

**2020 г.**



# **ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**



# СЪДЪРЖАНИЕ

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

ВЪВЕДЕНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД

КОМПАНИЯТА ДНЕС

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

## **ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003**

ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2/17.09.2003

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО

УПРАВЛЕНИЕ

НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

За повече информация,

моля посетете: [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)

## ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на Химимпорт АД представя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2020 г. до 31 декември 2020 г. Той е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение № 10 към чл. 32, ал.1, т.2, от Наредба 2 от 17 септември 2003 г.

Повече от 70 години „Химимпорт“ АД е едно от най-успешните български предприятия. Започнало като външнотърговско дружество, специализирано в търговията с химически продукти, днес „Химимпорт“ АД е утвърдена холдингова компания, обединяваща успешни бизнеси. Основната сфера на дейност на „Химимпорт“ АД е придобиване, управление, продажба на участия на български и чуждестранни дружества, реструктурирането и управлението на дъщерни дружества от портфейла. Дъщерните дружества заемат водещи позиции в различните икономически сектори, в които осъществяват своята дейност:

- банкови услуги и финанси
- общо застраховане
- животозастраховане
- пенсионно осигуряване
- авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети
- производство, добив и търговия с петролни и химически продукти и природен газ
- производство, преработка и търговия със зърнени храни и растителни масла

Всеки един от работещите близо над 5 000 души в структурата на „Химимпорт“ АД допринася за успешното приобщаване на българския бизнес към европейските стандарти. Последните години утвърдиха компанията и като водеща на „Българска фондова борса“ АД, включена в сегмент акции - „Premium“, в индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30, което е резултат на правилното планиране на инвестициите и професионалните действия и усилия на мениджмънта. Дейността на дружеството като публична компания е създаване и утвърждаване на ефективно функциониращи модели на корпоративно управление, гарантиращи равноправно третиране и защита правата на всички акционери. Практика е прозрачното и коректно разкриване на информация, необходима на настоящите акционери, заинтересованите лица и потенциалните инвеститори.

Към настоящия етап основните предимства на „Химимпорт“ АД са:

- Познаване на икономическите и политическите условия и дадености в България, потребностите и специфичните особености на клиентите, завоювани добри позиции в стратегически отрасли от икономиката на страната;
- Доказал се мениджърски екип – групата разполага със силно мотивиран екип от мениджъри с визия за растежа на холдинга, с доказани умения и опит в управлението, придобиването и реструктурирането на компании както в благоприятна, така и в неблагоприятна пазарна среда.



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ivo Kamenov', is written over a light blue circular stamp.

ИВО КАМЕНОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление.

Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Органи на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД. Всички членове и на управителните и контролиращи органи се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт“ АД са съсредоточени върху позиционирането на групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски потоци. В частност това мотивира навлизането на групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти.

Дружествата от икономическата група на Химимпорт АД са 58 броя общо, обособени в следните водещи и ключови сектори:

- Финансовият сектор област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си. Финансовата група в рамките на „Химимпорт“ АД включва универсална търговска банка, която има традиционно добри позиции в кредитирането, общо- и животозастрахователни дружества, пенсионноосигурителна компания, управляващо дружество (взаимни фондове).
- Транспортът е важен сектор за групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата на „Химимпорт“ АД развива въздушен, речен и морски транспорт, като и в трите случая се стреми да покрие пълния спектър дейности, а не само чисто транспортната (т.е. вкл. Управление на летища и пристанища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентирание).
- Подобно на транспортния сектор, и при селското стопанство „Химимпорт“ АД се стреми да обхване в дейността си пълния спектър на бизнеса – в случая, фокусирайки се от една страна върху изкупуване, търговия, логистика, съхранение на зърно и маслодайни семена, като активно се търсят и експлоатират взаимовръзките и синергиите с другите бизнеси (транспорт, финанси и др.).
- Секторът по проучване и добив на нефт и газ се развива основно чрез дъщерното за Групата дружество ПДНГ АД, което е единственото българско дружество, осъществяващо пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. То е правоприменик на основните геологопроучвателни, научно-изследователски и производствени предприятия и обекти от българската нефтодобивна промишленост с над 50-годишна история.

## КОМПАНИЯТА ДНЕС

<b>Акционерен капитал</b>	239 646 хил. лв.
<b><i>В т.ч. акции, притежавани от дъщерни дружества</i></b>	<b><i>(13 042) хил.лв.</i></b>
<b>Собствен капитал /консолидиран/</b>	1 482 730 хил. лв.
<b>Активи /консолидирани/</b>	10 723 443 хил. лв.
<b>Печалба за годината, принадлежаща на акционерите на Химимпорт АД</b>	32 003 хил. лв.
<b>Изпълнителни директори</b>	Иво Каменов Марин Митев
<b>Мажоритарен акционер</b>	Мениджмънт на компанията в лицето на „Инвест Кепитъл“ АД – 72,39%
<b>Основни миноритарни акционери на „Химимпорт“ АД са уважавани международни компании и институции</b>	Уникредит Банк Аустрия - Австрия Юробанк Ергасиас – Гърция Eaton Vance Emerging Markets Funds – САЩ Raiffeisen Bank International – Австрия BNP Paribas Securities Services S.C.A. – Франция UBS Switzerland AG - CI Близо 210 юридически лица и над 3 200 физически лица.



## УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ



### Членове на Надзорния съвет :

Председател на Надзорния съвет  
Инвест Кепитъл АД

Член на Надзорния съвет  
ЦКБ Груп ЕАД

Член на Надзорния съвет  
Мариана Баждарова.

### Членове на Управителния съвет:

Председател на Управителния съвет  
Цветан Ботев

Зам. председател на Управителния съвет  
Александър Керезов

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет  
Иво Каменов

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет  
Марин Митев

Член на Управителния съвет  
Никола Мишев

Член на Управителния съвет  
Миролюб Иванов

Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление.

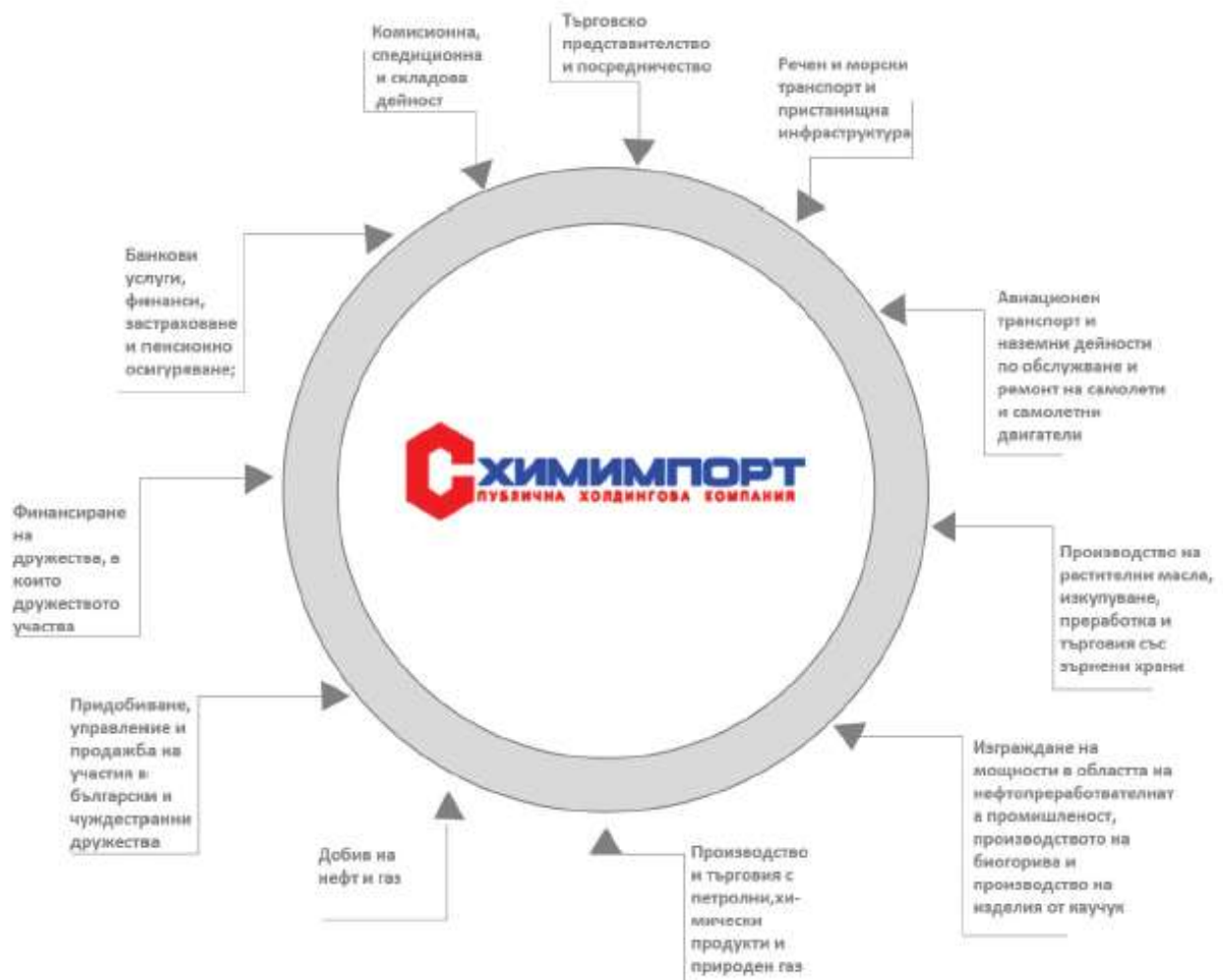
Органи на управление са:

- Общо събрание на акционерите
- Надзорен съвет
- Управителен съвет

“Химимпорт” АД се представява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

## ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Химимпорт АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества. Неговото финансово състояние, оперативни резултати и перспективи са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.



# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

## СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2020 Консолидационен процент	31.12.2020 Номинален процент	31.12.2019 Консолидационен процент	31.12.2019 Номинален процент
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	77.02%	77.02%	77.00%	77.00%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония	Финансов сектор	67.28%	91.83%	67.26%	91.83%
АО Инвестиционна Кооперативна Банка	Руска Федерация	Финансов сектор	86.27%	86.27%	86.27%	86.27%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Финансов сектор	77.02%	100.00%	77.02%	100.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	96.26%	96.26%	96.26%	96.26%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	67.43%	67.43%	67.43%	67.43%
ДФФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	67.43%	100.00%	67.43%	100.00%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	67.43%	100.00%	67.43%	100.00%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	67.43%	100.00%	67.43%	100.00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	68.12%	68.12%	68.12%	68.12%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	49.59%	65.92%	49.59%	65.92%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.59%	100.00%	49.59%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	68.12%	100.00%	68.12%	100.00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	53.48%	76.44%	49.93%	72.36%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.59%	100.00%	49.59%	100.00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	34.71%	70.00%	34.71%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	44.96%	66.00%	44.96%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.87%	60.00%	40.87%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.12%	100.00%	68.12%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.59%	100.00%	49.59%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.12%	100.00%	68.12%	100.00%
Техно Капитал АД	България	Производство, търговия и услуги	86.40%	90.00%	86.40%	90.00%
Добрички панаир АД	България	Производство, търговия и услуги	40.85%	59.97%	40.85%	59.97%
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	59.34%	59.34%	59.34%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%



# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2020 Консолидационен процент	31.12.2020 Номинален процент	31.12.2019 Консолидационен процент	31.12.2019 Номинален процент
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.12%	100.00%	68.12%	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	79.89%	79.89%	79.89%	79.89%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	78.64%	100.00%	78.64%	100.00%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	100.00%	99.00%	100.00%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	69.16%	86.57%	69.16%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	43.94%	55.00%	43.94%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	79.89%	100.00%	79.89%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия	Морски и речен транспорт	79.89%	100.00%	79.89%	100.00%
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшели	Морски и речен транспорт	79.89%	100.00%	79.89%	100.00%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
България Ер АД	България	Въздушен транспорт	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99.99%	100.00%	99.99%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Флай лийз ЕООД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	-	-
Транс интеркар ЕАД	България	Транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Енергопроект АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	98.69%	98.69%	98.69%	98.69%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	32.23%	65.00%	32.23%	65.00%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	100.00%	65.00%	100.00%
ТИ АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	87.66%	87.66%	87.66%	87.66%
Булхимекс ГмБХ	Германия	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Ситняково Проджект Истейд ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	49.59%	100.00%	49.59%	100.00%
Имоти Активитис 1 ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг			68.12%	100.00%

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Групата включва неконтролиращо участие (НКУ), разпределено по сегменти както следва:

Име на сегмент	Натрупани неконтролиращи участия	
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Финансов сектор	160 768	168 343
Производство, търговия и услуги	129 884	107 127
Транспорт	3 817	12 689
Недвижими имоти и инженеринг	27 173	21 692
<b>ОБЩО</b>	<b>321 642</b>	<b>309 851</b>

През 2020 г. не са изплатени дивиденди на неконтролиращото участие (2019: 3 712 хил. лв.)

## Приложение № 10 към чл. 32а, ал. 1 от Наредба №2 / 17.09.2003 г

- Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории стоки, продукти и/ или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година

Поради специфичния характер на дейността на емитента - холдингова дейност, основните приходи на дружеството са както приходите от оперативна дейност, така и финансова, формирани от положителни разлики от операции с финансови инструменти, приходи от лихви и дивиденди. Оперативните приходи са свързани основно с инвестиционни имоти, услуги и други.

Общи изменения в печалбата и приходите от нефинансова дейност на Групата по сегменти:

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспортен сектор	Недвижими имоти и инженерен сектор
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2020 г. Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	6.27%	147.44%	(52.84%)	(0.88%)
31 декември 2019 г. Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	5.00%	89.27%	6.62%	(0.90%)

През 2020 г. Финансовият сектор е с най – голям дял в нетната печалба на Групата.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари.

Оперативни сегменти	Производство, търговия и услуги хил. лв.	Финансов сектор хил. лв.	Транспортен сектор хил. лв.	Недвижими имоти и инженеринг хил. лв.	Елиминации хил. лв.	Консолидиран хил. лв.
<b>31.12.2020</b>						
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	66 786	31 601	177 819	14 215	218	290 639
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(87)	562	-	(14)	-	461
Печалба от продажба на нетекущи активи	4	(65)	2 245	614	-	2 798
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	12 761	3 956	6 558	<b>261</b>	(23 536)	-
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>79 464</b>	<b>36 054</b>	<b>186 622</b>	<b>15 076</b>	<b>(23 318)</b>	<b>293 898</b>
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	371 445	-	-	-	371 445
Междусегментни приходи от застраховане	-	5 848	-	-	(5 848)	-
<b>Общо приходи от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>377 293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 848)</b>	<b>371 445</b>
<b>Нетен резултат от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>50 342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 626)</b>	<b>45 716</b>
Приходи от лихви	6 376	180 415	2 697	1 219	(11 336)	179 371
Разходи за лихви	(6 445)	(25 516)	(13 639)	(2 982)	11 336	(37 246)
<b>Нетни приходи от лихви</b>	<b>(69)</b>	<b>154 899</b>	<b>(10 942)</b>	<b>(1 763)</b>	<b>-</b>	<b>142 125</b>
<b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>2 590</b>	<b>55 308</b>	<b>3 556</b>	<b>500</b>	<b>5 979</b>	<b>67 933</b>
Оперативни и административни разходи	(78 883)	(238 397)	(205 998)	(13 826)	18 215	(518 889)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	26	-	(1 426)	-	-	(1 400)
Други финансови приходи/ (разходи)	(588)	30 701	7 164	(286)	7 401	44 392
Доход за разпределяне по осигурителни партии	-	(30 687)	-	-	-	(30 687)
<b>Печалба за периода преди данъци</b>	<b>2 540</b>	<b>58 220</b>	<b>(21 024)</b>	<b>(299)</b>	<b>3 651</b>	<b>43 088</b>
Разходи за данъци върху дохода	(287)	(5 270)	2 048	(16)	-	(3 525)
<b>Нетен резултат за периода</b>	<b>2 253</b>	<b>52 950</b>	<b>(18 976)</b>	<b>(315)</b>	<b>3 651</b>	<b>39 563</b>
Активи на сегмента	684 653	10 892 306	1 083 735	318 531	(2 280 035)	10 699 190
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	363	-	22 150	2	1 738	24 253
<b>Общо консолидирани активи</b>	<b>685 016</b>	<b>10 892 306</b>	<b>1 105 885</b>	<b>318 533</b>	<b>(2 278 297)</b>	<b>10 723 443</b>
Пасиви на сегмента	228 392	8 610 565	650 758	147 177	(717 794)	8 919 098
<b>Общо консолидирани пасиви</b>	<b>228 392</b>	<b>8 610 565</b>	<b>650 758</b>	<b>147 177</b>	<b>(717 794)</b>	<b>8 919 098</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

