

Междинен съкратен консолидиран финансов  
отчет

ХИМИМПОРТ АД

30 септември 2010 г.



# Съдържание

Страница

|  |   |
|--|---|
| Междинен съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние          | 1 |
| Междинен съкратен консолидиран отчет за доходите                       | 3 |
| Междинен съкратен консолидиран отчет за всеобхватния доход             | 4 |
| Междинен съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал | 5 |
| Междинен съкратен консолидиран отчет за паричните потоци               | 7 |
| Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет           | 8 |



Междинен съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние

|   | Пояснение | 30.9.2010<br>'000 лв. | 30.9.2009<br>'000 лв. | 31.12.2009<br>'000 лв. |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Активи</b>   |           |                       |                       |                        |
| <b>Нетекущи активи</b>                                  |           |                       |                       |                        |
| Имоти, машини и съоръжения                              | 8         | 577 507               | 570 502               | 587 844                |
| Инвестиционни имоти                                     |           | 56 978                | 30 042                | 47 394                 |
| Инвестиции в асоциирани предприятия                     |           | 104 336               | 112 557               | 105 524                |
| Репутация   |           | 49 250                | 42 202                | 49 250                 |
| Други нематериални активи                               | 7         | 93 925                | 87 523                | 74 199                 |
| Дългосрочни финансови активи                            |           | 991 735               | 1 006 860             | 1 080 591              |
| Дългосрочни вземания свързани лица                      |           | 5 895                 | 5 895                 | 11 354                 |
| Отсрочени данъчни активи                                |           | 2 245                 | 2 689                 | 2 503                  |
| <b>Нетекущи активи</b>                                  |           | <b>1 881 871</b>      | <b>1 858 270</b>      | <b>1 958 659</b>       |
| <b>Текущи активи</b>                                    |           |                       |                       |                        |
| Материални запаси                                       |           | 33 805                | 40 417                | 34 262                 |
| Краткосрочни финансови активи                           |           | 1 125 428             | 644 120               | 681 184                |
| Краткосрочни вземания от свързани лица                  |           | 135 520               | 37 690                | 88 127                 |
| Търговски вземания                                      |           | 166 077               | 209 572               | 151 997                |
| Данъчни вземания  |           | 3 700                 | 7 497                 | 7 314                  |
| Други вземания  |           | 232 628               | 175 119               | 184 006                |
| Пари и парични еквиваленти                              |           | 651 206               | 460 862               | 437 801                |
| <b>Текущи активи</b>                                    |           | <b>2 348 364</b>      | <b>1 575 277</b>      | <b>1 584 691</b>       |
| Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба |           | 10 008                | 6 492                 | 6 535                  |
| <b>Общо активи</b>                                      |           | <b>4 240 243</b>      | <b>3 440 039</b>      | <b>3 549 885</b>       |

Изготвил: \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_



Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_



Междинен съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние  
(продължение)

|   | Пояснение | 30.9.2010<br>'000 лв. | 30.9.2009<br>'000 лв. | 31.12.2009<br>'000 лв. |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>   |           |                       |                       |                        |
| <b>Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт АД</b> |           |                       |                       |                        |
| Акционерен капитал  | 9         | 229 856               | 229 832               | 229 862                |
| Премиен резерв  |           | 219 704               | 216 013               | 219 995                |
| Други резерви   |           | (3 139)               | (10 349)              | (9 093)                |
| Неразпределена печалба от минали години                             |           | 499 727               | 370 490               | 403 118                |
| Печалба за периода  |           | 101 137               | 99 020                | 129 531                |
|   |           | <b>1 047 285</b>      | <b>905 006</b>        | <b>973 413</b>         |
| <b>Неконтролиращо участие</b>                                       |           | 241 420               | 198 366               | 195 339                |
| <b>Общо собствен капитал</b>  |           | <b>1 288 705</b>      | <b>1 103 372</b>      | <b>1 168 752</b>       |
| <b>Специализирани резерви</b>                                       |           | 108 547               | 101 909               | 106 751                |
| <b>Пасиви</b>   |           |                       |                       |                        |
| <b>Нетекущи пасиви</b>  |           |                       |                       |                        |
| Дългосрочни задължения за дивиденди                                 | 10        | 58 619                | 67 669                | 70 655                 |
| Дългосрочни финансови задължения                                    | 10        | 681 000               | 707 033               | 543 868                |
| Задължения към осигурени лица                                       |           | 332 304               | 110 509               | 120 976                |
| Дългосрочни търговски задължения                                    |           | 17 296                | -                     | 24 317                 |
| Задължения по финансов лизинг                                       |           | 28 712                | 10 866                | 32 899                 |
| Провизии за пенсиониране  |           | 2 069                 | 1 607                 | 2 206                  |
| Други дългосрочни задължения  |           | 2 429                 | 1 286                 | 2 725                  |
| Други провизии  |           | 383                   | -                     | 383                    |
| Отсрочени данъчни пасиви  |           | 17 375                | 15 210                | 18 748                 |
|   |           | <b>1 140 187</b>      | <b>914 180</b>        | <b>816 777</b>         |
| <b>Текущи пасиви</b>  |           |                       |                       |                        |
| Краткосрочни задължения за дивиденди                                | 10        | 24 210                | 15 848                | 8 040                  |
| Краткосрочни финансови задължения                                   | 10        | 1 459 706             | 1 070 089             | 1 251 646              |
| Търговски задължения  |           | 109 664               | 105 886               | 110 078                |
| Краткосрочни задължения към свързани лица                           |           | 1 441                 | 4 503                 | 4 189                  |
| Задължения по финансов лизинг                                       |           | 7 944                 | 5 566                 | 10 083                 |
| Данъчни задължения  |           | 16 168                | 15 947                | 13 765                 |
| Пенсионни и други задължения към персонала                          |           | 12 471                | 14 536                | 13 480                 |
| Други задължения  |           | 71 200                | 88 203                | 46 324                 |
|   |           | <b>1 702 804</b>      | <b>1 320 578</b>      | <b>1 457 605</b>       |
| <b>Общо пасиви</b>  |           | <b>2 842 991</b>      | <b>2 234 758</b>      | <b>2 274 382</b>       |
| <b>Общо капитал и пасиви</b>  |           | <b>4 240 243</b>      | <b>3 440 039</b>      | <b>3 549 885</b>       |

Изготвил: \_\_\_\_\_  
Дата: \_\_\_\_\_



Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

Междинен съкратен консолидиран отчет за всеобхватния ДОХОД

| пояснение  | За 9 месеца           | За 9 месеца           | За 3 месеца           | За 3 месеца           |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | към 30 септември 2010 | към 30 септември 2009 | към 30 септември 2010 | към 30 септември 2009 |
|  | '000 лв.              | '000 лв.              | '000 лв.              | '000 лв.              |
| Приходи от нефинансова дейност (Загуба)/Печалба от продажба на нетекущи активи | 519 599               | 505 228               | 241 876               | 211 134               |
| Разходи за нефинансова дейност   | (1 464)               | 7 052                 | (1 595)               | 6 291                 |
| <b>Нетен резултат от нефинансова дейност</b>                                   | <b>72 649</b>         | <b>72 373</b>         | <b>24 981</b>         | <b>29 467</b>         |
| Приходи от застраховане  | 233 143               | 225 438               | 32 510                | 32 265                |
| Разходи по застраховане  | (220 647)             | (213 742)             | (26 136)              | (28 535)              |
| <b>Нетен резултат от застраховане</b>  | <b>12 496</b>         | <b>11 696</b>         | <b>6 374</b>          | <b>3 730</b>          |
| Приходи от лихви   | 144 274               | 115 080               | 49 244                | 36 010                |
| Разходи за лихви   | (80 118)              | (69 560)              | (33 781)              | (25 910)              |
| <b>Нетни приходи от лихви</b>  | <b>64 156</b>         | <b>45 520</b>         | <b>15 463</b>         | <b>10 100</b>         |
| Положителни разлики от операции с финансови инструменти                        | 174 009               | 116 728               | 56 636                | 39 647                |
| Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти                        | (129 240)             | (48 728)              | (42 041)              | (17 055)              |
| <b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>                      | <b>44 769</b>         | <b>68 000</b>         | <b>14 595</b>         | <b>22 592</b>         |
| Административни разходи  | (99 738)              | (111 646)             | (31 507)              | (40 195)              |
| Отрицателна репутация  | 7 780                 | 1 250                 | 243                   | 75                    |
| Резултат от асоциирани предприятия   | 11 485                | 8 957                 | 11 867                | 8 984                 |
| Други финансови приходи  | 20 593                | 29 093                | 4 890                 | 7 313                 |
| Доход за разпределяне по осигурителни партии                                   | (13 196)              | (5 168)               | (8 471)               | (3 788)               |
| <b>Печалба за периода преди данъци</b>   | <b>120 994</b>        | <b>120 075</b>        | <b>38 435</b>         | <b>38 278</b>         |
| Разходи за данъци  | (7 952)               | (10 905)              | (1 773)               | (3 265)               |
| <b>Нетна печалба за периода</b>  | <b>113 042</b>        | <b>109 170</b>        | <b>36 662</b>         | <b>35 013</b>         |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |                       |                       |                       |                       |
| Дарения  | -                     | (133)                 | -                     | (133)                 |
| Изменение в асоциирани дружества   | (2 976)               | -                     | -                     | -                     |
| Преоценка на финансови инструменти   | 658                   | 2 780                 | -                     | 3 443                 |
| <b>Друг всеобхватен доход, нетно от данъци</b>                                 | <b>(2 318)</b>        | <b>2 647</b>          | <b>-</b>              | <b>3 310</b>          |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>  | <b>110 724</b>        | <b>111 817</b>        | <b>36 662</b>         | <b>38 323</b>         |
| <b>Печалба, принадлежаща на:</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Акционерите на Химимпорт АД  | 101 137               | 99 020                | 31 512                | 31 457                |
| Неконтролиращо участие   | 11 905                | 10 150                | 5 150                 | 3 556                 |
| <b>Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:</b>                                 |                       |                       |                       |                       |
| Акционерите на Химимпорт АД  | 98 819                | 100 974               | 31 512                | 31 604                |
| Неконтролиращо участие   | 11 905                | 10 843                | 5 150                 | 6 719                 |
| <b>Доход на акция:</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Основен доход на акция   | 0.65                  | 0.69                  | 0.20                  | 0.44                  |
| Доход на акция с намалена стойност   | 0.44                  | 0.55                  | 0.14                  | 0.25                  |

11

Изготвил:

Изпълнителен директор:

Дата:

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.



