлият върху постигане на целите на дружеството и въвеждането на необходимите контролни дейности, с цел ограничаване на рисковете.

Идентификацията на риска се състои от проверка на влиянието от конкретни последствия, включително странични и натрупващи се влияния. Проверява се широк спектър от последствия, дори когато източникът или причината за риска може да не са очевидни. Проверят се възможните причини за евентуални последствия.

Анализът на риска включва отчитането на причините и източниците на риск, на техните положителни и отрицателни последствия и на възможността тези последствия да

настъпят. Идентифицира факторите, които влияят върху последствията. Определя последствията и тяхната вероятност.

Оценката на риска включва сравняване нивото на риска, определено по време на процеса на анализ с вероятността за проявяване на този риск. На базата на това сравняване е възможно да се проучи оценка на риска и необходимостта от въздействие върху този риск.

Управителният съвет на дружеството осъществява цялостен преглед на дейността, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето. Функционирането в дружеството одитен комитет наблюдава процеса на финансовото отчитане, ефективността на вътрешната контролна система и на системата за управление на риска.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/EО.

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съветите и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в публикувания устав на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство.

Съгласно дружествения Устав, право да избира и освобождава членове на Надзорния съвет има само Общото събрание на акционерите и решението се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Членовете на Управителния съвет на дружеството се избират от Надзорния съвет.

Право да извършва изменения и допълнения на Устава на дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решението се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона.

Управителният съвет без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършва сделките, посочени в чл.114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе, подлежат на предварително одобрение от Управителния съвет на дружеството.

5. Информация за състава и функционирането на управителните и контролни органи в дружеството.

“Проучване и добив на нефт и газ” АД има двустепенна структура на управление с Надзорен и Управителен съвет. Надзорният съвет на дружеството е контролен орган върху дейността и решението на Управителния съвет. Управителният съвет е управителен орган на “Проучване и добив на нефт и газ” АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация и ръководство. Ежегодно Управителният съвет изготвя доклад за дейността на дружеството и го представя за одобрение на Надзорния съвет. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на Управителния съвет. Управителният съвет взема своите

решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Съставът на избрания от Надзорния съвет Управителен съвет на дружеството гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Надзорният съвет на дружеството се състои от 3 лица.

Управителният съвет на дружеството се състои от 5 лица.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет да бъдат независими лица.

Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на съветите се съдържа в отделен Доклад за възнагражденията на членовете на съветите и в раздел IV, т. 15 на доклада.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции на дружеството, както правата им да придобиват акции и облигации на дружеството е посочена в раздел VI, т. 16 на доклада.

Информация за сключени през годината договори от членовете на Съвета на директорите по чл.240б от Търговския закон

В досегашната си дейност Управителния съвет не се е сблъсквал със ситуация на възникнал прям или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установлен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Управителния съвет и интереса на дружеството. Членовете на Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Одитен комитет

От 2009 г. функционира одитен комитет, избиран от акционерите. Одитният комитет в дружеството се състои от две лица. На проведеното на 28 юни 2018 г. общо събрание на акционерите е избран трети член на одитния комитет. За членове на одитния комитет са избрани лица, които отговарят на изискванията на закона. Одитният комитет извършва прегледи на процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете.

6. Политика на многообразие по отношение на управителните и контролни органи в дружеството през отчетния период.

Дружеството прилага политика на многообразие по отношение на членовете на контролния и управителния органи на дружеството, във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава на дружеството. Надзорният съвет на дружеството се състои от едно физическо и две юридически лица. Физическото лице член на Надзорния съвет е от женски пол, с добър професионален опит. Изборът на членовете на Управителния съвет е право и прерогатив на Надзорния съвет. От своя страна Управителния съвет е упълномощил лице като Прокуррист на дружеството, като то също е от женски пол.

IX. Друга информация

1. Информация по реда на чл. 187д и 247 от Търговски закон

1.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2019 г. Дружеството не е придобивало/прехвърляло собствени акции.

1.2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не притежава собствени акции.

2. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

През отчетния период Дружеството е извършвало обичайната си дейност и не е сключвало сделки, които да са от съществено значение за дейността му.

Дружеството не е сключвало сделки, с които е придобило, предоставило за ползване или се е разпоредило с дълготрайни активи на голяма стойност по смисъла на чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

3. Сделки, сключени между емитента и свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват дъщерни дружества, асоциирани дружества, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица.

Подробни данни за сделките със свързани лица са представени във финансовия отчет на Дружеството.

4. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

В дружеството не са настъпвали събития с необичаен характер.

5. Сделки, водени извънбалансово - няма.

6. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източници/начини на финансиране.

Дружеството притежава дялови участия в:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2019		2018	
		‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	13 132	100	13 132	100
Голф Шабла АД	България	6 619	65	6 619	65
Ситняково проджект истейт ЕООД	България	6 515	100	6 515	100
Химойл БГ ЕООД	България	1 005	100	1 005	100
ПДНГ Сервиз ЕООД	България	5	100	5	100
Издателство ГМР ООД	България	4	70	4	70
		<u>27 280</u>		<u>27 280</u>	

В допълнение, Дружеството отчита и инвестиции в асоциирани дружества, както и ценни книжа на други дружества, които са описани в индивидуалния финансов отчет.

7. Информация относно сключените от емитента или негово дъщерно дружество, в качествата им на заемополучатели, договори за заем:

Подробна информация относно заемите на Дружеството е оповестена в индивидуалния финансов отчет.

8. Информация относно сключените от емитента или негово дъщерно дружество, в качествата им на заемодатели, договори за заем:

Подробна информация относно заемите на Дружеството е оповестена в индивидуалния финансов отчет.

9. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период дружеството не е извършвало нова емисия ценни книжа.

10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД и на неговите дъщерни дружества.

11. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Дружеството към 31 декември 2019 г. няма висящи съдебни административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10% от капитала.

12. Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД е Кремена Върбова, адрес за кореспонденция: гр. Долни Дъбник, общ. Плевен, ул. Димчо Дебелянов № 12, телефон за връзка : +35964/880445, e-mail: k.varbova@pdng-bg.com.

13. Друга информация

С Решение на Общото събрание на акционерите на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, проведено на 30.06.2019 г. е прието предложението на Управителния съвет на дружеството от печалбата за 2018 г., като дивидент на акционерите да бъде разпределена и изплатена брутната сума от 2 812 454,26 лева. Брутната сума за един брой акция от капитала на дружеството е 0,23 лева.

На 20.08.2019 г. „Проучване и добив на нефт и газ“ АД в съответствие със законовите срокове е превело изцяло съответната парична сума за дължимия дивидент по сметка на „Централен депозитар“ АД. За акционерите без сметки при инвестиционни посредници се осигури изплащане на дивидента чрез клоновете на „Централна кооперативна банка“ АД в страната.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „Проучване и добив на нефт и газ“ АД
ГР. СОФИЯ
25 март 2020 г.**

Годишен индивидуален доклад за плащанията към правителства

Проучване и добив на нефт и газ АД извършва дейност в добивната промишленост и съгласно чл. 53 от Закона за счетоводството има задължение да изготвя и публикува индивидуален доклад за плащанията към правителства, едновременно с индивидуалния доклад за дейността си.

Основната си дейност дружеството осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права по 13 концесионни договора.

Съгласно склучените договори, Дружеството е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества сиров нефт и природен газ, като плащането е дължимо до края на месеца следващ съответното шестмесечие.

През 2019 г. дружеството е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- ✓ за второ шестмесечие на 2018 г. – 1 155 364 лв.;
- ✓ за първо шестмесечие на 2019 г. – 1 076 457 лв.;

Посочените суми са с включен данък върху добавената стойност и представляват направените плащания от Дружеството през 2019 г., които се различават от начислените суми като разходи на Дружеството за концесионно възнаграждение, посочени в пояснение 28 към годишния индивидуален финансов отчет.

През 2019 г. дружеството е платило корпоративен данък в размер на 308 353 лв. и данъци върху разходите в размер на 2 733 лв. по годишна данъчна декларация за 2018 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „Проучване и добив на нефт и газ“ АД
ГР. СОФИЯ
23 март 2020 г.**

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г., неговите финансни резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.



Разходи по проучване и оценка	
Пояснение 5 от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведените от нас одит
<p>Към 31.12.2019 г. разходите по проучване и оценка на Дружеството са в размер на 7 328 хил. лв.</p> <p>Нашето внимание беше носочено върху преценките на ръководството за необходимост от обезценка на разходите по проучване и оценка поради спецификата на този вид активи, техният размер, който представлява 6% от сумата на активите към 31.12.2019 г. и поради значимите предположения, необходими за прогнозирането и доказаването на възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития ресурс.</p>	
Инвестиции в дъщерни предприятия	
Пояснение 7 от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведените от нас одит
<p>Към 31.12.2019 г. инвестициите в дъщерни предприятия на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД са в размер на 27 280 хил. лв.</p> <p>Ние се фокусирахме върху направените приблизителни оценки от ръководството относно преценката за наличие на индикации за обезценка на направените инвестиции в дъщерни предприятия и необходимостта от извършване на тестове за обезценка, тъй като техния размер представлява 22% от сумата на активите на Дружеството към 31.12.2019 г. и предположения, необходими за извършването на тези преценки са значими.</p>	

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуален доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и индивидуален доклад за плащанията към правителствата изгответи от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.



Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изиска да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регуляторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и индивидуалния доклад за плащанията към правителствата, ние изпълняхме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломиранные експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломиранные експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни под помогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изгotten индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет;
- (б) индивидуалният доклад за дейността е изгotten в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (д) индивидуалният доклад за плащанията към правителствата е предоставлен и изгotten в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по-наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/EО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за погълщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- *Извявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 33 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършенните от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Извявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършенните от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД за годината, завършила на 31 декември 2019 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2019 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява трета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита и услугите, посочени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството, ние сме предоставили други услуги, които не са в обхвата на забранените услуги по чл. 5 от Регламент (ЕС) 537/2014, на контролираните от него дъщерни предприятия на обща стойност от 3 хиляди лева, които не са посочени в индивидуалния финансов отчет.

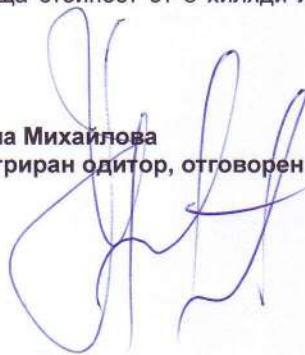
Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

27 юли 2020 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита





Индивидуален отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	7 431	9 712
Имоти, машини и съоръжения	6	33 943	35 738
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	27 280	27 280
Инвестиции в асоциирани предприятия	8	158	158
Отсрочени данъчни активи	10	185	257
Нетекущи активи		68 997	73 145
Текущи активи			
Материални запаси	11	8 570	6 458
Краткосрочни финансови активи	12	18 532	18 651
Търговски вземания	13	2 323	1 890
Вземания от свързани лица	34	20 250	17 723
Други вземания	14	1 078	1 749
Пари и парични еквиваленти	15	1 877	2 233
Текущи активи		52 630	48 704
Общо активи		121 627	121 849

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор:

Пламен Николов

Изпълнителен директор:

Любомир Чакъров

Гергана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 юли 2020 г.:



Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	16.1	12 228	12 228
Резерви	16.2	77 112	77 113
Неразпределена печалба		4 018	3 906
Общо собствен капитал		93 358	93 247
Пасиви			
Нетекущи			
Провизии	17	701	701
Пенсионни задължения към персонала	18.2	413	428
Дългосрочни задължения към свързани лица	34	20	-
Задължения по лизингови договори	9.1	1 207	1 716
Финансирация	19	576	811
Нетекущи пасиви		2 917	3 656
Текущи			
Финансирация	19	235	235
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	1 266	1 178
Задължения по лизингови договори	9.1	1 061	848
Търговски задължения	20	293	302
Краткосрочни задължения към свързани лица	34	21 283	20 596
Задължения за данъци върху дохода		-	38
Други задължения	21	1 214	1 749
Текущи пасиви		25 352	24 946
Общо пасиви		28 269	28 602
Общо собствен капитал и пасиви		121 627	121 849

Съставил:
Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Изпълнителен директор:

Пламен Николов

Изпълнителен директор:

Любомир Чакъров

Гергана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита



**Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия
 всеобхватен доход за годината, приключваща на 31
 декември**

	Пояснение	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от продажби	23	24 696	23 318
Други приходи	24	893	982
Разходи за материали	25	(3 707)	(3 007)
Разходи за външни услуги	26	(5 139)	(4 369)
Разходи за персонала	18.1	(7 120)	(7 341)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(4 921)	(4 472)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		871	275
Печалба от продажба на нетекущи активи	27	-	3
Други разходи	28	(4 632)	(5 280)
Капитализирани разходи за придобиване на дълготрайни активи по стопански начин		1 852	2 705
Печалба от оперативна дейност		2 793	2 814
Финансови разходи	29	(792)	(823)
Финансови приходи	29	743	660
Печалба от операции с финансови активи	30	525	477
Печалба преди данъци		3 269	3 128
Разходи за данъци върху дохода	31	(342)	(294)
Печалба за годината		2 927	2 834

Друг всеобхватна (загуба)/ доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи

18.2 (3) 2

Друг всеобхватна (загуба)/ доход за годината, нетно от данъци

(3) 2

Общо всеобхватен доход за годината

2 924 2 836

Доход на акция:

Основен доход на акция

ЛВ. **ЛВ.**
32 0,24 0,23

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор:

Пламен Николов

Изпълнителен директор:

Любомир Чакъров

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество

Регистриран одитор, отговорен за одита



Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2019 г.	12 228	77 113	3 906	93 247
Разпределение на дивиденти	-	-	(2 812)	(2 812)
Сделки със собствениците	-	-	(2 812)	(2 812)
Печалба за годината	-	-	2 927	2 927
Друг всеобхватна загуба	-	(3)	-	(3)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(3)	2 927	2 924
Разпределение на печалба за резерви	-	22	(22)	-
Други промени в капитала	-	(20)	19	(1)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	12 228	77 112	4 018	93 358

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор:

Пламен Николов

Изпълнителен директор:

Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 юли 2020 г.:

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество



Гергана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2018 г.	12 228	77 038	5 471	94 737
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	(1 759)	(1 759)
Сaldo към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	12 228	77 038	3 712	92 978
Разпределение на дивиденти	-	-	(2 568)	(2 568)
Сделки със собствениците	-	-	(2 568)	(2 568)
Печалба за годината	-	-	2 834	2 834
Друг всебхватен доход	-	2	-	2
Общо всебхватен доход за годината	-	2	2 834	2 836
Разпределение на печалба за резерви	-	96	(96)	-
Други промени в капитала	-	(23)	24	1
Сaldo към 31 декември 2018 г.	12 228	77 113	3 906	93 247

Съставил:
Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Изпълнителен директор:
Пламен Николов

Изпълнителен директор:
Любомир Чакъров

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 юли 2020 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти	29 973	29 359	
Плащания към доставчици	(10 956)	(8 934)	
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7 168)	(7 334)	
Плащания за данъци, без корпоративен данък	(2 525)	(2 650)	
Плащания за корпоративен данък	(308)	(504)	
Други плащания за оперативна дейност, нетно	(2 461)	(2 274)	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>6 555</u>	<u>7 663</u>	
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(744)	(859)	
Предоставени заеми	(6 299)	(4 604)	
Постъпления от предоставени заеми	1 771	458	
Постъпления от дивиденти	437	388	
Покупка на инвестиция	-	(325)	
Продажба на инвестиция	-	326	
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(4 835)</u>	<u>(4 616)</u>	
Финансова дейност			
Постъпления от получени заеми от финансови институции	42	-	
Плащания по получени банкови заеми	-	(3)	
Плащания по лизингови договори	(924)	(913)	
Плащания за лихви	(525)	(536)	
Плащания свързани с инвестиции в дъщерни дружества	-	(510)	
Плащания на дивиденти	(630)	(576)	
Други плащания	(39)	(37)	
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(2 076)</u>	<u>(2 575)</u>	
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	<u>(356)</u>	<u>472</u>	
Печалба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	2 233	1 758	
	-	3	
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>15</u>	<u>1 877</u>	<u>2 233</u>

Съставил:

Кремена Върбова

Дата: 23 март 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 27 юли 2020 г.:

Марий Апостолов Рег. № 032

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество

Изпълнителен директор:

Пламен Николов

Изпълнителен директор:

Любомир Чакъров

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гергана Михайлова

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

“Проучване и добив на нефт и газ” АД е регистрирано като акционерно дружество в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело № 4812/2004 г. на СГС-ФО, парт. №83784, том 1022, стр.131 и вписани промени с решение №1/27.05.2004 г., решение №2/15.06.2004 г., решение №3/25.02.2005 г., решение №4/31.03.2005 г., решение №5/15.04.2005 г., решение №6/15.08.2005 г., решение №7/12.10.2005 г., решение №8/28.03.2006 г. и решение №9/28.08.2006 г. 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 г. с борсов код 4O1.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

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

Мажоритарен собственик, който изготвя консолидирани финансови отчети на Дружеството е “Зърнени храни България” АД, което е регистрирано на Българска фондова борса, София. Собственик на “Зърнени храни България” АД е “Химимпорт“ АД, който изготвя консолидирани финансови отчети и е дружество регистрирано на Българска фондова борса.

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

Надзорен съвет в състав:

Председател:

“Химимпорт” АД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2

Членове:

1. “ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ” АД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 831541734, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” №2
2. Елена Николова Драганова

До 25.11.2019 г. дружеството е с **Управителен съвет в състав:**

Председател: Миролюб Панчев Иванов

Членове: 1. Пламен Костадинов Николов

2. Любомир Тодоров Чакъров

3. Любомир Костов Ненков

На 25.11.2019 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията по партидата на ПДНГ АД е вписан нов член на УС.

Считано от 25.11.2019 г. Дружеството е с **Управителен съвет в състав:**

Председател: Миролюб Панчев Иванов

Членове: 1. Пламен Костадинов Николов

2. Любомир Тодоров Чакъров

3. Любомир Костов Ненков

4. Йордан Стефанов Йорданов

Изпълнителни директори: Пламен Костадинов Николов и Любомир Тодоров Чакъров.

Прокурис্ট: Мария Илиева Владимирова.

До 27.05.2019 г. дружеството се представлява както следва:

- Изпълнителният директор Пламен Костадинов Николов само заедно с Прокуриста Мария Илиева Владимирова.
- Изпълнителният директор Любомир Тодоров Чакъров само заедно с Прокуриста Мария Илиева Владимирова.
- Прокурисът Мария Илиева Владимирова само заедно с единия от Изпълнителните директори на дружеството.

На 27.05.2019 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията по партидата на ПДНГ АД е вписана промяна – заличаване на прокурата и прекратяване на правомощията на Мария Илиева Владимирова.