## Структура на приходите и разходите

Приходи от нефинансова дейност	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	Изменения %
Приходи от извършени самолетни полети	106 595	261 143	(59.18%)
Приходи от продажба на продукция	52 154	77 108	(32.36%)
Приходи от услуги	38 907	49 333	(21.13%)
Приходи от продажба на стоки	17 158	21 361	(19.68%)
Други	75 825	68 421	10.82%
<b>ОБЩО</b>	<b>290 639</b>	<b>477 366</b>	

Печалба/(загуба) от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	Изменения %
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	1 717	2 501	(31.35%)
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(1 256)	(668)	88.02%
Нетен ефект от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	461	1 833	

Приходи от лихви по видове източници:	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	Изменения
Предприятия	79 569	90 186	(11.77%)
ДЦК	44 691	44 118	1.30%
Банки	2 870	7 395	(61.19%)
Граждани	50 094	49 457	1.29%
Други	2 147	2 857	(24.85%)
<b>ОБЩО</b>	<b>179 371</b>	<b>194 013</b>	

Разходи за лихви по депозанти:	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	Изменения
Предприятия	(14 758)	(14 331)	2.98%
Граждани	(6 157)	(8 780)	(29.87%)
Банки	(6 605)	(8 828)	(25.18%)
Други	(9 726)	(9 373)	3.77%
<b>ОБЩО</b>	<b>(37 246)</b>	<b>(41 312)</b>	

Печалба от операции с финансови инструменти	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	Изменения
Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции	698 267	416 562	67.63%
Приходи от дивиденди от финансови инструменти	18 914	20 762	(8.90%)
<b>ОБЩО</b>	<b>717 181</b>	<b>437 324</b>	



# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

<b>Загуба от операции с финансови инструменти</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Изменения</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	
Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции	(649 248)	(345 923)	87.69%
<b>ОБЩО</b>	<b>(649 248)</b>	<b>(345 923)</b>	
<b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>67 933</b>	<b>91 401</b>	<b>(25.68%)</b>

<b>Оперативни и административни разходи</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Изменения</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	
Разходи за външни услуги	(115 829)	(212 049)	(45.38%)
Разходи за материали	(54 301)	(113 695)	(52.24%)
Отчетна стойност на продадените стоки	(19 119)	(20 303)	(5.83%)
Разходи за персонала	(120 289)	(119 532)	0.63%
Разходи за амортизация и обезценка на финансови активи	(111 109)	(87 883)	26.43%
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	1 130	351	22.94%
Обезценка на вземания	(54 861)	(62 483)	(12.20%)
Други разходи	(44 511)	(57 776)	(22.96%)
	<b>(518 889)</b>	<b>(673 370)</b>	

<b>Други финансови приходи, нетно</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Изменения</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	
Приходи от такси и комисионни, нетно	65 827	65 406	0.64%
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	(22 986)	410	(5706.34%)
Други	1 551	(959)	(261.73%)
<b>ОБЩО</b>	<b>44 392</b>	<b>64 857</b>	

<b>Приходи и такси и комисиони</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Изменения</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	
Банкови преводи в страната и чужбина	27 522	29 399	(6.38%)
Обслужване на сметки	17 438	16 594	5.09%
Отпускане и погасяване на кредити	4 431	7 865	(43.66%)
Обслужване на задбалансови ангажименти	995	1 002	(0.70%)
Други приходи от такси и комисиони. различни от банкови	16 664	15 787	5.56%
Други приходи	13 455	10 573	27.26%
<b>Общо приходи от такси и комисиони</b>	<b>80 505</b>	<b>81 220</b>	

<b>Разходи за и такси и комисиони</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Изменения</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	
Банкови преводи в страната и чужбина	(9 909)	(10 049)	(1.39%)
Обслужване на сметки	(1 114)	(1 212)	(8.09%)
Освобождаване на ценни пратки	(882)	(781)	12.93%
Сделки с ценни книжа	(202)	(52)	288.46%
Други разходи за такси и комисиони. различни от банкови	(1 226)	(2 191)	(44.04%)
Други разходи	(1 345)	(1 529)	(12.03%)
<b>Общо разходи за такси и комисиони</b>	<b>(14 678)</b>	<b>(15 814)</b>	

- Важни научни изследвания и разработки

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

За 2020 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки от Групата на Химимпорт АД.