## Междинен съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

- за периода, приключващ на 30 септември 2010 г.

Всички суми са в '000 лв.

|   | Отнасящ се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка |                  |               |                        | Общо      | Неконтролиращо участие | Общо капитал |
|---|---|------------------|---------------|------------------------|-----------|------------------------|--------------|
|   | Акционерен капитал  | Премийни резерви | Други резерви | Неразпределена печалба |           |                        |              |
| Салдо към 1 януари 2010   | 229 862   | 219 995          | (9 093)       | 532 649                | 973 413   | 195 339                | 1 168 752    |
| Намаление на резервите от собствени акции, придобити от дъщерни дружества | (6)   | (291)            | -             | -                      | (297)     | -                      | (297)        |
| Бизнес комбинации и други изменения в капитала                            | -   | -                | 5 296         | (29 946)               | (24 650)  | 34 176                 | 9 526        |
| Транзакции със собствениците  | (6)   | (291)            | 5 296         | (29 946)               | (24 947)  | 34 176                 | 9 229        |
| Печалба за периода до 30 септември 2010 г.                                | -   | -                | -             | 101 137                | 101 137   | 11 905                 | 113 042      |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>   |   |                  |               |                        |           |                        |              |
| Изменение в асоциирани дружества  | -   | -                | -             | (2 976)                | (2 976)   | -                      | (2 976)      |
| Преоценка на финансови инструменти  | -   | -                | 658           | -                      | 658       | -                      | 658          |
|   | -   | -                | 658           | (2 976)                | (2 318)   | -                      | (2 318)      |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                                  | -   | -                | 658           | 98 161                 | 98 819    | 11 905                 | 110 724      |
| Салдо към 30 септември 2010 г.  | 229 856   | 219 704          | (3 139)       | 600 864                | 1 047 285 | 241 420                | 1 288 705    |

Изготвил:

Дата:

Изпълнителен директор:



Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

## Междинен съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

- за периода, приключващ на 30 Септември 2009 г.  
Всички суми са в '000 лв.

|  | Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на<br>Химимпорт АД |                     |                  |                           | Общо           | Неконтролиращо<br>участие | Общо<br>капитал  |
|--|---|---------------------|------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|------------------|
|  | Акционерен<br>капитал   | Премийни<br>резерви | Други<br>резерви | Неразпределена<br>печалба |                |                           |                  |
| Салдо към 1 януари 2009  | 144 139   | 192 972             | (9 073)          | 372 393                   | 700 431        | 188 610                   | 889 041          |
| Увеличение на акционерния капитал и резервите<br>от продажба на собствени акции, придобити от<br>дъщерни дружества | 218   | 338                 | -                | -                         | 556            | -                         | 556              |
| Намаляние на резервите от собствени акции,<br>придобити от дъщерни дружества                                       | (4 171)   | (1 091)             | -                | -                         | (5 262)        | -                         | (5 262)          |
| Увеличение на капитала/ за привилегирани<br>акции  | 89 646  | 23 794              | -                | -                         | 113 440        | -                         | 113 440          |
| Бизнес комбинации  | -   | -                   | (3 230)          | (1 903)                   | (5 133)        | (1 087)                   | (6 220)          |
| <b>Транзакции със собствениците</b>  | <b>85 693</b>   | <b>23 041</b>       | <b>(3 230)</b>   | <b>(1 903)</b>            | <b>103 601</b> | <b>(1 087)</b>            | <b>102 514</b>   |
| Печалба за периода до 30 Септември 2009 г.   | -   | -                   | -                | 99 020                    | 99 020         | 10 150                    | 109 170          |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |   |                     |                  |                           |                |                           |                  |
| Дарения  | -   | -                   | (133)            | -                         | (133)          | -                         | (133)            |
| Преоценка на финансови инструменти   | -   | -                   | 2 087            | -                         | 2 087          | 693                       | 2 780            |
| Нетни приходи/(разходи), признати директно в<br>собствения капитал към 30 Септември 2009                           | -   | -                   | 1 954            | -                         | 1 954          | 693                       | 2 647            |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>            | <b>1 954</b>     | <b>99 020</b>             | <b>100 974</b> | <b>10 843</b>             | <b>111 817</b>   |
| <b>Салдо към 30 Септември 2009</b>   | <b>229 832</b>  | <b>216 013</b>      | <b>(10 349)</b>  | <b>469 510</b>            | <b>905 006</b> | <b>198 366</b>            | <b>1 103 372</b> |

Изготвил:

Дата:

Изпълнителен директор:

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.



## Междинен съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

- за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

Всички суми са в '000 лв.

|  | Отнасящ се към притежателите на собствен капитал на предприятието |                  |                        |                        |                | Неконтролиращо участие | Общо капитал     |
|--|---|------------------|------------------------|------------------------|----------------|------------------------|------------------|
|  | Акционерен капитал  | Премийни резерви | майка<br>Други резерви | Неразпределена печалба | Общо           |                        |                  |
| Салдо към 1 януари 2009 г.   | 144 139   | 192 972          | (9 073)                | 372 393                | 700 431        | 188 610                | 889 041          |
| Увеличение на акционерния капитал и резервите от продажба на собствени акции, придобити от дъщерни дружества | 218   | 199              | -                      | -                      | 417            | -                      | 417              |
| Намаление на резервите от собствени акции, придобити от дъщерни дружества                                    | (4 141)   | (1 308)          | -                      | -                      | (5 449)        | -                      | (5 449)          |
| Увеличение на акционерния капитал и премийния резерв от емисия на привилегировани акции                      | 89 646  | 28 132           | -                      | -                      | 117 778        | -                      | 117 778          |
| Бизнес комбинации  | -   | -                | (890)                  | 33 539                 | 32 649         | (7 836)                | 24 813           |
| <b>Транзакции със собствениците</b>  | <b>85 723</b>   | <b>27 023</b>    | <b>(890)</b>           | <b>33 539</b>          | <b>145 395</b> | <b>(7 836)</b>         | <b>137 559</b>   |
| Печалба за периода до 31 декември 2009 г.  | -   | -                | -                      | 129 531                | 129 531        | 14 461                 | 143 992          |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |   |                  |                        |                        |                |                        |                  |
| Дарения  | -   | -                | (200)                  | -                      | (200)          | -                      | (200)            |
| Дялово изменение в асоциирани дружества  | -   | -                | -                      | (2 814)                | (2 814)        | -                      | (2 814)          |
| Преоценка на финансови инструменти   | -   | -                | 1 070                  | -                      | 1 070          | 104                    | 1 174            |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>         | <b>870</b>             | <b>126 717</b>         | <b>127 587</b> | <b>14 565</b>          | <b>142 152</b>   |
| <b>Салдо към 31 декември 2009 г.</b>   | <b>229 862</b>  | <b>219 995</b>   | <b>(9 093)</b>         | <b>532 649</b>         | <b>973 413</b> | <b>195 339</b>         | <b>1 168 752</b> |

Изготвил:

Дата:

Изпълнителен директор:

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 8 до стр. 32 представляват неразделна част от него.