Считано от 27.05.2019 г. дружеството се представлява от Изпълнителните директори Пламен Костадинов Николов и Любомир Тодоров Чакъров, само заедно, което обстоятелство е вписано в ТЗ.

Към 31 декември 2019 г. броят на персонала е 458 работници и служители (31 декември 2018 г.: 465 работници и служители).

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО“, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) включително сравнителната информация, освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход от МСФО 16, без отчитане на кумулативен ефект от приемането на МСФО 16. Дружеството оценява пасива по лизинговите договори към датата на преминаване към МСФО по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Активът с право на ползване към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 се оценява със сумата, равна на пасива по лизинга, коригирана със

сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Предходните периоди не са преизчислени.

За договори, склучени преди датата на първоначалното прилагане, Дружеството е избрало да приложи определението за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложило МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е избрало да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Дружеството също така е избрало да признае активите с право на ползване в размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Дружеството не е извършило преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческа оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

На датата на преминаване към новия стандарт Дружеството е възприело за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансова лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 3.5%.

По-долу е представено съответствие на позициите от финансовия отчет съгласно МСС 17 и новите позиции съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.:

	Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	Ефект от преизчисление	МСФО 16 Балансова стойност към 1 януари 2019 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	35 738	636	36 374
Задължения по лизингови договори	(2 564)	(636)	(3 200)

Таблицата по-долу представя обобщение на финансовото въздействие от прилагането на МСФО 16 върху отчетите на Дружеството:

В хил. лв.	За годината, приключваща на 31.12.2019	
	1.1.2019	31.12.2019
Актив с право на ползване	636	527
Лизингово задължение	(636)	(535)
Ефект върху отчета за печалбата или загубата:		
- Увеличение на амортизацията	-	(150)
- Увеличение на разходи за лихви	-	(21)
- Намаление на разходите за наем	-	162
Ефект върху отчета за паричните потоци:		
- Увеличение на нетния паричен поток от оперативна дейност	-	76
- Намаление на нетния паричен поток от финансова дейност	-	(76)

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва:

- да изчисляват разходите за текущ стаж и разходите за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението, съкращаването или уреждането на плана, като се използват актуализирани допускания след датата на промяната;
- да признават в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или като печалба/загуба от уреждането на задължението всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради използването на „таван“ на актива.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансова година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г, приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- прекласифицира позиции във финансовия отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

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

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

4.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.6. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с продажба на продукция (сиров нефт, природен газ и нефтопродукти), стоки и предоставяне на услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в индивидуалния отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в индивидуалния отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.6.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

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

Приходите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

При признаване на приходите от предоставената услуга, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията или метод, отчитащи вложените ресурси.

4.6.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на продукция и стоки

Продажбата на продукция и стоки включва продажба на сиров нефт, природен газ, нефтопродукти и други стоки. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки и продукция. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките и продукцията без възражение.

4.6.3. Приходи от финансирания

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в индивидуалния отчет за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще е в състояние да изпълни всички свързани с тях изисквания. Приходите от финансирания за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на систематична база в рамките на полезния живот на съответния актив.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата за финансиране на текущата дейност, се признават на систематична база в печалбата или загубата през периодите, в които са извършени съответните разходи, които следва да бъдат компенсирани с получените дарения.

4.6.4. Приходи от лихви и дивиденти

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

4.7. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на

възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.9. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти, патенти, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовката на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизираят въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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 индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

• Софтуер	2 години
• Сервитутни права	7-29 години
• Други	7 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

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

4.10. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

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

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

- Придобиване на права за проучвания;
- Топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания;
- Проучвателни сондажи;
- Вземане на пробы за анализ;
- Действия, 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 Министерство на енергетиката, 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 пробы за анализ и други дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси, както и други разходи за проучване и оценка, които са направени за конкретна площ, за която Дружеството притежава разрешение за проучване. Тези разходи включват и разходите за

възнаграждение на персонала, материали и използвано гориво, снабдителни разходи и плащания направени към доставчици.

Разходите по проучване и оценка на минерални ресурси се капитализират и представят като нематериални активи до момента, до който не бъде доказана възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на минералния ресурс. След доказване на техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития минерален ресурс, разходите по проучване и оценка се трансформират към „Имоти, машини и съоръжения“.

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

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

“Операции по проучване” – означава операциите с цел проучване на акумулация от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геологки, 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 сировини, 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 оконтуряване 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 геологки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи.

4.11. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на „Имоти, машини и съоръжения“ се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

Остатъчната стойност и полезният живот на активите от „Имоти, машини и съоръжения“ се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

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

• Сгради	25 години
• Съоръжения	25 години
• Машини и оборудване	3-4 години
• Автомобили	4 години
• Транспортни средства	10 години
• Стопански инвентар	7 години
• Компютри	2 години
• Други	7 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на „Имоти, машини и съоръжения“ се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

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

4.12. Лизинг

4.12.1. Насти активи

Както е описано в пояснение 3, Дружеството е приложило МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

4.12.2. Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Дружеството като лизингополучател

За новите договори, склучени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:



- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът ще бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтириани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксираны плащания (включително по същество фиксираны), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксираны по същество лизингови плащания.



Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в Имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са включени на ред Задължения по лизингови договори и Задължения към свързани лица.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.12.3. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Дружеството като лизингополучател

Финансов лизинг

Ръководството прилага преценка, за да определи дали договорът е финансов лизинг и дали прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху настия актив. Ключови фактори включват продължителността на срока на лизинга във връзка с икономическия живот на актива, настоящата стойност на минималните лизингови плащания във връзка със справедливата стойност на актива и дали Дружеството придобива собствеността върху актива в края на лизинговия договор.

Съответният актив, свързан с договора, се признава в началото на лизинговия договор по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на настия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания. В индивидуалния 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.

Задълженията по финансов лизинг се намаляват с последващите лизингови плащания, които се състоят от погасяване на главница и финансови разходи.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

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

Оперативен лизинг

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Дружеството е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Дружеството като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансово лизингови договори, се отразяват в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансова приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

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

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба,

ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор, с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

4.14. Финансови инструменти

4.14.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансния инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансния актив изтичат или когато финансият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изгълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансния актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Печалба от операции с финансови активи“ с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби за период от 36 месеца преди датата на финансовите отчети, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията. Дружеството е определило БВП и равнището на безработица на страните, в които продава своите стоки и услуги, като най-важните фактори и съответно коригира историческите загуби въз основа на очакваните промени в тези фактори.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансения актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания и вземания от свързани лица.

• Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки и продукция или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.



Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита инвестициите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.14.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събирамост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределението на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

4.14.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.15. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема

новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

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

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

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

4.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.22.1.

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

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

което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17. Парни и парични еквиваленти

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

4.18. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, общи, резерв по планове с дефинирани доходи и други резерви (вижте пояснение 16.2).

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

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ и ред „Други задължения“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за служители във връзка с плановете с дефинирани вноски. Вноските по плановете 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 дефиниранны доходи остават задължения на Дружеството.

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

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи годишно с помощта на независими акционери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима 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 плановете с дефинирани доходи, предоставяни от Дружеството, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Акционерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

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

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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



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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Информация за условните активи и пасиви на Дружеството е описана в пояснение 37.

4.21. Финансирания (правителствени дарения)

Финансиранията представляват безвъзмездна помощ, предоставена от държавата (правителството, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни), отговарящи на определението за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“.

Правителствените дарения се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, когато има достатъчна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях, и дарението е получено. Финансиранията за текуща дейност се признават на систематична база в периодите, в които се признават разходите, които те следва да компенсират. Финансиранията за придобиване на нетекущи активи се представят като приходи за бъдещи периоди и се признават в печалбата или загубата на систематична база през полезния живот на съответния актив.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.23.

4.22.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.22.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания

единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

4.22.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

4.22.4. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезнния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче се признава, когато възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на индивидуалния 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.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г., с изключение на промените в приблизителните оценки, в резултат на новоприетия МСФО 16.

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.

4.23.1. Обезценка на нефинансови активи

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 изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.13). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

Дружеството е отчело загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 2 390 хил. лв. през 2019 г.

4.23.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.23.3. Материални запаси

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

4.23.4. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.23.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актиоер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност се базира на статистически показатели за инфлация, текучество и смъртност. Друг фактор, който

оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.

4.23.6. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използванията 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 финансово 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.

4.23.7. Провизии

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

4.23.8. Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството е оценило дали е вероятно данъчният орган да приеме използвания допускания по отношение на данъчното третиране, направено от Дружеството. В своята дейност то се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба, данъчните основи и данъчната ставка, съответстват на извършеното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

5. Нематериални активи

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

	Програмни продукти ‘000 лв.	Патенти, лицензи ‘000 лв.	Продукти от развойна дейност ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Разходи по проучване и оценка ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	1 502	80	52	280	9 599	11 513
Новопридобити активи	-	-	-	-	119	119
Отписани активи	-	-	(21)	-	(2 390)	(2 411)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	1 502	80	31	280	7 328	9 221
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	(1 502)	(80)	(52)	(167)	-	(1 801)
Отписани активи	-	-	21	-	-	21
Амортизация	-	-	-	(10)	-	(10)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(1 502)	(80)	(31)	(177)	-	(1 790)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	-	-	-	103	7 328	7 431

	Програмни продукти ‘000 лв.	Патенти, лицензи ‘000 лв.	Продукти от развойна дейност ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Разходи по проучване и оценка ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2018 г.	1 502	80	52	280	11 630	13 544
Новопридобити активи	-	-	-	-	72	72
Отписани активи	-	-	-	-	(2 103)	(2 103)
Сaldo към 31 декември 2018 г.	1 502	80	52	280	9 599	11 513
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2018 г.	(1 502)	(80)	(52)	(157)	-	(1 791)
Амортизация	-	-	-	(10)	-	(10)
Сaldo към 31 декември 2018 г.	(1 502)	(80)	(52)	(167)	-	(1 801)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	-	-	-	113	9 599
						9 712

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

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

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

5.1. Разходи по проучване и оценка

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

Към 31.12.2019 г. са капитализирани разходи за проучване и оценка в Блок 1-12 Кнежа в размер на 7 328 хил. лв. (2018 г.: 9 599 хил. лв.).