- **Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента**

Групата няма сключени големи сделки за периода по смисъла на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК.

- **Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън групата, през 2020 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната и дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента**

Свързаните лица на Групата включват дружеството-майка, нейните инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица, описани по-долу.

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

<b>Сделките с ключов управленски персонал включват следните:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
-Заплати, включително бонуси	(1 779)	(168)
-Разходи за социални осигуровки	(24)	(24)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(1 803)</b>	<b>(192)</b>
<b>Разчети със свързани лица в края на годината:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
- асоциирани предприятия	3 450	3 056
- други свързани лица	49 296	33 351
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>52 746</b>	<b>36 407</b>
<b>Краткосрочни вземания от:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	21 820	29 438
- асоциирани предприятия	961	1 072
- съвместни предприятия	1 264	-
- други свързани лица	95 677	165 384
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>119 722</b>	<b>195 894</b>
<b>Дългосрочни задължения към:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	12	1
- асоциирани предприятия	5 010	4 135
- съвместни предприятия	236	312
- други свързани лица	11 771	8 946
<b>Общо дългосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>17 029</b>	<b>13 394</b>
<b>Краткосрочни задължения към:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	22 153	25 807
- асоциирани предприятия	6 099	8 568

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- съвместни предприятия	295	226
- други свързани лица	15 941	15 911
<b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>44 488</b>	<b>50 512</b>

- **Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

### ***Извънредно положение в България от 13 март 2020 г. до 13 май 2020 г.***

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

### ***Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 30 април 2021 г.***

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г.

### ***Ефект от Covid-19 върху Групата през 2020 г.***

Пандемията доведе до значителна сериозни смущения в дейността на много сектори и рязък икономически спад в България и в световен мащаб. Един от най-силно засегнатите сектори от икономиката беше транспортния сектор, в частност авиационната индустрия включително съпътстващи и спомагателни услуги, предоставяни в авиацията. Пандемията от COVID-19 е голямо сътресение за световната и европейската икономика. Както при всяка една криза, напълно нормално е по-цикличните сектори да усетят напрежение доста по-бързо и доста по-силно спрямо по-нецикличните. Част от предприетите мерки за ограничаване на разпространението на вируса бяха свързани със забрани за пътуване, карантина, социално дистанциране и закриване на несъществени услуги. Това предизвика значителни смущения за бизнеса по целия свят, което доведе до икономическо забавяне и оказа пряк негативен ефект върху дейността на авиокомпаниите, които ограничиха извършваните полети само до неотложни такива или свързани с доставка на товари и поща.

Поради това, един от най-силно засегнатите сектори се оказа транспортният сектор и в частност авиационната индустрия, който се явява значителен за Групата сегмент, най-вече чрез дъщерното за Групата - България Ер АД, както и значителна част от асоциираните и съвместните предприятия на Групата. Неминуемо, влошената икономическа обстановка в резултат на пандемията доведе до влошаване на представянето на свързаните предприятия, което намери отражение в намаление на приходите и на паричните потоци, намаление на печалбите, а при някои генериране на негативни финансови резултати през 2020 г.

Въздействието на епидемията се определя като основен риск за осъществяване на нормална, обичайна дейност включително и за продължаване на дейността за всички авиокомпаниии. Тя вече

оказва значително отрицателно икономическо въздействие, като един от основните сектори, върху който се отрази е авиацията. Натискът върху авиацията е безпрецедентен. Тя е изправена пред драстично намаляване и дори спиране на туристически и бизнес пътувания. Международната асоциация за въздушен транспорт (IATA) отчете общо 70% спад на въздушния трафик в Европа за 2020 г, като прогнозите са, че възстановяването предстои да е бавно и постепенно, в продължение на няколко години. Данните на експертите сочат, че заради пандемията секторът е загубил \$84 млрд. за 2020, като прогнозите са загубите да достигнат общо \$157 до края на 2021 г.

Налаганите и постоянно променящите се изисквания и ограничителни мерки, във връзка с ограничение разпространението на Covid-19, за влизане в страните, до които България Ер изпълнява полети дава изключително голям и негативен ефект на пътничеството и търсенето на услугата авиационен превоз. В общия случай мерките и условията за влизане в дадена страна се променят динамично, броени дни преди всеки полет. Тенденцията, оформила се през 2020 година, с ясно изразен рязък спад на бизнес пътуванията, масовата забрана за туристически пътувания и осъществяване основно на етнически и обусловен спрямо епидемиологичната обстановка туристически пътнически трафик се запазва и до сега.

Ефектът от пандемията е, че практически 100% от бизнес трафикът липсва, и това се отрази на дестинациите, ползвани основно за бизнес пътувания преди пандемията.