Междинен съкратен консолидиран отчет за паричните потоци

|  | За 9 месеца към<br>30 септември<br>'000 лв. | За 9 месеца към<br>30 септември<br>'000 лв. |
|--|---|---|
| Постъпления от краткосрочни заеми                                  | 97 402                                      | 68 113                                      |
| Плащания по краткосрочни заеми                                     | (69 949)                                    | (71 739)                                    |
| Продажба на текущи финансови активи                                | 427 848                                     | 161 311                                     |
| Придобиване на текущи финансови активи                             | (421 477)                                   | (149 480)                                   |
| Постъпления от клиенти   | 311 699                                     | 322 949                                     |
| Плащания на доставчици   | (295 834)                                   | (294 933)                                   |
| Постъпления от осигурени лица                                      | 64 573                                      | 27 991                                      |
| Плащания на осигурени лица   | (21 576)                                    | (3 319)                                     |
| Плащания към персонала и осигурителни институции                   | (59 572)                                    | (78 850)                                    |
| Постъпления от банкова дейност                                     | 32 286 166                                  | 26 474 270                                  |
| Плащания за банкова дейност  | (32 130 293)                                | (26 408 114)                                |
| Постъпления от застрахователна дейност                             | 97 434                                      | 230 957                                     |
| Плащания за застрахователна дейност                                | (97 293)                                    | (217 908)                                   |
| Платени данъци върху печалбата                                     | (7 860)                                     | (9 328)                                     |
| Други постъпления  | 80 002                                      | 355   |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                   | <b>261 270</b>                              | <b>52 275</b>                               |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                       |   |   |
| Нетни постъпления / (плащания) за придобиване на дъщерни дружества | 9 534                                       | (23 066)                                    |
| Продажба на имоти, машини и съоръжения                             | 1 249                                       | 8 373                                       |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения                          | (11 872)                                    | (27 821)                                    |
| Придобиване на нематериални активи                                 | (237)                                       | (3 173)                                     |
| Продажба на инвестиционни имоти                                    | 250   | (19)  |
| Придобиване на инвестиционни имоти                                 | (1 934)                                     | -   |
| Продажба на асоциирани дружества                                   | -   | 34 905                                      |
| Продажба на нетекущи финансови активи                              | 122 690                                     | 48 827                                      |
| Придобиване на нетекущи финансови активи                           | (219 523)                                   | (74 759)                                    |
| Получени лихви   | 23 722                                      | 13 608                                      |
| Постъпления от предоставени заеми                                  | 51 368                                      | 10 308                                      |
| Плащания по предоставени заеми                                     | (52 680)                                    | (64 734)                                    |
| Други (плащания)/постъпления                                       | (1 633)                                     | (8 068)                                     |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                | <b>(79 066)</b>                             | <b>(85 619)</b>                             |
| <b>Финансова дейност</b>   |   |   |
| Постъпления от емисия на преференциални акции                      | -   | 190 361                                     |
| Покупка на собствени акции   | (250)                                       | -   |
| Постъпления от получени заеми                                      | 222 638                                     | 131 875                                     |
| Плащания по получени заеми   | (165 575)                                   | (318 342)                                   |
| Платени лихви  | (18 376)                                    | (27 896)                                    |
| Плащания по финансов лизинг  | (5 981)                                     | (2 905)                                     |
| Други (плащания)   | (1 259)                                     | 1 404                                       |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                    | <b>31 197</b>                               | <b>(25 503)</b>                             |
| Печалба от валутна преоценка                                       | 4   | 273   |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода                   | 437 801                                     | 519 436                                     |
| Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти         | 213 405                                     | (58 574)                                    |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>                | <b>651 206</b>                              | <b>460 862</b>                              |

Изготвил:

Дата:

Изпълнителен директор:



## Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

Химимпорт АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 24.01.1990 г.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;
- Банкови услуги, финанси, застраховане и пенсионно осигуряване;
- Секюритизация на недвижими имоти и вземания;
- Добив на нефт и газ;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти;
- Производство на растителни масла, изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни;
- Авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети и самолетни двигатели;
- Речен и морски транспорт и пристанищна инфраструктура;
- Търговско представителство и посредничество;
- Комисионна, спедиционна и складова дейност.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет към 30 септември 2010 г. е одобрен и приет от Управителния съвет на 29 ноември 2010 г.

### 2. Основа за изготвяне на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за период от шест месеца до 30 септември 2010 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни консолидирани финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен в лева, което е и функционалната валута на Групата.

### 3. Счетоводна политика и промени през периода

#### 3.1. Общи положения и нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г.

Този междинен съкратен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2009 г. с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г. и които имат ефект върху междинния консолидиран финансов отчет на Групата:

- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”, приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

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

МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.) предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиване и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата. Ревизираният стандарт дава възможност на предприятията за всяка транзакция да оценяват неконтролиращото участие (преди миноритарно участие) пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви или по справедлива стойност към датата на придобиване. При втория случай ще се признава репутация и във връзка с неконтролиращото участие.

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.) изисква задължително прилагане на модела на икономическата единица, според който всички участници в собствения капитал на дадено дружество се считат за негови собственици, дори и те да не са собственици на предприятието майка. Частичното освобождаване от дял в дъщерно предприятие, в което предприятието майка запазва контрол, не води до възникване на печалба или загуба, а до увеличаване или намаляване на собствения капитал. Покупка на цялото неконтролиращо участие или на част от него се третира като сделка със собственици и се отчита в капитала.



Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 2 съгласува обхвата на МСФО 3 (ревизиран) с обхвата на МСФО 2 и потвърждава, че комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол, и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие не са в обхвата на МСФО 2.

- Изменението на МСФО 5 пояснява, че с МСФО 5 се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

- Изменението на МСС 7 пояснява, че като парични потоци от инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само тези парични потоци, свързани с разходи, в резултат на които е признат актив в отчета за финансовото състояние.

- Изменението на МСС 17 изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.

- Изменението на МСС 18 включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи дружеството действа като принципал или агент.

- Изменението на МСС 36 пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 „Оперативни сегменти” преди агрегацията.

- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

- Изменението на МСС 39 пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобитото предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

- Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3 (ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

#### **МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г.**

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – освобождава предприятия, които прилагат метод за признаване на всички разходи, свързани с активи за добив на нефт и газ, от ретроспективно прилагане на МСФО. Изменението предвижда освобождаване на предприятия с вече сключени лизингови договори от изискването за преразглеждане на тяхното класифициране съгласно КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг”.

#### **МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г.**

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност.

#### **МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г.**

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на трансакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.



**МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.**

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

**КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г.**

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

**КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г.**

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

#### **4. Значими събития и сделки през периода**

Ръководството смята, че Групата е добре позиционирана в настоящите икономически обстоятелства. Факторите, които допринасят за силната позиция на Групата са:

- Няма значителен спад, в приемането на по-мощни проекти. Освен това Групата има няколко дългосрочни договори с част от своите клиенти.

Като цяло състоянието на Групата е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

#### **5. Бизнес комбинации**

В рамките на второто тримесечие на 2010 г. Групата придоби контрол над дружество Статер Банка АД със седалище в Македония чрез покупка на 62.04% /93.79% пряко участие на ЦКБ АД/ от собствения му капитал и правата на глас в дружеството. Придобиването е осъществено с цел разширяване на банковия сектор на Групата.

От датата на придобиването Статер Банка АД - Македония е реализирала приходи в размер на 5 126 хил. лв. и загуба в размер на 1 244 хил. лв., които са включени в междинния съкратен консолидиран финансов отчет. Ако Статер Банка АД беше придобита на 1 януари 2010 г., приходите на Групата за периода щяха да бъдат 5 521 хил.лв., а печалбата за периода щеше да се намали с 2 805 хил. лв.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 7 499 хил. лв. /11 336 хил.лв. за дружеството майка – ЦКБ АД/ и включва следните компоненти:

|  |              |
|--|--------------|
| Покупна цена, платена по банков път за Групата | 7 499        |
| <b>Общо цена на придобиване за Групата</b>     | <b>7 499</b> |

Разходите, свързани с придобиването, включващи разходи за юридически услуги и дю дилидънс са отчетени в печалбата или загубата за периода и са включени на ред „Други разходи” в съкратения консолидиран отчет за доходите.

Справедливата стойност на активите и пасивите на Статер Банка АД - Македония към датата на придобиване е определена предварително и може да бъде променена при получаването на допълнителна информация. Неокончателната справедлива стойност на всяка група активи, пасиви и условни задължения на придобитото дружество към датата на придобиване е представена, както следва:

|  | Балансова<br>стойност<br>преди<br>придобиването | Корекция до<br>справедлива<br>стойност | Призната<br>стойност към<br>датата на<br>придобиване |
|--|---|--|--|
|  | ‘000 лв.  | ‘000 лв.                               | ‘000 лв.   |
| Имоти, машини и съоръжения   | 3 048   | 2 950                                  | 5 998  |
| Други нематериални активи, в т. число<br>лицензи, връзки с клиенти | 1 923   | 4 265                                  | 6 188  |
| Ценни книжа, държани за продажба                                   | 31 623  | -                                      | 31 623   |
| Пари и парични еквиваленти   | 7 527   | 6                                      | 7 533  |
| Заеми и аванси, предоставени на други<br>клиенти                   | 13 396  | (2 091)                                | 11 305   |
| Нетекущи активи, класифицирани като<br>държани за продажба         | 4 891   | 15                                     | 4 906  |
| Други  | 310   | -                                      | 310  |
| <b>Общо активи</b>   | <b>62 718</b>                                   | <b>5 145</b>                           | <b>67 863</b>  |
| Задължения към клиенти   | 41 272  | -                                      | 41 272   |
| Провизии   | 2 852   | -                                      | 2 852  |
| Заеми  | 74  | -                                      | 74   |
| Други  | 724   | -                                      | 724  |
| Отсрочени данъци, нетно  | -   | 514                                    | 514  |
| <b>Общо пасиви</b>   | <b>44 922</b>                                   | <b>-</b>                               | <b>45 436</b>  |

|   |        |       |                |
|---|--------|-------|----------------|
| Нетни разграничими активи и пасиви                        | 17 796 | 5 145 | 22 427         |
| Цена на придобиване, платена с пари и парични еквиваленти |        |       | (7 499)        |
| Сума на придобитите пари и парични еквиваленти            |        |       | 6 480          |
| <b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>      |        |       | <b>(1 019)</b> |

Неконтролиращото участие спрямо Групата (37.96 %) в Статер Банка АД - Македония, признато към датата на придобиване, е оценено към датата на придобиване в размер на 11 587 хил. лв.