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Блок 1-12 Кнежа	7 328	7 846
Блок 1-17 Овча могила	-	1 753
	7 328	9 599

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.

През 2019 г. са установени индикации за обезценка на разходи по проучване и оценка в размер на 2 390 хил. лв., в т.ч. в Блок 1-17 Овча могила – 1 753 хил. лв. и в Блок 1-12 Кнежа – 637 хил. лв., като същата е представена на ред „Други разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (2018 г.: 2 103 хил. лв. в Блок 1-17 Овча могила) (вж. Пояснение 28).

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване, резервни части и обслужващо оборудване, транспортни средства, разходи за придобиване, активи с право на ползване и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Резервни части, обслужващо оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на DMA	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност									
Салдо към									
1 януари 2019 г.	2 036	3 213	30 830	378	31 703	3 515	35 556	1 778	109 009
Ефект от МСФО 16 Лизинг	-	597	-	-	-	39	-	-	636
Салдо към 1 януари 2019 г. преизчислено	2 036	3 810	30 830	378	31 703	3 554	35 556	1 778	109 645
Новопридобити активи	-	5	227	173	117	167	17	1 900	2 606
Трансфери	-	79	42	-	-	-	1 458	(1 579)	-
Отписани активи	-	(25)	(209)	(122)	-	-	(19)	-	(375)
Салдо към									
31 декември 2019 г.	2 036	3 869	30 890	429	31 820	3 721	37 012	2 099	111 876
Амортизация									
Салдо към									
1 януари 2019 г.	-	(1 350)	(27 716)	-	(14 941)	(2 842)	(26 422)	-	(73 271)
Отписани активи	-	23	207	-	-	-	19	-	249
Амортизация	-	(187)	(846)	-	(1 097)	(227)	(2 554)	-	(4 911)
Салдо към									
31 декември 2019 г.	-	(1 514)	(28 355)	-	(16 038)	(3 069)	(28 957)	-	(77 933)
Балансова стойност към									
31 декември 2019 г.	2 036	2 355	2 535	429	15 782	652	8 055	2 099	33 943
	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Резервни части, обслужващо оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на DMA	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност									
Салдо към									
1 януари 2018 г.	2 029	3 183	30 427	229	31 673	3 247	33 035	1 703	105 526
Новопридобити активи	7	30	482	229	36	399	2 605	2 698	6 486
Отписани активи	-	-	(79)	(80)	(6)	(131)	(84)	(2 623)	(3 003)
Салдо към									
31 декември 2018 г.	2 036	3 213	30 830	378	31 703	3 515	35 556	1 778	109 009
Амортизация									
Салдо към									
1 януари 2018 г.	-	(1 285)	(26 803)	-	(13 836)	(2 780)	(24 387)	-	(69 091)
Отписани активи	-	-	62	-	6	130	84	-	282
Амортизация	-	(65)	(975)	-	(1 111)	(192)	(2 119)	-	(4 462)
Салдо към									
31 декември 2018 г.	-	(1 350)	(27 716)	-	(14 941)	(2 842)	(26 422)	-	(73 271)
Балансова стойност към									
31 декември 2018 г.	2 036	1 863	3 114	378	16 762	673	9 134	1 778	35 738

През 2019 г. са закупени активи представляващи машини и оборудване за Концесионните находища в Дружеството и едно тежкотоварно полуремарке. Извършени са капитални ремонти на добивни сондажи на обща стойност 1 458 хил. лв.

Всички разходи за амортизация се включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма договорни задължения за закупуване на активи към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

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

	Сгради ‘000 лв.	Машини и оборудване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	388	385	773
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	399	404	803

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения както следва:

	Сгради ХИЛ. ЛВ.	Транспортни средства ХИЛ. ЛВ.	Съоръжения ХИЛ. ЛВ.	Общо активи с право на ползване ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност				
Сaldo към 1 януари 2019 г.	-	-	22 321	22 321
Ефект от МСФО 16 Лизинг	597	39	-	636
Новопридобити активи	-	41	-	41
Сaldo към 31 декември 2019 г.	597	80	22 321	22 998
Амортизация и обезценка				
Сaldo към 1 януари 2019 г.	-	-	(7 994)	(7 994)
Амортизация	(120)	(30)	(896)	(1 046)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(120)	(30)	(8 890)	(9 040)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	477	50	13 431	13 958

В отчета за финансовото състояние активите с право на ползване са представени както следва:

	01.01.2019 ‘000 лв.	31.12.2019 ‘000 лв.
Активи с право на ползване, признати като:		
- Сгради	597	477
- Съоръжения	14 327	13 431
- Транспортни средства	39	50
	14 963	13 958

Задължения по лизингови договори

Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори

- до 1 година	1 084	1 166
- 1 до 5 години	2 319	1 262

Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори

Дисконт	(203)	(100)
---------	--------------	--------------

Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори

	3 200	2 328
--	--------------	--------------

- Текуща част		982	1 101
В т.ч. към Свързани лица		23	40
Несвързани лица		959	1 061
- Нетекуща част		2 218	1 227
В т.ч. към Свързани лица		16	20
Несвързани лица		2 202	1 207

През 2018 г. Дружеството е признало лизингови активи и лизингови задължения само във връзка с онези договори за лизинг, които са били класифицирани като „финансов лизинг“ съгласно МСС 17 „Лизинг“. Активите са представени като част от „Имоти, машини и съоръжения“, а задълженията - като задължения по финансов лизинг в пасива на индивидуалния отчет за финансовото състояние. За корекциите, свързани с първоначалното прилагане на МСФО 16 „Лизинг“ на 1 януари 2019 г., вижте пояснение 3.1.

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2019 ‘000 лв.	участие %	2018 ‘000 лв.	участие %
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	13 132	100	13 132	100
Голф Шабла АД	България	6 619	65	6 619	65
Ситняково продженект истейт ЕООД	България	6 515	100	6 515	100
Химойл БГ ЕООД	България	1 005	100	1 005	100
ПДНГ Сервиз ЕООД	България	5	100	5	100
Издателство ГМР ООД	България	4	70	4	70
		27 280		27 280	

С решение от 04.10.2018 г. на Управителния съвет на ПДНГ АД, е извършено увеличение на капитала на дъщерно дружество Химойл БГ ЕООД с парична вноска в размер на 510 хил. лв.

С решение, вписано в Протокол от 17.12.2018 г., на Управителния съвет на ПДНГ АД е взето решение за извършено увеличение на капитала на дъщерно дружество Българска петролна рафинерия ЕООД по реда на чл. 72 и следващите от Търговския закон, чрез апортна вноска на парични вземания в размер на 12 050 хил. лв.

Инвестициите в дъщерните предприятия са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността.

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

През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е получило дивиденти от дъщерните си дружества.

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава 35% от правата на глас и собствения капитал на дружество „Каварна газ“ ООД, гр. Каварна. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод и към 31.12.2019 г. е на стойност 158 хил. лв. (2018 г.: 158 хил. лв.) Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

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

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Активи	2 055	2 074
Пасиви	(395)	(488)
Приходи	1 210	1 294
Печалба	74	161
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	26	56

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, например изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е получило дивиденти.

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

9. Лизинг

9.1. Задължения по лизингови договори

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Задължения по лизингови договори - нетекущи	1 207	1 716
Задължения по лизингови договори - текущи	1 061	848
Общо задължения по лизингови договори	2 268	2 564

Дружеството наема офис сграда, както и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в индивидуалния отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите Имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 6).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Забранено е на Дружеството да продава или залага настите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата, Дружеството трябва да поддържа настите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

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

31 декември 2019 г.	Дължими минимални лизингови плащания				
	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 3 години	От 3 до 4 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	1 125	981	130	131	2 367
Финансови разходи	(64)	(26)	(7)	(2)	(99)
Нетна настояща стойност	1 061	955	123	129	2 268

31 декември 2018 г.	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	930	1 781	2 711
Финансови разходи	(82)	(65)	(147)
Нетна настояща стойност	848	1 716	2 564

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

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинг с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2019 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2019 ‘000 лв.
Краткосрочни лизингови договори	93
Лизинг на активи с ниска стойност	8
Променливи лизингови плащания	15
	<hr/> 116

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. са 103 хил. лв.

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 924 хил. лв.

9.2. Оперативен лизинг като лизингополучател съгласно МСС 17 Лизинг

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2018 г.	75	29	104

Лизинговите плащания, признати като разход за 2018 г., са в размер на 231 776 лв. Тази сума включва минималните лизингови плащания. Не са признавани разходи или получавани приходи от условни наеми и подлизинг. Не се очакват и бъдещи приходи от подлизинг, защото всички активи, за които са сключени договори за оперативен лизинг, се използват само от дружеството.