В количествено и качествено изражение, ефектите върху представянето на Групата за 2020 г. могат да се обобщят по следния начин:

- редуциране на 50% от полетната програма на авиокомпанията за 2020 г спрямо 2019 г. За сезон лято 2020 България Ер има изпълнени едва 8% от планираната чартърна програма.
- Спад в приходите от чартърни полети с 90% в сравнение със същия период на миналата година.
- за 2020 г. авиокомпанията отчете 60% спад в продажбите от туристически агенции, 45% от онлайн продажбите си и 58% от офисите на компанията в страната и чужбина. Приходите от извършени полети през 2020 г са намалели общо с 50% спрямо 2019 г.
- За 2020 авиокомпанията отчита значително по-висок процент на пътниците, които не са се явили за полета си - между 20-30 пътника на полет през 2020 г. спрямо средно между 3-5 неявили се пътници през 2019 г.
- За по-голямата част от постоянните разходи през 2020 г. нямаше механизми за тяхното оптимизиране или съкращаване, въпреки съкратения обем дейност /лизингови вноски, техническо обслужване, застраховки и др./
- Наложиха се съкращения на персонал и бяха освободени над 80 служителя на авиокомпанията за 2020 г. само заради Covid-19 пандемията, но се запазиха ключовите служители. Това доведе до необходимостта от изплащане на обезщетения по реда на трудово-осигурителното законодателство.
- Забавяне в изпълнението на дейностите на техническа дирекция, свързани с планираните ремонти и техническа поддръжка на самолетите поради забавя в доставките на материали и резервни части от доставчиците, както и тези свързани с поддържане на постоянната летателна годност на самолетите. Като причина за неспазване на сроковете доставчиците на резервни части и ремонтни услуги посочваха липсата на персонал.
- Заради рестриктивните мерки, които дъщерните, асоциираните и съвместните предприятия предприеха с цел да осигурят наличие на ликвидни средства за посрещане на неотложни плащания и поддържане на дейността до възвръщане на обичайни или близки до обичайните нива на дейности, не бяха разпределени и изплащани дивиденди към предприятието-майка в нивата от предходни години.

Въпреки предизвикателствата пред които беше изправен този сектор на Групата, ръководството, наред със своя ключов персонал успя да оптимизира разходите, там където беше възможно, но и да гарантира и осигури безопасното опериране в условията на Ковид-19. Авиокомпания „България Ер“ бе една от малкото авиокомпани в Европа, която не е прекъсвала своето опериране макар и в

различен обем от нормалното. Някои от полетите бяха обединявани поради намаления брой пътници и с цел намаляване на разходите, но въпреки това беше възможно пътуването по време на пандемията. Обединени бяха някои полети (например от София до Франкфурт и от София до Берлин в полет София-Франкфурт-Берлин-София), за да се използва един самолет и един екипаж вместо два. При наличие на малък брой пътници това се оказа ефективен метод за запазване на две дестинации и предлагане на услуга по време на пандемията. Много от европейските авиокомпании предприеха спиране на цялото опериране в изчакване на евентуално решение. Това доведе след себе си до редица други затруднения като изтичане на разрешителни и бревети на пилоти и стюардеси, до заплащането на такси за паркиране на самолетите по летищата и други разходи свързани с компенсации и обезщетения на пътници.

През летните ваканционни месеци, когато ограниченията за пътуване бяха частично отменени, частичното възстановяване на полетите не успя да възстанови обемите на дейността в достатъчна и дори задоволителна степен спрямо същия период на миналата година. Въпреки признаците на леко възстановяване от месец на месец, реализираните приходи от извършени полети през есенно-зимния сезон останаха далеч по-ниски спрямо същия период на 2019 г.

С оглед осигуряване на непрекъсваемостта на дейността в актуалната обстановка, включително и намаляване на всички възможни негативни ефекти, ръководството на Групата своевременно извърши детайлен анализ на всички възможности за ограничаване на загубите и предприе необходимите мерки и действия, както следва:

- В действие е план за непрекъсваемост на дейността при кризисни ситуации, който беше активиран след обявяване на извънредното положение, като усилията са насочени към създаване на безопасна среда както за пътниците, така и за персонала и стриктно спазване на протоепидемичните мерки;
- В съответствие с предписанията на властите и на други органи (EASA) бяха предприети мерки за физическа защита на персонала включително кабинния състав на самолетите и пътниците, които са изложен на пряк риск от заразяване като се спазват съответните предписания на властите – доставка на лични предпазни средства, ограничаване струпването на хора на по-малко от 2м. един от друг, поставяне на прозрачни предпазни екрани в точките на контакт, индустриално дезинфектиране на помещенията, забрана на достъпа на външни лица, ежедневно мерене на температура на служителите и др.;
- Провеждане на регулярни (ежедневни и дори ежечасни) срещи между отделите дирекции, контролните звена и ръководството с цел непрекъснато наблюдение и готовност за реакция в усложнената обстановка;
- Дезинфекция на самолетите след всеки полет и спазване на борда на самолетите на всички препоръки на EASA /European Union Aviation Safety Agency/ включително оборудване с въздушни Хепа филтри, които унищожават 99% от всички вируси и бактерии. Успешно внедрихме и иновативната машина Honeywell UV Cabin System II, така че да осигурим изцяло стерилен салон чрез система за дезинфекция с UV лъчи.
- Провеждане на кампании за информираност;
- Ограничени са пътуванията, срещите и движението на персонала, като е осигурен отдалечен достъп за работа на служителите. Там където спецификата на работа не позволява дистанционна работа е направена организация на работа, така че да не работят повече от двама служители в едно помещение. Офисите и помещенията на Дружеството са снабдени с необходимите предпазни и дезинфекционни средства, като се извършва ежедневна дезинфекция;
- Групиране на перманентни екипажи, които да работят на ротационен принцип, с цел да се ограничат щетите върху броя на наличните екипажи и служители при евентуална зараза и поставяне под карантина;
- Оперативният център продължава работа при непрекъснат режим, така че да се осигури сигурността на полетите;
- Оптимизацията на разходите за кетъринг, свързани с мерките за безопасност – препоръките са движението в пътническите салони на самолетите да бъде сведено до минимум, преустановена е продажбата на стоки на борда, както и зареждането с вестници и други