Ефектът за Групата, възникнал в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

|  |  |  |                 |
|--|--|--|-----------------|
|  |  |  | <b>‘000 лв.</b> |
| Общо цена на придобиване за Групата                                      |  |  | 7 499           |
| Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи за групата |  |  | (13 914)        |
| <b>Отрицателна репутация за Групата</b>                                  |  |  | <b>(6 415)</b>  |

## 6. Отчитане по сегменти

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

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

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

При отчитането по сегменти според МСФО 8 Групата прилага същата политика на оценяване, както в последния годишен консолидиран финансов отчет.



**Основните оперативните сегменти на Групата са следните:**

- Производство и търговия
- Финансов сектор
- Транспортен сектор
- Недвижими имоти
- Строителен и инженерен сектор

Сделките в Групата между отделните сегменти се извършват при пазарни условия.

Информацията за оперативните сегменти на Групата е обобщена, както следва:



| Бизнес Сегменти  | Производство и<br>търговия | Финансов<br>сектор | Транспорт      | Недвижими<br>имоти | Строителен<br>и<br>инженерен<br>сектор | Елиминации      | Консолидиран   |
|--|----------------------------|--------------------|----------------|--------------------|--|-----------------|----------------|
|  | '000 лв.                   | '000 лв.           | '000 лв.       | '000 лв.           | '000 лв.                               | '000 лв.        | '000 лв.       |
| <b>30.9.2010</b>   |                            |                    |                |                    |  |                 |                |
| Приходи от нефинансова дейност от външни<br>клиенти  | 206 169                    | 22 591             | 287 940        | 381                | 2 518                                  | -               | 519 599        |
| (Загуба)/Печалба от продажба на нетекущи активи  | (1 653)                    | 154                | 73             | -                  | -                                      | (38)            | (1 464)        |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност  | 14 511                     | 1 425              | 3 588          | -                  | 137                                    | (19 661)        | -              |
| <b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>   | <b>219 027</b>             | <b>24 170</b>      | <b>291 601</b> | <b>381</b>         | <b>2 655</b>                           | <b>(19 699)</b> | <b>518 135</b> |
| <b>Резултат от нефинансова дейност</b>   | <b>19 606</b>              | <b>24 170</b>      | <b>31 092</b>  | <b>63</b>          | <b>261</b>                             | <b>(2 543)</b>  | <b>72 649</b>  |
| Приходи от застраховане от външни клиенти  | -                          | 233 143            | -              | -                  | -                                      | -               | 233 143        |
| Междусегментни приходи от застраховане   | -                          | 8 550              | -              | -                  | -                                      | (8 550)         | -              |
| <b>Общо приходи от застраховане</b>  | <b>-</b>                   | <b>241 693</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>(8 550)</b>  | <b>233 143</b> |
| <b>Резултат от застраховане</b>  | <b>-</b>                   | <b>17 734</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>(5 238)</b>  | <b>12 496</b>  |
| Приходи от лихви   | 5 975                      | 167 161            | 2 744          | 321                | 27                                     | (31 954)        | 144 274        |
| Разходи за лихви   | (14 756)                   | (84 496)           | (12 459)       | (30)               | (310)                                  | 31 933          | (80 118)       |
| <b>Резултат от лихви</b>   | <b>(8 781)</b>             | <b>82 665</b>      | <b>(9 715)</b> | <b>291</b>         | <b>(283)</b>                           | <b>(21)</b>     | <b>64 156</b>  |
| Положителни разлики от операции с финансови<br>инструменти от външни клиенти               | 8 023                      | 166 221            | 47             | -                  | -                                      | (282)           | 174 009        |
| Междусегментни положителни разлики от<br>операции с финансови инструменти                  | -                          | -                  | -              | -                  | -                                      | -               | -              |
| <b>Общо положителни разлики от операции с<br/>финансови инструменти</b>                    | <b>8 023</b>               | <b>166 221</b>     | <b>47</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>(282)</b>    | <b>174 009</b> |
| <b>Резултат от операции с финансови инструменти</b>  | <b>8 023</b>               | <b>36 463</b>      | <b>43</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>240</b>      | <b>44 769</b>  |
| Административни разходи  | (4 941)                    | (94 548)           | (8 704)        | (13)               | -                                      | 8 468           | (99 738)       |
| Отрицателна Репутация  | -                          | -                  | -              | -                  | -                                      | 7 780           | 7 780          |
| <b>Резултат от инвестиции в асоциирани<br/>предприятия по метода на собствения капитал</b> | <b>33</b>                  | <b>551</b>         | <b>10 901</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>-</b>        | <b>11 485</b>  |
| Други финансови приходи / разходи  | (254)                      | 29 092             | (3 275)        | (1)                | (5)                                    | (4 964)         | 20 593         |
| Приходи за разпределяне по осигурителни партии   | -                          | (13 196)           | -              | -                  | -                                      | -               | (13 196)       |
| <b>Резултат за периода преди данъци</b>  | <b>13 686</b>              | <b>82 931</b>      | <b>20 342</b>  | <b>340</b>         | <b>(27)</b>                            | <b>3 722</b>    | <b>120 994</b> |
| Разходи за данъци  | (1 654)                    | (6 052)            | (241)          | (31)               | -                                      | 26              | (7 952)        |
| <b>Нетен резултат за периода</b>   | <b>12 032</b>              | <b>76 879</b>      | <b>20 101</b>  | <b>309</b>         | <b>(27)</b>                            | <b>3 748</b>    | <b>113 042</b> |

| Бизнес Сегменти  | Производство<br>и търговия | Финансов<br>сектор | Морски и<br>речен<br>транспорт | Недвижими<br>имоти | Строителен<br>и<br>инженерен<br>сектор | Елиминации         | Консолидиран     |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--|--------------------|------------------|
| 30.9.2010  | '000 лв.                   | '000 лв.           | '000 лв.                       | '000 лв.           | '000 лв.                               | '000 лв.           | '000 лв.         |
| Активи на сегмента   | 689 361                    | 4 301 063          | 663 791                        | 46 576             | 13 093                                 | (1 577 977)        | 4 135 907        |
| Инвестиции в асоциирани предприятия по<br>метода на Собствения капитал | 4 670                      | 16 773             | 10 476                         | -                  | 30                                     | 72 387             | 104 336          |
| <b>Общо консолидирани активи</b>                                       | <b>694 031</b>             | <b>4 317 836</b>   | <b>674 267</b>                 | <b>46 576</b>      | <b>13 123</b>                          | <b>(1 505 590)</b> | <b>4 240 243</b> |
| <b>Специализирани резерви</b>  | <b>-</b>                   | <b>108 547</b>     | <b>-</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>-</b>           | <b>108 547</b>   |
| Пасиви на сегмента   | 365 229                    | 2 719 874          | 424 079                        | 1 012              | 9 463                                  | (676 666)          | 2 842 991        |
| <b>Общо консолидирани пасиви</b>                                       | <b>365 229</b>             | <b>2 719 874</b>   | <b>424 079</b>                 | <b>1 012</b>       | <b>9 463</b>                           | <b>(676 666)</b>   | <b>2 842 991</b> |





| Оперативни сегменти  | Производство   | Финансов сектор | Транспортен сектор | Недвижими имоти | Строителен и инженерен сектор | Елиминации      | Консолидиран   |
|--|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|----------------|
|  | '000 лв.       | '000 лв.        | '000 лв.           | '000 лв.        | '000 лв.                      | '000 лв.        | '000 лв.       |
| <b>30 септември 2009 г.</b>  |                |                 |                    |                 |                               |                 |                |
| Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти                                       | 167 436        | 19 919          | 316 212            | 527             | 1 134                         | -               | 505 228        |
| Печалба от продажба на нетекущи активи   | 432            | (11)            | 6 885              |                 | 9                             | (263)           | 7 052          |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност  | 24 753         | 1 631           | 7 080              | -               | 158                           | (33 622)        | -              |
| <b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>   | <b>192 189</b> | <b>21 550</b>   | <b>323 292</b>     | <b>527</b>      | <b>1 292</b>                  | <b>(33 622)</b> | <b>505 228</b> |
| <b>Резултат от нефинансова дейност</b>   | <b>4 792</b>   | <b>21 539</b>   | <b>38 636</b>      | <b>106</b>      | <b>528</b>                    | <b>6 772</b>    | <b>72 373</b>  |
| Приходи от застраховане от външни клиенти  | -              | 225 438         | -                  | -               | -                             | -               | 225 438        |
| Междусегментни приходи от застраховане   | -              | 6 312           | -                  | -               | -                             | (6 312)         | -              |
| <b>Общо приходи от застраховане</b>  | <b>-</b>       | <b>231 750</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>(6 312)</b>  | <b>225 438</b> |
| <b>Резултат от застраховане</b>  | <b>-</b>       | <b>17 333</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>(5 637)</b>  | <b>11 696</b>  |
| Приходи от лихви   | 6 423          | 136 193         | 1 141              | 90              | 33                            | (28 800)        | 115 080        |
| Разходи за лихви   | (8 878)        | (76 309)        | (12 986)           | (108)           | (79)                          | 28 800          | (69 560)       |
| <b>Резултат от лихви</b>   | <b>(2 455)</b> | <b>59 884</b>   | <b>(11 845)</b>    | <b>(18)</b>     | <b>(46)</b>                   | <b>-</b>        | <b>45 520</b>  |
| Положителни разлики от операции с финансови инструменти от външни клиенти              | 21 826         | 102 084         | 7 294              | -               | -                             | (14 476)        | 116 728        |
| Междусегментни положителни разлики от операции с финансови инструменти                 | -              | 4 992           | -                  | -               | -                             | (4 992)         | -              |
| <b>Общо положителни разлики от операции с финансови инструменти</b>                    | <b>21 826</b>  | <b>107 076</b>  | <b>7 294</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>(19 468)</b> | <b>116 728</b> |
| <b>Резултат от операции с финансови инструменти</b>                                    | <b>21 826</b>  | <b>54 238</b>   | <b>7 293</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                      | <b>(15 357)</b> | <b>68 000</b>  |
| Административни разходи  | (5 974)        | (95 825)        | (11 208)           | (12)            | (461)                         | 1 834           | (111 646)      |
| Отрицателна Репутация  | -              | -               | -                  | -               | -                             | 1 250           | 1 250          |
| <b>Резултат от инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал</b> | <b>-</b>       | <b>1 003</b>    | <b>8 009</b>       | <b>(55)</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>        | <b>8 957</b>   |
| Други финансови приходи / разходи  | (1 008)        | 31 693          | (502)              | (47)            | (2)                           | (1 041)         | 29 093         |
| Доход за разпределяне по осигурителни партии   | -              | (5 168)         | -                  | -               | -                             | -               | (5 168)        |
| <b>Резултат за периода преди данъци</b>  | <b>17 181</b>  | <b>84 697</b>   | <b>30 383</b>      | <b>(26)</b>     | <b>19</b>                     | <b>(12 179)</b> | <b>120 075</b> |
| Разходи за данъци  | (1 697)        | (6 746)         | (2 460)            | -               | (2)                           | -               | (10 905)       |
| <b>Нетен резултат за периода</b>   | <b>15 484</b>  | <b>77 951</b>   | <b>27 923</b>      | <b>(26)</b>     | <b>17</b>                     | <b>(12 179)</b> | <b>109 170</b> |