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

Бъдещите минимални плащания по видове оперативен лизинг на Дружеството към 31 декември 2018 г. са както следва:

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Наем на автомобили	43	24	67
Наем на имот	32	5	37
	75	29	104

9.3. Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от наеми за 2019 г. възлизат на 223 350 лв. (2018 г.: 212 343 лв.), и са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Условни наеми не се признават.

Бъдещите минимални постъпления по видове оперативен лизинг на Дружеството по отделни договори са както следва:

<u>Вид оперативен лизинг</u>	<u>Бъдещи минимални лизингови постъпления</u>	
	<u>До 1 година</u> <u>‘000 лв.</u>	

Към 31 декември 2019 г.	Отдадени помещения под наем	39
Към 31 декември 2018 г.	Отдадени помещения под наем	35

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

10. Отсрочени данъчни активи

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

<u>Отсрочени данъчни (активи)/пасиви</u>	<u>1 януари 2019</u> <u>‘000 лв.</u>	<u>Признати в печалбата или загубата</u> <u>‘000 лв.</u>	<u>31 декември 2019</u> <u>‘000 лв.</u>
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	50	54	104
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	117	22	139
Търговски и други вземания	(146)	12	(134)
Вземания от свързани лица	(97)	(15)	(112)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(43)	2	(41)
Провизии	(70)	-	(70)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(68)	(3)	(71)
	(257)	72	(185)
Отсрочени данъчни активи			
	(424)		(428)
Отсрочени данъчни пасиви	167		243
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	(257)		(185)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2018 ‘000 лв.	Ефект от прилагане на МСФО 9 ‘000 лв.	Признати в печатлбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2018 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	34	-	16	50
Текущи активи				
Краткосрочни финансови активи	121	(24)	20	117
Търговски и други вземания	(43)	(102)	(1)	(146)
Вземания от свързани лица	-	(69)	(28)	(97)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(43)	-	-	(43)
Провизии	(60)	-	(10)	(70)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(67)	-	(1)	(68)
	<u>(58)</u>	<u>(195)</u>	<u>(4)</u>	<u>(257)</u>
Отсрочени данъчни активи		(213)		(424)
Отсрочени данъчни пасиви		<u>155</u>		<u>167</u>
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни активи		(58)		(257)

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

11. Материални запаси

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Материали и консумативи	6 377	5 088
Продукция	751	766
Незавършено производство	1 442	604
Материални запаси	8 570	6 458

През 2019 г. общо 3 068 хил. лв. от материалите и консумативите са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 2 357 хил. лв.).

Материалните запаси към 31.12.2019 г. не са предоставяни като обезпечения на задължения.

11.1. Материали

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Основни материали	2 619	1 210
Сондажни тръби	1 795	1 836
Резервни части и консумативи	1 148	1 116
Спомагателни материали	301	150
Горива	76	81
Други	438	695
	6 377	5 088

11.2. Продукция

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нефт	511	460
Нефтопродукти	240	306
	751	766

Наличната продукция в Дружеството към 31.12.2019 г. е 1 541 тона сиров нефт, съхраняван в индивидуални вместимости по находища и 388 тона нефтопродукти, съхранявани на отговорно пазене в БПР ЕООД (2018 г.: 1 398 тона сиров нефт и 730 тона нефтопродукти).

11.3. Незавършено производство

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Неприключени ремонтни работи	851	390
Разходи по изпълнение на външни договори	431	50
Разходи за съхранение и обработка на непреработен нефт на отговорно пазене	138	143
Неприключени поръчки от спомагателни звена	22	21
	1 442	604

12. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Дружеството е решило да използва възможността да класифицира тези активи като такива.

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Борсови капиталови инструменти	2 530	2 539
Некотирани капиталови инструменти	16 002	15 906
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Предоставени заеми	-	206
	18 532	18 651

12.1.Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност, включват предоставени заеми. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност са представени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Предоставени заеми	-	337
Очаквани кредитни загуби от обезценка	-	(131)
	-	206

През 2019 г. вземане на основание договор за временна финансова помош от 30.03.2009 г. и анекси към него, в размер на 347 561 лв. (в т.ч. главница 337 196 лв. и лихви в размер на 10 365 лв., изчислени до 30.06.2019 г.) е уредено на основание договор за цесия от 01.07.2019 г.

Към 31.12.2018 г. Дружеството има вземане на основание сключен договор за временна финансова помош от 30.03.2009 г. и анекси към него, в размер на 206 хил. лв. Заемът е в лева при 4% годишна лихва. Лихвата и главницата се дължат на падежка на договора на една вноска в срок до 31.12.2019 г.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на предоставените заеми може да бъде представено по следния начин:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	131	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	245
Отписани суми (несъбирами)	-	(103)
Възстановяване на загуба от обезценка	(131)	(11)
Салдо към 31 декември	-	131

Приходите от лихви са признати в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови приходи“.

12.2. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Борсови капиталови инструменти	2 530	2 539
– ЦКБ Риъл Истейт Фонд АДСИЦ	2 485	2 496
– Химснаб България АД	45	43
Некотирани капиталови инструменти	16 002	15 906
– Пенсионноосигурително дружество ЦКБ-СИЛА АД	16 001	15 905
– АЗСР Огоста 2000 ООД, Монтана	1	1
	18 532	18 445

Към 31.12.2019 г. ПДНГ АД притежава 52 000 бр. акции представляващи 4,83% от капитала на ЦКБ Риъл Истейт Фонд АДСИЦ. Акциите са оценени по цена на регулиран пазар към 31.12.2019 г., като е призната нетна загуба в размер на 11 хил. лв. (2018 г.: печалба в размер на 78 хил. лв.) в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови активи“. През 2019 г. Дружеството не е получило дивидент.

Към 31.12.2019 г. ПДНГ АД притежава 966 бр. акции представляващи 0,04 % от капитала на Химснаб България АД. Акциите в Химснаб България АД са оценени по цена на регулирания пазар към 31.12.2019 г., като е призната нетна печалба в размер на 2 хил. лв. в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови активи“ (2018 г.: 2 хил. лв.).

Към 31.12.2019 г. акциите на ПДНГ АД в ПОД ЦКБ-СИЛА АД са оценени по справедлива цена, съгласно направена пазарна оценка на дружеството, като е призната печалба в размер на 96 хил. лв. в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови активи“ (2018 г.: 8 хил. лв.).

С Протокол на ОСА на акционерите на Пенсионноосигурително дружество ЦКБ-СИЛА АД от 27.06.2019 г. е взето решение за разпределение на дивиденти от печалбата за 2018 г. на дружеството. В резултат на решението в ПДНГ АД са начислены приходи от

дивиденти в размер 4,29 лв. за една акция, общо 436 932,86 лв. (2018 г.: 388 384,76 лв. дивидент).

12.3. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

По-долу са представени финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в индивидуалния 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 индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., са групирани в категория „ниво 1“ и „ниво 3“ съобразно йерархията на справедливата стойност. Същите представляват борсово търгувани акции със стойност 2 530 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 2 539 хил. лв.) и акции, оценени от независим оценител със стойност 16 002 хил. лв. към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 15 906 хил. лв.)

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-продажа към отчетната дата.

13. Търговски вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутна сума	2 604	2 294
Очаквани кредитни загуби от обезценка	<u>(281)</u>	<u>(404)</u>
Търговски вземания, нетна сума	2 323	1 890

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

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Търговските вземания към 31 декември включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Търговски вземания, нетно	2 279	1 856
Предоставени аванси	38	27
Предоставени гаранции	6	7
	2 323	1 890

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговски вземания може да бъде представено по следния начин:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	404	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	456
Отписани суми (несъбираеми)	(104)	(40)
Коректив за очаквани кредитни загуби	7	26
Възстановяване на загуба от обезценка	(26)	(38)
Салдо към 31 декември	281	404

14. Други вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Други вземания, брутна сума	2 096	2 800
Очаквани кредитни загуби от обезценка	(1 018)	(1 051)
Други вземания, нетна сума	1 078	1 749

Другите вземания към 31 декември включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Вземания по договори за цесия	888	1 556
Предплатени разходи	151	132
Съдебни и присъдени вземания	5	2
Вземания от персонала	1	-
Други вземания	33	59
	1 078	1 749

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на другите вземания може да бъде представено по следния начин:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	1 051	429
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	568
Загуба от обезценка	-	123
Отписани вземания	-	(8)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(61)
Други изменения	(33)	-
Салдо към 31 декември	1 018	1 051

Всички други вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

15. Парти и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	637	580
- евро	1 190	1 603
- щатски долари	50	49
- британски лири	-	1
Пари и парични еквиваленти	1 877	2 233

Размерът на блокираните парични средства, включени в позицията на парите и паричните еквиваленти към 31 декември 2019 г. е 501 472 лв. (2018 г.: 468 244 лв.).

Блокирането на паричните средства е извършено на следното основание:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
ЦКБ АД, Клон Централен, София – издадена банкова гаранция	7	7
ЦКБ АД, Клон Плевен и Клон Централен София – Внесени суми по набирателни сметки по „Фонд за напускане“	494	461
	501	468

Дружеството е задължено да открива набирателни банкови сметки („Фонд за напускане“) и да внася средства по тях във връзка с възстановяване на разходи при напускане на концесионните площи. Сумите, акумулирани по тези сметки, могат да се използват само и единствено във връзка с дейностите по окончателно напускане на концесионната площ след писмено уведомление на концедента до банката. За повече информация относно възстановяване на разходи при напускане на концесионните площи вижте пояснения 17 и 35.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на

паричните средства, депозирани във финансова институция, поради което е определена като несъществена и не е начислена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 12 228 062 (дванадесет милиона двеста двадесет и осем хиляди и шестдесет и два) лв., 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.