- списания. Съгласно препоръките на EASA в джобовете на седалките може да има единствено инструкции за безопасност;
- Преговаряне на условията по договорите за оперативен лизинг на самолети като бяха постигнати по-благоприятни условия по договорите за наем на самолети, в частта срокове за плащане, освобождаване на акумулирани мейнтенанс резерви и др.;
  - Удължени бяха сроковете за плащане на таксите за прелитане, събрани от Евроконтрол, както и на някои от аеронавигационните такси с помощта на браншовите организации в сектора;
  - Въведено беше 4 часово работно време и съответно намалено трудово възнаграждение за част от персонала, за който изпълнението на отговорностите позволяваше това;
  - Съкращаване на част от персонала, което пък и доведе до оптимизация на всички вътрешни процеси, правила и процедури. Намаленият обем на работа позволи извършването на внимателен анализ на предимствата и недостатъците на организационната структура, различните системи за оценка на персонала и процедурите в областта на управлението на човешките ресурси;
  - Даде се възможност при отменени полети пътниците, които искат да отложат пътуването си, да могат да се възползват от различни опции, предлагани от авиокомпанията;
  - С цел запазване на заетостта и подпомагане на бизнеса България Ер АД се възползва от предоставените от държавата финансови стимули. От средата на 2020 г. Дружеството е кандидатствало по „Мярка 60/40“ по реда на ПМС № 151 от 03.07.2020 г. за подпомагане на работодателите за запазване на заетостта на работниците и служителите при извънредното положение. Компенсациите от страна на държавата са в размер на 60 % от размера на осигурителния доход и осигурителните вноски за сметка на работодателя. Дружеството е одобрено за безвъзмездна държавна помощ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г, проект на Агенцията по заетостта BG05M9OP001-1.104-001 „Краткосрочна подкрепа за заетост в отговор на пандемията от Covid-19“, чиято цел е да се предостави подкрепа на предприятия, чиято икономическа дейност е директно засегната от неблагоприятното въздействие на наложилото се в страната извънредно положение, в предприятията, осъществяващи икономическите дейности в съответните сектори, един от които е транспорт;
  - Преразглеждане на годишния план и бюджет за 2021 г. и разработване на няколко сценария с различна степен на вероятност за тяхното проявление в зависимост от възможното развитие на непознатата до момента обстановка;
  - Разсрочени бяха краткосрочните задължения на Групата към банките кредитори.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на този сектор от Групата и предприетите мерки секторът ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да е необходима продажба на собствени активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност. В резултат на тези анализи и преценки, ръководството счита, че консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

### • Информация за сделки, водени извън балансово

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. Групата има сключени договори за отпускане на банкови кредити на клиенти, чието бъдещо усвояване зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Общата сума на условните задължения по отношение на банковата дейност на Групата са както следва:

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Банкови гаранции в български лева	34 409	36 068
Банкови гаранции в чуждестранна валута	20 378	22 031
Неотменими ангажименти	250 952	236 903
Общо условни задължения	<b>305 739</b>	<b>295 002</b>

Във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 2 551 хил. лв. задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:

Групата е страна по търговски дела в Софийски градски съд във връзка с търговски договори от 2014 г. на обща стойност 14 909 хил. лв. Общата стойност на материалния интерес на съдебните дела е в размер на 24 931 хил. евро. На основание на фактическата и правна обстановка, правните консултанти на Групата очакват делата да се решат благоприятно за Групата.

През 2021 г. Дружество от Групата е обект на ревизия от страна на Общинска администрация и на 06.04.2021 г. е издаден ревизионен доклад, съгласно който са установени задължения в размер на 1,7 млн. лв. Групата е предприела процесуални действия за възражение срещу така установените задължения към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет.

Групата е страна по издадена банкова гаранция от търговска банка на стойност 100 хил. лв., 85 хил. евро както и акредитив на стойност 999 хил. щ. долара. Банковата гаранция е издадени във връзка с обезпечаване на търговски задължения на Групата.

Съгласно договор за концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, влязъл в сила от 01 април 2019 г. и със срок от 35 години, Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 48 900 лв. и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 хил. лева и срок на валидност до 1 март 2028 г.

Съгласно договор за концесия на „Пристанищен терминал Лом“ – част от пристанище за обществен транспорт Лом, Групата следва да поддържа банкови гаранции в установения размер:

- банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционна програма за седма договорна инвестиционната година в размер на 103 хил. лв. със срок на валидност 31.10.2021 г.;
- банкова гаранция за добро изпълнение на задълженията по Концесионния договора, в размер на 455 хил. лв. със срок на валидност 27.09.2022 г.