| Оперативни сегменти   | Производство   | Финансов<br>сектор | Транспортен<br>сектор | Недвижими<br>имоти | Строителен и<br>инженерен<br>сектор | Елиминации         | Консолидиран     |
|---|----------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| 30 септември 2009 г.  | '000 лв.       | '000 лв.           | '000 лв.              | '000 лв.           | '000 лв.                            | '000 лв.           | '000 лв.         |
| Активи на сегмента  | 658 984        | 3 631 908          | 683 367               | 50 278             | 13 536                              | (1 710 591)        | 3 327 482        |
| Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал | 4 475          | 26 479             | 10 476                | 1 760              | 5                                   | 69 362             | 112 557          |
| <b>Общо консолидирани активи</b>                                    | <b>663 459</b> | <b>3 658 387</b>   | <b>693 843</b>        | <b>52 038</b>      | <b>13 541</b>                       | <b>(1 641 229)</b> | <b>3 440 039</b> |
| <b>Специализирани резерви</b>                                       | <b>-</b>       | <b>101 909</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>                            | <b>-</b>           | <b>101 909</b>   |
| Пасиви на сегмента  | 348 217        | 2 208 597          | 449 767               | 1 561              | 7 237                               | (780 621)          | 2 234 758        |
| <b>Общо консолидирани пасиви</b>                                    | <b>348 217</b> | <b>2 208 597</b>   | <b>449 767</b>        | <b>1 561</b>       | <b>7 237</b>                        | <b>(780 621)</b>   | <b>2 234 758</b> |

## 7. Други нематериални активи

Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

- за периода, приключващ на 30 септември 2010 г.

|  | Търговски<br>марки | Ремонти<br>на наети<br>активи | Лицензи и<br>патенти | Програмни<br>продукти | Връзки с<br>клиенти | Продукти<br>от<br>развойна<br>дейност | Разходи по<br>проучване и<br>оценка | Учредени<br>Вещни права | Общо          |
|--|--------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------|
|  | '000 лв            | '000 лв                       | '000 лв              | '000 лв               | '000 лв             | '000 лв                               | '000 лв                             | '000 лв                 | '000 лв       |
| <b>Отчетна стойност</b>                                |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                                     |                         |               |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                             | 34 701             | -                             | 5 600                | 3 679                 | 6 569               | 1 145                                 | 1 790                               | 40 288                  | 93 772        |
| Новопридобити активи:                                  |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                                     |                         | -             |
| - от бизнес комбинации и<br>рекламации                 | -                  | -                             | 360                  | 3 383                 | 3 735               | -                                     | -                                   | -                       | 7 478         |
| - отделно придобити                                    | -                  | -                             | 2                    | 154                   | -                   | -                                     | -                                   | 23 409                  | 23 565        |
| Отписани активи  | -                  | -                             | -                    | (1 074)               | -                   | -                                     | -                                   | (2 896)                 | (3 970)       |
| Салдо към 30 септември 2010 г.                         | 34 701             | -                             | 5 962                | 6 142                 | 10 304              | 1 145                                 | 1 790                               | 60 801                  | 120 845       |
| <b>Амортизация</b>                                     |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                                     |                         |               |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                             | (9 652)            | -                             | (3 108)              | (2 400)               | (520)               | (52)                                  | -                                   | (3 841)                 | (19 573)      |
| Новопридобити от бизнес<br>комбинации                  | -                  | -                             | -                    | (300)                 | -                   | -                                     | -                                   | -                       | (300)         |
| Амортизация  | (2 421)            | -                             | (154)                | (1 093)               | (82)                | -                                     | -                                   | (3 297)                 | (7 047)       |
| Салдо към 30 септември 2010 г.                         | (12 073)           | -                             | (3 262)              | (3 793)               | (602)               | (52)                                  | -                                   | (7 138)                 | (26 920)      |
| <b>Балансова стойност към<br/>30 септември 2010 г.</b> | <b>22 628</b>      | <b>-</b>                      | <b>2 700</b>         | <b>2 349</b>          | <b>9 702</b>        | <b>1 093</b>                          | <b>1 790</b>                        | <b>53 663</b>           | <b>93 925</b> |

- за периода, приключващ на 30 септември 2009 г.

|  | Търговски<br>марки | Ремонти<br>на наети<br>активи | Лицензи и<br>патенти | Програмни<br>продукти | Връзки с<br>клиенти | Продукти<br>от<br>развойна<br>дейност | Учредени<br>Вещни права | Други         | Общо          |
|--|--------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
|  | '000 лв            | '000 лв                       | '000 лв              | '000 лв               | '000 лв             | '000 лв                               | '000 лв                 | '000 лв       | '000 лв       |
| <b>Отчетна стойност</b>                            |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                         |               |               |
| <b>Салдо към 1 януари 2009 г.</b>                  | 34 692             | 42 433                        | 5 600                | 3 415                 | 6 569               | 52                                    | 40 288                  | -             | 133 049       |
| Новопридобити активи:                              |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                         |               |               |
| - от бизнес комбинации                             | -                  | -                             | -                    | 198                   | -                   | -                                     | -                       | 10 661        | 10 859        |
| - отделно придобити                                | -                  | -                             | 1 072                | 256                   | -                   | -                                     | -                       | -             | 1 328         |
| Отписани активи                                    | -                  | (42 433)                      | -                    | (29)                  | -                   | -                                     | -                       | -             | (42 462)      |
| <b>Салдо към 30 Септември 2009 г.</b>              | 34 692             | -                             | 6 672                | 3 840                 | 6 569               | 52                                    | 40 288                  | 10 661        | 102 774       |
| <b>Амортизация</b>                                 |                    |                               |                      |                       |                     |                                       |                         |               |               |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                         | (6 469)            | (8 550)                       | (2 902)              | (1 027)               | (192)               | (52)                                  | -                       | -             | (19 192)      |
| Новопридобити от бизнес комбинации                 | -                  | -                             | -                    | (196)                 | -                   | -                                     | -                       | -             | (196)         |
| Отписани активи /амортизация/                      | -                  | 8 550                         | -                    | 18                    | -                   | -                                     | -                       | -             | 8 568         |
| Амортизация  | (2 411)            | -                             | (59)                 | (733)                 | (246)               | -                                     | (982)                   | -             | (4 431)       |
| <b>Салдо към 30 Септември 2009 г.</b>              | (8 880)            | -                             | (2 961)              | (1 938)               | (438)               | (52)                                  | (982)                   | -             | (15 251)      |
| <b>Балансова стойност към 30 Септември 2009 г.</b> | <b>25 812</b>      | <b>-</b>                      | <b>3 711</b>         | <b>1 902</b>          | <b>6 131</b>        | <b>-</b>                              | <b>39 306</b>           | <b>10 661</b> | <b>87 523</b> |