	2019	2018
	Брой акции	Брой акции
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	12 228 062	12 228 062
Общо акции, оторизирани на 31 декември	12 228 062	12 228 062

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

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	Брой	%	Брой	%
	акции		акции	
”Зърнени храни България“ АД	6 263 464	51,22	6 263 464	51,22
”Инвест капитал мениджмънт“ ООД	1 936 600	15,84	1 936 600	15,84
”Химимпорт“ АД, София	1 692 824	13,84	1 692 824	13,84
Други юридически лица	1 985 181	16,24	2 043 213	16,71
Физически лица	349 993	2,86	291 961	2,39
	12 228 062	100	12 228 062	100

16.2. Резерви

Всички суми са представени в '000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Общо
Сaldo към 1 януари 2018 г.	57 561	15 738	57	3 682	77 038
Разпределение на печалба	96	-	-	-	96
Преоценки по планове с дефинирани доходи, нетно от данък	-	-	2	-	2
Други промени в капитала	-	-	-	(23)	(23)
Сaldo към 31 декември 2018 г.	57 657	15 738	59	3 659	77 113
Разпределение на печалба	22	-	-	-	22
Преоценки по планове с дефинирани доходи, нетно от данък	-	-	(3)	-	(3)
Други промени в капитала	-	-	-	(20)	(20)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	57 679	15 738	56	3 639	77 112

17. Провизии

Всички провизии, отразени в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството, се считат за дългосрочни, тъй като са свързани с провизиране на разходи по „Фонд за напускане“ във връзка с концесионните договори на Дружеството.

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

Фонд за напускане
‘000 лв.

Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	598
Заделена провизия	103
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	701
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	701

Провизии за „Фонд за напускане“ по находища:	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Долни Луковит	134	134
Искър Запад	133	133
Тюленово	90	90
Селановци	83	83
Долни Дъбник	57	57
Горни Дъбник	48	48
Бутан Юг	42	42
Българево	24	24
Маринов Геран	23	23
Бърдарски Геран	20	20
Долни Луковит – запад	20	20
Староселци	19	19
Дуранкулак	8	8
Балансова стойност	701	701

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(5 779)	(6 056)
Разходи за социални осигурковки	(978)	(933)
Обезщетения съгласно кодекса на труда	(363)	(352)
Разходи за персонала	(7 120)	(7 341)

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда – обезщетения при пенсиониране	413	428
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	413	428

Текущи:

Задължения за заплати	429	353
Задължения за осигуровки	161	187
Обезщетения по Кодекса на труда – неизползвани отпуски	516	492
Обезщетения по Кодекса на труда – обезщетения при пенсиониране	160	146
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 266	1 178

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

Планът излага Дружеството на акционерски рискове като лихвен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

Лихвен риск

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на висококачествени корпоративни облигации. Падежът на облигациите съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на висококачествените корпоративни облигации ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството, въпреки че се очаква това да бъде частично компенсирано чрез увеличение в справедливата стойност на активите по плана.

Риск от промяна в продължителността на живота

Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен рисък

Увеличение на инфлацията щи довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи		
към 1 януари	574	557
Разходи за текущ трудов стаж	57	62
Разходи за лихви	8	8
Преоценки - акционерски загуби от промяна в опита	63	58
Преоценки - акционерски печалби от промени в демографските предположения	(48)	(101)
Преоценки - акционерски печалби от промени във финансовите предположения	(12)	41
Изплатени доходи	(69)	(51)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи		
към 31 декември	573	574

Представени в отчета за финансовото състояние като:

Нетекущи пасиви	413	428
Текущи пасиви	160	146

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните акционерски допускания:

	2019	2018
Демографски допускания		
- Смъртност	Таблица за смъртност 2016-2018 на НСИ	Таблица за смъртност 2011-2013 на НСИ
- Вероятност за оттегляне	4%	4%

Финансови допускания

- Ръст на брутна работна заплата		
За първите три години	1%	2%
За останалия период	1%	1%
- Дисконтов фактор	1,50 %	1,50 %

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независими акционерски оценители. При изчисляването на задължението към настите 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.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	57	62
Разходи за лихви	8	8
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	65	70

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Акциоерски загуби от промяна в опита	63	58
Акциоерски печалби от промени в демографските предположения	(48)	(101)
Акциоерски (печалби) / загуби от промени във финансовите предположения	(12)	41
Общо разходи/ (приходи), признати в друг всеобхватен доход/ (загуба)	3	(2)

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2019 г. в размер на 160 хил. лв. (2018 г.: 146 хил. лв.)

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2019 г. е 5 години.

Значимите акциоерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очакваният процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези акциоерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2019 г.:

Промени в значими акциоерски предположения	Увеличение с 0.5%	Намаление с 0.5%
Дисконтов процент		
Увеличение/(намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(15)	16
Процент на увеличение на заплатите		
Увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи	16	15
Процент на текучество		
Увеличение/(намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(16)	17

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

19. Финансирания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Финансирания към 1 януари	1 046	1 281
Признати в печалбата за годината	(235)	(235)
Финансирания към 31 декември	811	1 046

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Финансиране по Договор № BG161PO003-2-1-07-0102-C0001 „Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи”	570	805
Финансиране от бюджета	6	6
	576	811

Текущи:

Финансиране по Договор № BG161PO003-2-1-07-0102-C0001 „Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи”	235	235
	235	235

На 05.06.2013 г. след успешното въвеждане в експлоатация на Станцията за геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи в базата в гр. Монтана, „Проучване и добив на нефт и газ“ АД приключи изпълнението и на последният етап от проект №BG161PO003-2-1-07-0102-C0001 „Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи“. Проектът беше осъществен на основата на сключения договор между „Проучване и добив на нефт и газ“ АД и ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност“ - Управляващ орган на ОПК към Министерство на икономиката и енергетиката - правоприемник на ИАНМСП, относно договор за безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21/13.06.2011 г. по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013“, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие.

20. Търговски задължения

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	157	184
Получени аванси	136	118
	293	302

Балансовата стойност на търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Концесионно възнаграждение	764	963
Данъчни задължения	431	730
Краткосрочни задължения за дивиденти	15	14
Други	4	42
	1 214	1 749

22. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Текущи задължения към свързани лица - заеми ‘000 лв.	Задължения по лизингови договори ‘000 лв.	Задължения по лизингови договори – св. договори – св. лица ‘000 лв.	Други задължения (дивиденти) лица ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2019 г.	16 891	2 564	-	14	19 469
Парични потоци:					
Постъпления	42	-	-	-	42
Плащания	-	(903)	(21)	(630)	(1 554)
Непарични промени:					
Прихващане на задължения	-	-	-	(2 181)	(2 181)
Разпределение на дивиденти	-	-	-	2 812	2 812
Признаване на задължение по лизингови договори	-	597	80	-	677
Други	-	10	1	-	11
31 декември 2019 г.	16 933	2 268	60	15	19 276

	Текущи задължения към свързани лица - заеми '000 лв.	Задължения по лизингови договори '000 лв.	Други задължения (дивиденти) '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2018 г.	16 894	3 476	13	20 383
Парични потоци:				
Плащания	(3)	(913)	(576)	(1 492)
Непарични промени:				
Прихващане на задължения	-	-	(1 991)	(1 991)
Разпределяне на дивиденти	-	-	2 568	2 568
Други	-	1	-	1
31 декември 2018 г.	16 891	2 564	14	19 469

23. Приходи от продажби

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажба на продукция	23 993	23 262
Приходи от предоставяне на услуги	703	56
	24 696	23 318

Приходите от продажба на продукция се признават в определен момент, докато приходите от предоставяне на услуги - с течение на времето.

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Продукция		
- Нефтопродукти	17 778	14 965
- Природен газ	6 127	5 808
- Суров нефт	88	2 489
	23 993	23 262

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Услуги		
- Услуги сондиране	644	-
- Охрана	46	44
- Други	13	12
	703	56

24. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от финансирания	235	235
Наеми	223	212
Отписване на обезценка по МСФО 9	174	402
Продажба на скрап	133	75
Неустойка с обезщетителен характер	75	5
Продажби на материали	19	25
Други	34	28
	893	982

25. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Гориво-смазочни материали	(948)	(768)
Тръби и щанги	(668)	(477)
Електроенергия	(561)	(586)
Резервни части	(461)	(260)
Основни материали	(319)	(208)
Авточасти	(180)	(133)
Химикали	(121)	(150)
Други	(449)	(425)
	(3 707)	(3 007)

26. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Такси съхранение и обработка на нефт	(2 983)	(2 472)
Застраховки	(342)	(317)
Транспортна услуга	(170)	(216)
Наеми	(116)	(232)
Независим финансов одит	(87)	(84)
Местни данъци и такси	(82)	(87)
Сервизни услуги на сондаж	-	(31)
Други	(1 359)	(930)
	(5 139)	(4 369)

Дружеството предоставя за преработване на иплеме добитият сиров нефт от своите находищата до крайни нефтопродукти, които реализира. За преработката на иплеме ПДНГ АД заплаща такса.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 84 хил. лв. През годината са предоставени допълнителни услуги с възнаграждение в размер на 3 хил. лв., които не са в обхвата на забранените услуги по чл. 5 от Регламент (ЕС) 537/2014. Не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, различни от посочените по-горе. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

27. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	-	19
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	(16)
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	3

28. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Обезценка на нетекущи активи	(2 390)	(2 103)
Концесионно възнаграждение	(1 661)	(1 787)
Очаквани кредитни загуби	(173)	(723)
Командировка в лимита	(91)	(91)
Отписване на вземания	(1)	(90)
Разходи за фонд за напускане	-	(103)
Други разходи	<u>(316)</u>	<u>(383)</u>
	(4 632)	(5 280)

29. Финансови приходи и разходи

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за лихви по търговски кредит	(176)	(201)
Разходи за лихви по лизингови договори	(103)	(113)
Разходи за лихви по банков заем	<u>(423)</u>	<u>(423)</u>
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(702)</u>	<u>(737)</u>
Загуби от валутни операции	(16)	(16)
Разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(8)	(8)
Други финансови разходи	<u>(66)</u>	<u>(62)</u>
Финансови разходи	<u>(792)</u>	<u>(823)</u>

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от лихви по заеми	727	642
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	727	642
Печалби от валутни операции	16	18
Финансови приходи	743	660

30. Печалба от операции с финансови активи

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от дивиденти	437	388
Печалба от оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	111	92
Загуби от оценка финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(23)	(3)
525	477	

За повече информация вижте пояснение 12.