- за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

|   | Търговски<br>марки | Ремонти<br>на наети<br>активи | Лицензи и<br>патенти | Програмни<br>продукти | Връзки с<br>клиенти | Продукти от<br>развойна<br>дейност | Разходи по<br>проучване и<br>оценка | Учредени<br>вещни<br>права | Общо          |
|---|--------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
|   | ‘000 ЛВ            | ‘000 ЛВ                       | ‘000 ЛВ              | ‘000 ЛВ               | ‘000 ЛВ             | ‘000 ЛВ                            | ‘000 ЛВ                             | ‘000 ЛВ                    | ‘000 ЛВ       |
| <b>Отчетна стойност</b>                               |                    |                               |                      |                       |                     |                                    |                                     |                            |               |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                            | 34 692             | 42 433                        | 5 600                | 3 415                 | 6 569               | 52                                 | -                                   | 40 288                     | 133 049       |
| Новопридобити активи:                                 |                    |                               |                      |                       |                     |                                    |                                     |                            | -             |
| - отделно придобити                                   | 9                  | -                             | -                    | 264                   | -                   | 1 093                              | 1 790                               | -                          | 3 156         |
| Отписани активи                                       |                    |                               |                      |                       |                     |                                    |                                     |                            |               |
| - от бизнес комбинации и<br>рекласификация            | -                  | (42 433)                      | -                    | -                     | -                   | -                                  | -                                   | -                          | (42 433)      |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                         | 34 701             | -                             | 5 600                | 3 679                 | 6 569               | 1 145                              | 1 790                               | 40 288                     | 93 772        |
| <b>Амортизация</b>                                    |                    |                               |                      |                       |                     |                                    |                                     |                            |               |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                            | (6 469)            | (8 550)                       | (2 902)              | (1 027)               | (192)               | (52)                               | -                                   | -                          | (19 192)      |
| Новопридобити от бизнес<br>комбинации                 | -                  | -                             | -                    | (196)                 | -                   | -                                  | -                                   | -                          | (196)         |
| Отписани активи                                       | -                  | 8 550                         | 4                    | 2                     | -                   | -                                  | -                                   | -                          | 8 556         |
| Амортизация   | (3 183)            | -                             | (210)                | (1 179)               | (328)               | -                                  | -                                   | (3 841)                    | (8 741)       |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                         | (9 652)            | -                             | (3 108)              | (2 400)               | (520)               | (52)                               | -                                   | (3 841)                    | (19 573)      |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2009 г.</b> |                    |                               |                      |                       |                     |                                    |                                     |                            |               |
|   | <b>25 049</b>      | <b>-</b>                      | <b>2 492</b>         | <b>1 279</b>          | <b>6 049</b>        | <b>1 093</b>                       | <b>1 790</b>                        | <b>36 447</b>              | <b>74 199</b> |

## 8. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, представени в междинния финансов отчет към 30 септември 2010 г., е изчислена както следва: за периода, приключващ на 30 септември 2010 г.

|  | Земя<br>'000 лв. | Сгради<br>'000 лв. | Машини и<br>съоръжения<br>'000 лв. | Оборудване<br>'000 лв. | Транспортни<br>средства<br>'000 лв. | Други<br>'000 лв. | Ремонт на<br>наети<br>активи<br>'000 лв. | Разходи по<br>придобиване<br>на ДМА<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|--|------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|---|------------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                            |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |  |   |                  |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                         | 123 965          | 123 068            | 87 537                             | 114 285                | 121 065                             | 46 375            | 28 296                                   | 85 064  | 729 655          |
| Новопридобити активи:                              |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |  |   | -                |
| - от бизнес комбинации                             | -                | 4 842              | 3 030                              | -                      | 4 115                               | 3 870             | -  | -   | 15 857           |
| - отделно придобити                                | 579              | 141                | 7 712                              | 25 831                 | 18 220                              | 720               | -  | 12 510  | 65 713           |
| Рекласификация                                     | -                | -                  | (23 581)                           | 23 757                 | -                                   | (121)             | -  | -   | 55               |
| Отписани активи                                    |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |  |   |                  |
| - отделно отписани                                 | (753)            | (2 392)            | (531)                              | (7)                    | (2 672)                             | (2 080)           | -  | (48 182)  | (56 617)         |
| Салдо към 30 септември 2010 г.                     | 123 791          | 125 659            | 74 167                             | 163 866                | 140 728                             | 48 764            | 28 296                                   | 49 392  | 754 663          |
| <b>Амортизация</b>                                 |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |  |   |                  |
| Салдо към 1 януари 2010 г.                         | -                | (20 749)           | (33 886)                           | (18 931)               | (33 197)                            | (26 631)          | (8 417)                                  | -   | (141 811)        |
| Новопридобити от бизнес комбинации                 | -                | (1 135)            | (1 091)                            | (2)                    | (3 822)                             | -                 | -  | -   | (6 050)          |
| Отписана амортизация                               | -                | 144                | 342                                | 1                      | 1 755                               | 2 020             | -  | -   | 4 262            |
| Амортизация  | -                | (3 451)            | (8 421)                            | (9 497)                | (9 417)                             | (2 771)           | -  | -   | (33 557)         |
| Рекласификация                                     | -                | -                  | 983                                | (983)                  | -                                   | -                 | -  | -   | -                |
| Салдо към 30 септември 2010 г.                     | -                | (25 191)           | (42 073)                           | (29 412)               | (44 681)                            | (27 382)          | (8 417)                                  | -   | (177 156)        |
| <b>Балансова стойност към 30 септември 2010 г.</b> | <b>123 791</b>   | <b>100 468</b>     | <b>32 094</b>                      | <b>134 454</b>         | <b>96 047</b>                       | <b>21 382</b>     | <b>19 879</b>                            | <b>49 392</b>                                   | <b>577 507</b>   |



- за периода, приключващ на 30 септември 2009 г.

|  | Земя<br>'000 лв. | Сгради<br>'000 лв. | Машини и<br>оборудване<br>'000 лв. | Съоръжения<br>'000 лв. | Транспортни<br>средства<br>'000 лв. | Други<br>'000 лв. | Ремонти<br>на наети<br>активи | Разходи<br>по<br>придобиване на<br>ДМА<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|--|------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--|------------------|
| <b>Отчетна стойност</b>                            |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |                               |  |                  |
| <b>Салдо към 01 Януари 2009</b>                    | <b>110 263</b>   | <b>141 746</b>     | <b>85 943</b>                      | <b>109 350</b>         | <b>94 727</b>                       | <b>26 135</b>     | -                             | <b>81 164</b>                                      | <b>649 328</b>   |
| Бизнес комбинации – отчетна стойност               | 2 766            | 18 386             | 573                                | 4                      | 960                                 | 54                | 28 715                        | 4 167  | 55 625           |
| Бизнес комбинации – отписани активи /отч. ст-ст/   | -                | (13 246)           | -                                  | -                      | (396)                               | (146)             | -                             | -  | (13 788)         |
| Новопридобити активи                               | 3 483            | 7 796              | 8 677                              | 4 755                  | 38 986                              | 2 384             | -                             | 51 799   | 117 880          |
| Отписани активи - отчетна стойност                 | (9 257)          | (2 308)            | (5 602)                            | (1 892)                | (9 945)                             | (888)             | -                             | (70 521)   | (100 413)        |
| <b>Салдо към 30 Септември 2009</b>                 | <b>107 255</b>   | <b>152 374</b>     | <b>89 591</b>                      | <b>112 217</b>         | <b>124 332</b>                      | <b>27 539</b>     | <b>28 715</b>                 | <b>66 609</b>                                      | <b>708 632</b>   |
| <b>Амортизация</b>                                 |                  |                    |                                    |                        |                                     |                   |                               |  |                  |
| <b>Салдо към 01 Януари 2009</b>                    | -                | <b>(17 191)</b>    | <b>(28 560)</b>                    | <b>(15 273)</b>        | <b>(24 271)</b>                     | <b>(20 455)</b>   | -                             | -  | (105 750)        |
| Бизнес комбинации – амортизация                    | -                | (282)              | (299)                              | (22)                   | (443)                               | (14)              | -                             | -  | (1 060)          |
| Бизнес комбинации – отписани активи /аморт./       | -                | -                  | -                                  | -                      | 105                                 | 53                | -                             | -  | 158              |
| Отписани активи – амортизация                      | -                | 777                | 747                                | 219                    | 483                                 | 80                | -                             | -  | 2 306            |
| Начислена амортизация за периода                   | -                | (2 763)            | (8 168)                            | (2 579)                | (9 184)                             | (2 673)           | (8 417)                       | -  | (33 784)         |
| <b>Салдо към 30 Септември 2009</b>                 | -                | <b>(19 459)</b>    | <b>(36 280)</b>                    | <b>(17 655)</b>        | <b>(33 310)</b>                     | <b>(23 009)</b>   | <b>(8 417)</b>                | -  | <b>(138 130)</b> |
| <b>Балансова стойност към 30 Септември 2009 г.</b> | <b>107 255</b>   | <b>132 915</b>     | <b>53 311</b>                      | <b>94 562</b>          | <b>91 022</b>                       | <b>4 530</b>      | <b>20 298</b>                 | <b>66 609</b>                                      | <b>570 502</b>   |

- за периода, приключващ на 31 декември 2009 г.

|   | Земя           | Сгради         | Машини и съоръжения | Оборудване    | Транспортни средства | Други         | Ремонт на наети активи | Разходи по придобиване на ДМА | Общо           |
|---|----------------|----------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|------------------------|-------------------------------|----------------|
|   | '000 лв.       | '000 лв.       | '000 лв.            | '000 лв.      | '000 лв.             | '000 лв.      | '000 лв.               | '000 лв.                      | '000 лв.       |
| <b>Отчетна стойност</b>                           |                |                |                     |               |                      |               |                        |                               |                |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | 110 263        | 141 746        | 85 943              | 109 350       | 94 727               | 26 135        | -                      | 81 164                        | 649 328        |
| Новопридобити активи:                             |                |                |                     |               |                      |               |                        |                               | -              |
| - от бизнес комбинации                            | 28 475         | 2 393          | 1 770               | (48)          | 10 894               | 235           | 28 296                 | 6 261                         | 78 276         |
| - отделно придобити                               | 2 832          | 3 910          | 8 946               | 7 160         | 48 091               | 21 363        | -                      | 101 066                       | 193 368        |
| Отписани активи                                   |                |                |                     |               |                      |               |                        |                               |                |
| - от бизнес комбинации                            | (17 551)       | (2 691)        | (4 935)             | (1 713)       | (7 455)              | (426)         | -                      | (16 330)                      | (51 101)       |
| - отделно отписани                                | (54)           | (22 290)       | (4 187)             | (464)         | (25 192)             | (932)         | -                      | (87 097)                      | (140 216)      |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                     | 123 965        | 123 068        | 87 537              | 114 285       | 121 065              | 46 375        | 28 296                 | 85 064                        | 729 655        |
| <b>Амортизация</b>                                |                |                |                     |               |                      |               |                        |                               |                |
| Салдо към 1 януари 2009 г.                        | -              | (17 191)       | (28 560)            | (15 273)      | (24 271)             | (20 455)      | -                      | -                             | (105 750)      |
| Новопридобити от бизнес комбинации                | -              | (130)          | (456)               | (3)           | (4 365)              | (16)          | -                      | -                             | (4 970)        |
| Отписана амортизация                              | -              | 2 452          | 4 864               | 427           | 6 324                | 328           | -                      | -                             | 14 395         |
| Амортизация                                       | -              | (5 880)        | (9 734)             | (4 082)       | (10 885)             | (6 488)       | (8 417)                | -                             | (45 486)       |
| Салдо към 31 декември 2009 г.                     | -              | (20 749)       | (33 886)            | (18 931)      | (33 197)             | (26 631)      | (8 417)                | -                             | (141 811)      |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009 г.</b> | <b>123 965</b> | <b>102 319</b> | <b>53 651</b>       | <b>95 354</b> | <b>87 868</b>        | <b>19 744</b> | <b>19 879</b>          | <b>85 064</b>                 | <b>587 844</b> |

## 9. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството към 30 септември 2010 г. се състои от 150 610 450 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 89 035 817 на брой привилегирани акции с номинална стойност 1 лв. Обикновените акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял. Привилегированите акции са без право на глас. Те дават право на своите притежатели на кумулативен гарантиран дивидент и на гарантиран ликвидационен дял от имуществото на Дружеството.

На 12 юни 2009 г. Дружеството издава задължително конвертируеми привилегирани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент и гарантиран ликвидационен дял. По емисията са записани и заплатени 89 646 283 броя привилегирани акции при емисионна стойност 2.22 лв. всяка, представляващи 99.61% от предложените акции. Набраният при предлагането капитал възлиза на 199 014 748.26 лева. Задължителното конвертиране на акциите настъпва в края на седмата година от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Набраните средства над номиналната стойност на акционерния капитал в размер на 109 368 465.26 са разпределени както следва:

- 27 621 665.26 – премия от емисия
- (942 971.00)- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 8 348 230.00 – краткосрочни задължения за дивиденти
- (634 516.74) – намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 70 007 570.00 – дългосрочни задължения за дивиденти
- (2 709 835.32) – намалени дългосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 3 391 000.00 – разходи по емисията

Задълженията за дивиденти и премии от емисия, вследствие изменение от конвертиране на 792 566 бр. привилегирани в обикновени акции и отделно придобити 200 736бр. собствени привилегирани акции, от дъщерни дружества за периода на второто тримесечие, са разпределени както следва:

- 28 326 150.57 – премия от емисия
- (1 421 972.76)- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 25 907 975.00 – краткосрочни задължения за дивиденти
- (1 300 580.35) – намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 63 342 052.03– дългосрочни задължения за дивиденти
- (3 179 771.01) – намалени дългосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества



Мажоритарният акционер Химимпорт Инвест АД е изпълнил поетия си ангажимент, като са записани акции срещу полагащите му се права. Над 51% от останалите нови акции са записани от местни инвеститори, в това число близо 32% от институционални.

Привилегированите акции съчетават предимствата, които носят инструментите с фиксиран доход, като оставят на акционерите и възможността за капиталова печалба, както и осигуряват гарантиран ликвидационен дял в размер на емисионната стойност на привилегированата акция. Условието, при които се издават новите акции, осигуряват защита на интересите на привилегированите акционери при настъпване на определени корпоративни събития.:

|   | 30.09.2010         | 30.09.2009         | 31.12.2009         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | '000 ЛВ            | '000 ЛВ            | '000 ЛВ            |
| Издадени и напълно платени акции:   |                    |                    |                    |
| - в началото на периода   | 229 862 302        | 144 138 806        | 149 999 984        |
| -издадени през периода<br>/ привилегировани акции/<br>-конвертирани през периода*         | -                  | 89 221 876         | 89 068 877         |
| - собствени акции, придобити от<br>дъщерни дружества /изменение спрямо<br>2009, ( 2008) / | (85 004)           | 424 407            | 577 406            |
| - собствени акции, придобити от<br>дъщерни дружества /<br>привилегировани/                | 78 609             | (4 170 794)        | (9 783 965)        |
| <b>Акции, издадени и напълно платени<br/>към края на периода</b>                          | <b>229 855 907</b> | <b>229 832 302</b> | <b>229 862 302</b> |

Списъкът на основните акционери, притежаващи над 10% от обикновените акции на Дружеството, е представен както следва:

|  | 30.09.2010          | 30.09.2010     | 31.12.2009          | 31.12.2009   |
|--|---------------------|----------------|---------------------|--------------|
|  | Брой                | %              | Брой                | %            |
|  | обикновени<br>акции |                | обикновени<br>акции |              |
| Химимпорт Инвест АД                                | 109 348 114         | 72.52%         | 109 724 464         | 72.87%       |
| Други юридически и физически<br>лица               | 41 444 436          | 27.48%         | 40 852 926          | 27.13%       |
|  | <b>150 792 550</b>  | <b>100.00%</b> | <b>150 577 390</b>  | <b>100%</b>  |
| Собствени акции, придобити от<br>дъщерни дружества |                     |                |                     |              |
| ЦКБ Груп АД  | (5 192 408)         | 3.44%          | (5 192 408)         | 3.45%        |
| ЗАО Армеец   | (463 100)           | 0.31%          | (405 848)           | 0.27%        |
| ПОАД ЦКБ Сила                                      | (72 667)            | 0.05%          | (44 915)            | 0.03%        |
|  | <b>(5 701 162)</b>  | <b>3.80%</b>   | <b>(5 643 171)</b>  | <b>3.75%</b> |
|  | <b>144 909 288</b>  |                | <b>144 934 219</b>  |              |

- конвертираните през периода на второто тримесечие привилегировани акции в обикновени са 215 160 бр.

Списъкът на основните акционери, притежаващи над 10% общо акции от капитала на Дружеството, е представен както следва

|   | 30.09.2010         | 30.09.2010     | 31.12.2009         | 31.12.2009     |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | Брой               | %              | Брой               | %              |
|   | Акции              |                | Акции              |                |
|   | /обикновени        |                | /обикновени        |                |
|   | и                  |                | и                  |                |
|   | привилегиро        |                | привилегиро        |                |
|   | вани               |                | вани               |                |
| Химимпорт Инвест АД                             | 180 932 745        | 75.50%         | 181 149 195        | 75.59%         |
| Други юридически и физически лица               | 58 713 522         | 24.50%         | 58 497 072         | 24.41%         |
|   | <b>239 646 267</b> | <b>100.00%</b> | <b>239 646 267</b> | <b>100.00%</b> |
| Собствени акции, придобити от дъщерни дружества |                    |                |                    |                |
| ЦКБ Груп АД                                     | (8 307 853)        | 3.47%          | (8 307 853)        | 3.47%          |
| ЗАД Армеец                                      | (463 790)          | 0.19%          | (551 864)          | 0.23%          |
| ПОАД ЦКБ Сила                                   | (1 018 717)        | 0.43%          | (924 248)          | 0.39%          |
|   | <b>(9 790 360)</b> | <b>4.19%</b>   | <b>(9 783 965)</b> | <b>4.08%</b>   |
|   | <b>229 855 907</b> |                | <b>229 862 302</b> |                |

## 10. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

|  | Текущи           |                  | Нетекущи       |                |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
|  | 30.9.2010        | 31.12.2009       | 30.9.2010      | 31.12.2009     |
|  | '000 лв.         | '000 лв.         | '000 лв.       | '000 лв.       |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: |                  |                  |                |                |
| Задължения към депозанти                             | 1 295 342        | 985 618          | 449 346        | 430 792        |
| Задължения за дивиденди                              | 24 210           | 8 040            | 58 619         | 70 655         |
| Облигационни заеми                                   | 2 355            | 128 935          | 130 357        | 2 973          |
| Банкови заеми  | 51 756           | 54 210           | 96 462         | 103 372        |
| Други заеми  | 42 219           | 50 127           | 4 835          | 6 731          |
| Задължения по договори за застраховане               | 12 522           | 12 548           | -              | -              |
| Деривативи, държани за търгуване                     | 1 316            | 12 107           | -              | -              |
| Депозити от банки                                    | 5 252            | 4 276            | -              | -              |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване     | 48 944           | 3 825            | -              | -              |
| <b>Общо балансова стойност</b>                       | <b>1 483 916</b> | <b>1 259 686</b> | <b>739 619</b> | <b>614 523</b> |

### 10.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност, от небанкова дейност

Промените в заемите през периода на Групата, извън банковата дейност, са представени както следва:

|   | ‘000 лв.              |
|---|-----------------------|
| <b>За периода, приключващ на 30 септември 2010 г.</b> |                       |
| Начално салдо към 1 януари 2010 г.                    | 316 489               |
| Получени през периода                                 | 115 388               |
| Платени през периода                                  | (128 084)             |
| <b>Крайно салдо към 30 септември 2010 г.</b>          | <b><u>303 793</u></b> |
| <b>За периода, приключващ на 30 септември 2009 г.</b> |                       |
| Начално салдо към 1 януари 2009 г.                    | 326 266               |
| Получени през периода                                 | 84 188                |
| Платени през периода                                  | (114 093)             |
| <b>Крайно салдо към 30 септември 2009 г.</b>          | <b><u>296 361</u></b> |

През периода Групата е получила заеми в общ размер на 115 388 хил. лв., по силата на краткосрочни договори за парични заеми при лихвени равнища между 8% – 11 %.