31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2018 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	3 269	3 128
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(327)	(313)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	618	592
Корекции на непризнати за данъчни цели разходи	(561)	(577)
Текущ разход за данък	(270)	(298)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(72)	4
Разходи за данъци върху дохода	(342)	(294)

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

32. Доход на акция и дивиденти

32.1. Доход на акция

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

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

	2019	2018
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	2 927 723	2 834 123
Среднопретеглен брой акции	<u>12 228 062</u>	<u>12 228 062</u>
Основен доход на акция (в лв. за акция)	<u>0,2394</u>	<u>0,2318</u>

32.2. Дивиденти

С Решение на Общото събрание на акционерите на „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, проведено на 30.06.2019 г. е прието предложението на Управителния съвет на дружеството от печалбата за 2018 г., като дивидент на акционерите да бъде разпределена и изплатена брутната сума от 2 812 454,26 лева. Брутната сума за един брой акция от капитала на дружеството е 0,23 лева.

На 20.08.2019 г. „Проучване и добив на нефт и газ“ АД в съответствие със законовите срокове е превело изцяло съответната парична сума за дължимия дивидент по сметка на „Централен депозитар“ АД. За акционерите без сметки при инвестиционни посредници се осигури изплащане на дивидента чрез клоновете на „Централна кооперативна банка“ АД в страната.

33. Сделки със свързани лица

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

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

33.1. Сделки със собствениците

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от лихви		
- приходи от лихви	718	612
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на услуги	(81)	(64)
Предоставени заеми		
	(5 974)	(4 584)
Върнати заеми		
	3 443	1 188

33.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Продажба на материали, стоки, услуги и други		
- продажба на продукция	3 800	1 861
- продажба на услуги	53	53
- продажба на други	15	-
- приходи от лихви	2	14
	3 870	1 928
Покупка на материали, стоки, услуги и други		
- покупка на материали	(3 854)	(2 225)
- покупка на активи	(419)	(769)
- покупка на услуги	(3 096)	(2 586)
	(7 369)	(5 580)
- покупка на други	(83)	(206)
- разходи за лихви	(176)	(201)
Предоставени заеми	(25)	(20)
Плащане за увеличение на капитала на дъщерно дружество	-	510

33.3. Сделки с асоциирани предприятия

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Продажби		
- продажба на продукция	764	780
- продажба на услуги	-	1
- продажба на други	31	-
- покупка на други	(9)	(8)

33.4. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Покупка на стоки и услуги		
- покупка на услуги	(395)	(383)
- покупка на други	(1)	(4)
- банкови такси	(38)	(70)
- банкови лихви	(423)	(423)
Продажба на материали, стоки, услуги и други	-	20
- продажба на активи	-	-
Получен заем (овърдрафт)	42	-
Получен заем (търговски)	300	-
Върнат заем (овърдрафт)	-	(3)
- приходи от лихви	2	-

33.5. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(342)	(744)
Разходи за социални осигуровки	(19)	(18)
Общо краткосрочни възнаграждения	(361)	(762)

34. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Вземания от:		
- собственици		
Брутна балансова стойност	20 093	17 511
Очаквани кредитни загуби	(1 046)	(932)
- дъщерни предприятия		
Брутна балансова стойност	138	422
Очаквани кредитни загуби	(3)	-
- асоциирани предприятия		
Брутна балансова стойност	345	418
Очаквани кредитни загуби	(5)	(2)
- други свързани предприятия		
Брутна балансова стойност	821	337
Очаквани кредитни загуби	(93)	(31)
Общо вземания от свързани лица	20 250	17 723

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- други свързани лица	20	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	20	-

Текущи задължения към:

- собственици	3	3
- дъщерни предприятия	9 230	8 662
- други свързани лица	12 050	11 931
Общо текущи задължения към свързани лица	21 283	20 596

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на вземанията от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

	2019 ХИЛ. ЛВ.	2018 ХИЛ. ЛВ.
Сaldo към 1 януари	965	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	685
Коректив за очаквани кредитни загуби	166	573
Възстановяване на загуба от обезценка	(17)	(293)
Други изменения	33	-
Сaldo към 31 декември	1 147	965

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

Част от вземанията от собственици в размер на 16 766 хил. лв. представлява вземане по договори за заеми (депозити) в размер на 16 065 хил. лв., и лихви - 701 хил. лв. Годишният лихвен процент на заемите е при условията на лихвени равнища от 3,7% до 4%.

Част от задълженията към други свързани лица в размер на 11 969 хил. лв. е възникнало на основание договор за предоставяне на кредит овърдрафт реф. №05000РО-АА-0057 от 09.03.2017 г. с лимит 6 100 хил. евро за срок до 09.03.2018 г. С анекси срокът е удължен до 09.03.2020 г. Годишния лихвен процент е определен като сбор от индекса на 12 месечния EURIBOR и надбавка от 3 пункта, но не по-малко от 3,5% (виж пояснение 41).

Дружеството има задълженията към други свързани лица на стойност 60 хил. лв., които са възникнали във връзка с прилагането на МСФО 16 Лизинг и признаването на актив с право на ползване.

Бъдещите минимални плащания по тези лизингови договори в края на отчетния период са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 3 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2019 г.				
Лизингови плащания	41	14	6	61
Финансови разходи	(1)	-	-	(1)
Нетна настояща стойност	40	14	6	60

35. Поети задължения

Ангажименти по концесионни договори

Основната си дейност дружеството осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права и сключени 13 концесионни договори както следва: Концесионен договор за добив на сиров нефт от находище „Бърдарски геран“, Концесионен договор за добив на сиров нефт от находище „Горни Дъбник“, Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Долни Дъбник“, Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Долни Луковит“, Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Долни Луковит - запад“, Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Селановци“, Концесионен договор за добив на сиров нефт от находище „Тюленово“, Концесионен договор за добив на природен газ от находище „Българево“, Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Маринов геран“ и Концесионен договор за добив на сиров нефт и природен газ от находище „Буган – юг“, Концесионен договор за добив на природен газ от находище „Дуранкулак“ и Концесионен договор за добив на подземни богатства - нефт и природен газ – природен газ и кондензат от находище „Искър запад“.

С Решение №762 на МС от 13 декември 2019 г. е прието отправеното от „ПДНГ“ АД предложение за изменение на Концесионен договор за добив на сиров нефт от Находище „Долни Дъбник“, Община Долни Дъбник, Област Плевен.

С Анекс №3 от 13.01.2020 г. срокът на предоставената концесия се продължава с 15 години, считано от 13 август 2020 г.

С Решение №763 на МС от 13 декември 2019 г. е прието отправеното от „ПДНГ“ АД предложение за изменение на Концесионен договор за добив на сиров нефт от Находище „Горни Дъбник“, Община Долни Дъбник, Област Плевен.

С Анекс №5 от 13.01.2020 г. срокът на предоставената концесия се продължава с 15 години, считано от 13 август 2020 г.

Съгласно склучените договори Дружеството е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества сиров нефт и природен газ. Размерът на начисленото концесионно възнаграждение за 2019 г. възлиза на 1 661 хил. лв. (2018 г.: 1 787 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 сиров нефт и/или природен газ Дружеството изпълнява текущи работни и инвестиционни задължения, както следва:

1. Находище Тюленово

Текущ ремонт на нагнетателен тръбопровод за реинжекция. Подмяна и ремонт на центробежни помпи. Монтаж на метално хале. Рекултивация на замърсените площи около работните площадки на сондажите. Подмяна на сондажно оборудване. Ремонт линия ВН 20кV. Подменени цистерни на сондажи Р-164, Р-181, К-282, цистерна №8.1 /деемулсация/.

2. Находище Българево

Проектиране и строителство на шлейфи от сондажи Е-4 и Е-6 до кранов възел на сондаж Е-2. Монтаж цистерна отпадни води.

3. Находище Дуранкулак

Сондиране на нови сондажи /К-261 и К-262/. Строителство на газопровод, инсталация за изсушаване на природния газ и пълначна станция за компресиран газ.

4. Находище Долни Дъбник

Текущ ремонт на част от нефтопровод на сондаж Е-58 и от сондаж Е-43 до сондаж Р-2. Почистване на I – ва деемулсационна цистерна. Изграждане на 700 куб. резервоар. Подмяна на извлекаем с перманентен пакер на сондаж Е-33. Почистване на дънни утайки на II - ри резервоар на II - ри НДУ.

5. Находище Горни Дъбник

Въвеждане в експлоатация на сондаж Е-25. Ремонт и подмяна на сондажно и електро оборудване.