### 11. Разходи за данъци върху дохода

Признатите разходи за данък са базирани на най-добрата преценка от страна на ръководството за очакваната средно претеглена годишна ставка за корпоративен данък. Използваната средно претеглена годишна ставка на корпоративния данък за 2010 г. е 10% (очакваната годишна ставка за шестмесечния период, приключващ на 30 септември 2009 г., е била 10 %).

### 12. Доход на акция

#### 12.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой обикновени акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, намалена с разхода за дивиденди, подлежаща на разпределение, са както следва:

|   | 30 септември<br>2010 | 30 септември<br>2009 |
|---|----------------------|----------------------|
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение, в лева | 101 137 000          | 99 020 000           |
| Среднопретеглен брой акции                        | 156 310 867          | 144 271 904          |
| Основен доход на акция (лева за акция)            | <b><u>0.6470</u></b> | <b><u>0.6863</u></b> |





Среднопретегленият брой общо акции/обикновени и привилегировани/, използван за изчисляването на намаления доход на акция, както и нетната печалба, намалена с разхода за дивиденди, подлежаща на разпределение, са както следва:

|  | 30 септември<br>2010 | 30 септември<br>2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение, в лева  | 108 106 708          | 101 255 441          |
| Среднопретеглен брой акции                         | 244 942 692          | 184 205 650          |
| Доход на акция с намалена стойност (лева за акция) | <b>0.4414</b>        | <b>0.5497</b>        |

### 13. Сделки със свързани лица

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Сделки със собствениците, асоциирани дружества и други предприятия извън Групата

#### Сделки със собственици

|  | 30.9.2010 | 30.9.2009 | 31.12.2009 |
|--|-----------|-----------|------------|
|  | '000 ЛВ   | '000 ЛВ   | '000 ЛВ    |
| <b>Продажба на стоки и услуги</b>                      |           |           |            |
| <i>- продажба на финансови инструменти</i>             |           |           |            |
| Химимпорт Инвест АД                                    | -         | -         | 7 915      |
| <i>- продажба на услуги и приходи от наеми и лихви</i> |           |           |            |
| Химимпорт Инвест АД                                    | -         | -         | 1 239      |

#### Сделки с асоциирани предприятия и свързани лица извън групата

|   | 30.9.2010 | 30.9.2009 | 31.12.2009 |
|---|-----------|-----------|------------|
|   | '000 ЛВ   | '000 ЛВ   | '000 ЛВ    |
| <b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b> |           |           |            |
| <i>- продажба на продукция</i>                                      |           |           |            |
| Каварна Газ ООД   | 854       | 1 135     | 1 431      |
| Фрапорт ТСЕМ АД   | 151       | -         | 193        |
| Преслава ЕООД   | 11        | -         | -          |
| <i>- продажба на стоки</i>  |           |           |            |
| Фрапорт ТСЕМ АД   | 600       | -         | -          |

*- продажба на услуги*

|                     |     |     |       |
|---------------------|-----|-----|-------|
| Хемус ЕР АД         | 309 | -   | 1 803 |
| ЦКБ Лидер ДФ        | 330 | 299 | 417   |
| ЦКБ Актив ДФ        | 249 | 217 | 304   |
| ЦКБ Гарант ДФ       | 8   | 7   | 10    |
| Химимпорт Трейд ООД | 6   | 9   | 30    |
| Други               | 8   | 23  | -     |

*- приходи от лихви*

|                 |       |   |       |
|-----------------|-------|---|-------|
| Хемус ЕР АД     | 43    | - | 2 166 |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 64    | - | 181   |
| Парк Билд ЕООД  | 3     | - | 9     |
| Други           | 1 641 | - | 728   |

*- други приходи*

|             |     |     |   |
|-------------|-----|-----|---|
| Хемус ЕР АД | 720 | -   | - |
| Други       | -   | 139 | - |

**Покупки на услуги и разходи за лихви**

|  | <b>30.9.2010</b> | <b>30.9.2009</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|------------------|------------------|-------------------|
|  | <b>'000 ЛВ</b>   | <b>'000 ЛВ</b>   | <b>'000 ЛВ</b>    |

*- покупки на услуги*

|                |         |       |         |
|----------------|---------|-------|---------|
| Хемус ЕР АД    | (2 857) | -     | (2 935) |
| Парк Билд ЕООД | -       | (243) | -       |
| Други          | (22)    | (2)   | -       |

### 13.1. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

|                                    | <b>30 септември</b> | <b>30 септември</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                    | <b>2010</b>         | <b>2009</b>         |
|                                    | <b>'000 ЛВ</b>      | <b>'000 ЛВ</b>      |
| <b>Краткосрочни възнаграждения</b> |                     |                     |
| - заплати                          | 126                 | 126                 |
| - разходи за социални осигуровки   | 14                  | 9                   |
| - служебни автомобили              | 10                  | 7                   |
|                                    | <b>150</b>          | <b>142</b>          |



#### 14. Разчети със свързани лица в края на периода

|   | 30.9.2010<br>'000 ЛВ         | 30.9.2009<br>'000 ЛВ         | 31.12.2009<br>'000 ЛВ         |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Дългосрочни вземания от:</b>                                   |                              |                              |                               |
| <i>- свързани лица извън групата</i>                              |                              |                              |                               |
| Фрапорт ТСИМ  | 5 867                        | 5 867                        | 5 867                         |
| Хемус Ер ЕАД  | -                            | -                            | 5 459                         |
| Други   | 28                           | 28                           | 28                            |
| <b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица извън групата:</b>  | <b>5 895</b>                 | <b>5 895</b>                 | <b>11 354</b>                 |
|   | <b>30.9.2010<br/>'000 ЛВ</b> | <b>30.9.2009<br/>'000 ЛВ</b> | <b>31.12.2009<br/>'000 ЛВ</b> |
| <b>Краткосрочни вземания от:</b>                                  |                              |                              |                               |
| <i>- собственици</i>  |                              |                              |                               |
| Химимпорт Инвест АД   | 70 901                       | 26 912                       | 27 925                        |
|   | <b>70 901</b>                | <b>26 912</b>                | <b>27 925</b>                 |
| <i>- асоциирани предприятия</i>                                   |                              |                              |                               |
| ПОК Съгласие АД   | 739                          | 739                          | 739                           |
| Каварна Газ ООД   | 209                          | 326                          | 518                           |
| Луфтханза техник ООД  | -                            | 2 210                        | 2 151                         |
| Холдинг Нов век АД  | -                            | 7 345                        | 9 605                         |
| Други   | 1 262                        | 158                          | 2 207                         |
|   | <b>2 210</b>                 | <b>10 778</b>                | <b>15 220</b>                 |
| <i>- други предприятия извън групата</i>                          |                              |                              |                               |
| Хемус Ер ЕАД  | 53 214                       | -                            | 36 577                        |
| ЕР БАН ЕООД   | 9 195                        | -                            | 8 405                         |
|   | <b>62 409</b>                | <b>-</b>                     | <b>44 982</b>                 |
| <b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица извън групата:</b> | <b>135 520</b>               | <b>37 690</b>                | <b>88 127</b>                 |



|  | 30.9.2010<br>‘000 ЛВ | 30.9.2009<br>‘000 ЛВ | 31.12.2009<br>‘000 ЛВ |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Краткосрочни Задължения към:</b>                                  |                      |                      |                       |
| <i>- собственици</i>   |                      |                      |                       |
| Химинвест Институт АД  | 850                  | -                    | -                     |
| Химимпорт Инвест АД  | -                    | 308                  | -                     |
|  | <b>850</b>           | <b>308</b>           | <b>-</b>              |
| <i>- асоциирани дружества</i>  |                      |                      |                       |
| Холдинг Нов век АД   | -                    | 334                  | 334                   |
| Други  | 287                  | 3 861                | -                     |
|  | <b>287</b>           | <b>4 195</b>         | <b>334</b>            |
| <i>- други предприятия извън групата</i>                             |                      |                      |                       |
| Хемус ЕР ЕАД   | 301                  | -                    | 514                   |
| Други  | 3                    | -                    | 3 341                 |
|  | <b>304</b>           | <b>-</b>             | <b>3 855</b>          |
| <b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица извън групата:</b> | <b>1 441</b>         | <b>4 503</b>         | <b>4 189</b>          |



## 15. Събития след края на отчетния период

Във връзка с прието решение за разпределяне на Гарантиран дивидент, полагащ се на една Привилегирована акция за 2009 г. Ви уведомяваме, че:

„Химимпорт” АД преведе на „Централен депозитар” АД общия размер на сумата (след отчисляване на дължимия данък) за изплащане на дивидента по емисията привилегировани акции, издадена от дружеството.

Акционерите с клиентски сметки при инвестиционни посредници и вписани в регистрите на „ЦД” АД към 19 юли 2010 г. получават полагащият им се дивидент чрез съответния инвестиционен посредник - считано от 5 октомври 2010 г.

Дивидентите на правоимащите лица с лични сметки в «Централен Депозитар» АД ще бъдат изплащани чрез клоновете на „Централна Кооперативна Банка” АД.