6. Находище Долни Луковит

Капитален ремонт на Сондаж Е-41. Текущ ремонт на соленопровод на сондаж Е-41. Монтиране на нова цистерна – 50 куб. за пластова вода. Монтиране на две нови цистерни – 100 куб. за сондаж Е-40. Монтиране на сепаратор за Е-40 Долни Луковит. Изработка на разходомерен възел за ГЗИ – 3 – обвръзка КИП и А за сондаж Е-40.

7. Находище Долни Луковит – запад

Доставка и подмяна на сондажно оборудване.

8. Находище Староселци

Подмяна проходни изолатори на КТП на сондажи Р-108 Староселци и Р-115 Староселци.
Ремонт на разходомер за газ. Подмяна пускова апаратура на сондаж Р-108 Староселци.

9. Находище Бърдарски геран

Замер на пластово налягане на Сондаж Р-10 Бърдарски гаран. Ремонт нивомер на Резервоар на сондаж Р-10.

10. Находище Маринов геран

Ремонт дизелова централа. Доставка и подмяна на сондажно оборудване.

11. Находище Селановци

Текущ ремонт на нефтопровод на Сондаж Р-10 Селановци. Ремонт нивомерна система и дозиращи помпи. Ремонт на циркулационни помпи и газова горелка на котел за деемулсация. Ремонт нивомер 200 м³ резервоар.

12. Находище Бутан юг

Реконструкция на сепарационния възел.

13. Находище Искър – запад

Ремонт дозираща помпа на сондаж Р-2. Ремонт табло КИП и А на сондаж Р-2 Искър Запад. Подмяна ел. захранващ кабел на сондаж Р-2. Замер пластово налягане на сондаж Р-2. Подготовка на площадка за качалка на сондаж Р-2.

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.
2019 г.	31	58	117	206
2018 г.	33	81	125	239

С Анекси от 20.07.2018 г. към концесионни договори за Находище „Долни Луковит – Запад“, Находище „Долни Луковит“, Находище „Селановци“, Находище Дуранкулак и Находище „Българево“, през 2018 г. са актуализирани вноските за „Фонд за напускане“ общо в размер на 103 хил. лв.

Ангажименти по договори за проучване и оценка на нефт и газ

През 2019 г. Дружеството е извършвало дейности във връзка с окончателното напускане на Блок 1-12 Кнежа на основание издадено от Министерския съвет Разрешение за търсене и проучване на подземни богатства и сключен Договор за търсене и проучване в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

36. Безналични сделки

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

- През 2019 г. са разпределени дивиденти на акционерите на ПДНГ АД в размер на 2 812 хил. лв., от които 2 181 хил. лв. са погасени безналично срещу погасяване на предоставен заем.
- Във връзка с прилагането на МСФО 16 „Лизинг“ през 2019 г. Дружеството е признало активи с право на ползване на обща стойност 677 хил. лв.

37. Условни активи и условни пасиви

До 28.02.2019 г. са валидни Анекси издадени от „ЦКБ“ АД, към Банковите гаранции с №№ 0003, 0004, 0005, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, по концесионните договори за добив на нефт и газ, общо в размер на 592 312,84 лв. - представляващ ½ от платеното концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находища Българево, Тюленово, Долни Дъбник, Бърдарски геран, Староселци, Горни Дъбник, Долни Луковит Запад, Долни Луковит, Маринов Геран, Бутан и Дуранкулак за 2017 г. и 100 % от платеното концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находище Селановци и Находище Искър-запад за 2017 г. с АДС.

На 30.01.2019 г. са издадени Анекси от „ЦКБ“ АД, към Банковите гаранции с №№ 0003, 0004, 0005, 0007, 0008, 0009, 0010, 0011, 0012, 0013 и 0014, по концесионни договори за добив на нефт и газ, общо в размер на 763 185,08 лв. - представляващ ½ от платеното концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находища Българево, Тюленово, Долни Дъбник, Бърдарски геран, Староселци, Горни Дъбник, Долни Луковит Запад, Долни Луковит, Маринов Геран, Бутан и Дуранкулак за 2018 г. Срокът на валидност на гаранциите се удължава до 28.02.2020 г.

На 29.01.2018 г. от Банка ДСК ЕАД е извършена промяна на издадените банкови гаранции с №№ 116DSK08851 и 116DSK08852 по концесионни договори за добив на нефт и газ, като размера на двете гаранции се увеличава общо с 93 780,81 лв. Новата сума на банковите гаранции общо става 235 697,27 лв. и представлява стойността на цялото платено от ПДНГ АД концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находище Селановци и Находище Искър-запад за 2017 г. с АДС). Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2019 г.

На 25.01.2019 г. от Банка ДСК ЕАД е извършена промяна на издадените банкови гаранции с №№ 116DSK08851 и 116DSK08852 по концесионни договори за добив на нефт и газ, като размера на гаранция с №№ 116DSK08851 намалява с 5 595,35 лв., а размер на гаранция с №№ 116DSK08852 се увеличава с 83 006,87 лв. Новата сума на банковите гаранции общо става 313 108,79 лв. и представлява стойността на цялото платено от ПДНГ АД концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находище Селановци и Находище Искър-запад за 2018 г. с АДС). Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2020 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 от „ЦКБ“ АД, Клон Химимпорт, в полза на Централно митническо управление, Агенция Митници, София, в общ размер до 950 000 лв., за изпълнение на всяко задължение за

заплащане на акциз от лицензирания складодържател. С Анекси срокът на валидност на гаранциите е удължен до 28.02.2023 г.

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

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

38. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Предоставени заеми	-	206
Търговски и други вземания	23 429	21 144
Пари и парични еквиваленти	1 877	2 233
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата:		
Капиталови инструменти	18 532	18 445
	<u>43 838</u>	<u>42 028</u>

Финансови пасиви	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
Задължения по лизингови договори	1 207	1 716
Търговски и други задължения	20	-
Текущи пасиви:		
Задължения по лизингови договори	1 061	848
Търговски и други задължения	22 223	21 799
	<u>24 511</u>	<u>24 363</u>

Вижте пояснение 4.14 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 38. Най-значимите финансовые рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управлятелния съвет. Приоритет на ръководството е да

осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

39.1. Анализ на пазарния риск

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

39.1.1. Валутен рисков

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

За да намали валутния рисков, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсираат взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджирание.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и са преизчислени в български лева към края на 2019 г., са представени, както следва:

Излагане на краткосрочен рисков	
	Щатски долари '000
31 декември 2019 г.	
Финансови активи	53
Общо излагане на рисков	53

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и са преизчислени в български лева към края на 2018 г., са представени, както следва:

Излагане на краткосрочен рисков	
	Щатски долари '000
31 декември 2018 г.	
Финансови активи	49
Общо излагане на рисков	49

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци за 2019 г. и 2018 г. и на собствения капитал за 2019 г. и 2018 г. към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар +/- 1.9% (2018 г.: +/- 5%).

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2019 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финанс резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.	Нетен финанс резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 1.9%)	(1)	(1)	1	1
31 декември 2018 г.				
31 декември 2018 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финанс резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.	Нетен финанс резултат ‘000 лв.	Собствен капитал ‘000 лв.
Щатски долари (+/- 5%)	(2)	(2)	2	2

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

39.1.2. Лихвен рисков

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвенния рисков при дългосрочно финансиране.

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Дружеството е изложено на лихвен рисков от промяна на лихвените проценти по договорите си за финансов лизинг с Прайм Лизинг ЕООД (предишно наименование Ерсте Груп Иморент България ЕООД) при лихвен процент 6-месечен EURIBOR плюс надбавка.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е изложено на лихвен рисков от промяна на лихвенния процент по договора си за банков заем от ЦКБ АД, който е в размер на 12-месечен EURIBOR плюс надбавка, не по-нисък от определен праг. През годината лихвите, които са заплащани от Дружеството са били преобладаващи при лихвен процент равен на определения в договора за банков заем минимален праг, поради което ръководството счита, че Дружеството не е изложено на съществен лихвен рисков от промяната на лихвенния процент по този договор.

Всички други финансни активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 6-месечен EURIBOR, в размер на +/- 6.54% (за 2018 г. +/- 0.01%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната

на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2019 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Задължения по финансов лизинг (6-месечен EURIBOR)	(105)	105	(105)	105

31 декември 2018 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Задължения по финансов лизинг (6-месечен EURIBOR)	(1)	1	(1)	1

39.2. Анализ на кредитния риск

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Групи финансни активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	25 306	23 583
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	18 532	18 445
Балансова стойност	43 838	42 028

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

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

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
До 3 месеца	1 380	761
Между 3 и 6 месеца	726	512
Между 6 месеца и 1 година	208	603
Над 1 година	11	14
Общо	2 325	1 890

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

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

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

39.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 2 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по лизингови договори	1 125	1 242
Търговски и други задължения	22 204	20
Общо	23 329	1 262

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2018 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 2 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по лизингови договори	930	1 781
Търговски и други задължения	21 799	-
Общо	22 729	1 781

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 рисков

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

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Собствен капитал	93 358	93 247
+Общо задължения	28 269	28 602
- Пари и парични еквиваленти	<u>(1 877)</u>	<u>(2 233)</u>
Нетен дълг	<u>26 392</u>	<u>26 369</u>
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	<u>1:0.28</u>	<u>1:0.28</u>

41. Събития след края на отчетния период

През март 2020 г. е склучен анекс с ЦКБ АД по усвоения овърдрафт, с който срокът на договора се удължава до 09 март 2021 г.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да определи влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценови рисък, свързан с финансовите активи на Дружеството и е възможно да има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

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

42. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 25 март 2020 г.