Съгласно Концесионен договор за пристанищен терминал Балчик, Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на терминала; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция на 220 хил. евро (430 хил. лв.) за гарантиране изпълнението на концесионния договор, включително задълженията за плащане на концесионното възнаграждение, за товарооборот, за плащане на лихви и неустойки и други, определени в концесионния договор;

Съгласно Концесионен договор, касаещ пристанищен терминал Леспорт, Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на терминала; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;

Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

## **- Информация за настъпилите промени в дългосрочните и краткосрочните инвестиции на Групата:**

### Придобиване на контролиращо участие в Флай Лийз ЕООД

През 2020 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Флай Лийз ЕООД с цел оптимизиране на лизинговите договори на Сектор „Въздушен транспорт“. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е финансов лизинг, факторинг, въздушен транспорт, експлоатация на въздухоплавателни средства и друга свързана незабранена дейност в областта на въздушния транспорт. Регистрираният капитал е на стойност 2 млн. лв., разпределен в 20 000 дяла по 100 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален и консолидационен процент – 100%

### Придобиване на неконтролиращо участие в Асенова Крепост АД

През 2020 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 3.55% консолидационен и 4.08 % (номинален) в своето дъщерно дружество Асенова Крепост АД за сума в размер на 3 056

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

хил. лв. за Групата и 1 755 хил. лв. номинална цена, като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 51.29 % консолидационен и 76.44% номинален.

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество Асенова Крепост АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 3 491 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 3 491 хил. лв. и увеличени на неразпределената печалба в размер на 1 736 хил. лв.

	<b>2020</b> <b>хил. лв.</b>
Общо прехвърлено възнаграждение	(1 755)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	3 491
<b>Увеличение на неразпределена печалба</b>	<b>1 736</b>

## Придобиване на неконтролиращо участие в ЦКБ АД

През 2020 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.02 % в своето дъщерно дружество ЦКБ АД за сума в размер на 21 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 77.02 % (консолидационен).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество ЦКБ АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 112 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 112 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 91 хил. лв.

	<b>2020</b> <b>хил. лв.</b>
Общо прехвърлено възнаграждение	(21)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество ЦКБ АД	112
<b>Увеличение на неразпределена печалба</b>	<b>91</b>

## - Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

Групата притежава акции или дялове от капитала на следните асоциирани предприятия:

Име	2020	Участие	2019	Участие
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Луфтханза Техник София ООД	8 558	24.90%	8 502	24.90%
Суиспорт България АД	5 665	49.00%	5 829	49.00%
Силвър Уингс България ООД	4 713	42.50%	4 678	42.50%
Ви Ти Си АД	3 694	41.00%	3 385	41.00%
Каварна Газ ООД	626	35.00%	582	35.00%
Амадеус България ООД	263	44.99%	3 078	44.99%
<b>ОБЩО</b>	<b>23 519</b>		<b>26 054</b>	

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Дяловете и акциите на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Групата е заложила като обезпечение по банкови заеми акции на свои асоциирани предприятия на стойност 5 665 хил. лв.

Групата е заложила като обезпечение по търговски заеми акции на свои асоциирани предприятия с балансова стойност 19 562 хил. лв.

Обобщена финансова информация за съществените асоциирани предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Нетекущи активи	195 118	211 908
Текущи активи	52 800	68 242
<b>Общо активи</b>	<b>247 918</b>	<b>280 150</b>
Нетекущи пасиви	140 938	176 200
Текущи пасиви	44 074	41 656
<b>Общо пасиви</b>	<b>185 012</b>	<b>217 856</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>62 906</b>	<b>62 294</b>
<b>Приходи</b>	<b>139 594</b>	<b>210 343</b>
<b>Печалба за годината</b>	<b>4 668</b>	<b>10 398</b>
<b>Печалба след данъци</b>	<b>4 147</b>	<b>9 325</b>
<b>Друга всеобхватна загуба</b>	<b>212</b>	<b>(136)</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>4 359</b>	<b>9 189</b>

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени асоциирани предприятия е представено, както следва:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	62 290	63 840
Печалба за годината	4 147	9 321
Друга всеобхватна загуба за годината	212	(136)
Платени дивиденди	(3 743)	(10 735)
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>62 906</b>	<b>62 290</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	20 798	20 652
Репутация	2 721	5 402
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>23 519</b>	<b>26 054</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2020 г. и 2019 г. Групата е получила дивиденди съответно в размер на 1 342 хил. лв. и 3 205 хил. лв.

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



# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Инвестициите в съвместните предприятия са отразени във финансовия отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместните предприятия е 31 декември. Финансовата информация за съвместните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

Име	2020	Участие	2019	Участие
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Нюанс БГ АД	538	50%	2 674	50%
Консорциум България Ер - Посока	141	90%	132	90%
Консорциум България Ер И Посока	55	70%	54	70%
Варнафери ООД	-	50%	-	50%
	<b>734</b>		<b>2 860</b>	

Инвестициите в съвместни предприятия са отчетени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместни предприятия е 31 декември.

Дяловете и акциите на съвместни предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Обобщена финансова информация за съществените съвместни предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (вкл. корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи	8 447	10 685
Текущи активи	6 500	12 772
<b>Общо активи</b>	<b>14 947</b>	<b>23 457</b>
Нетекущи пасиви	22	1 308
Текущи пасиви	16 968	18 779
<b>Общо пасиви</b>	<b>16 990</b>	<b>20 087</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>(2 043)</b>	<b>3 370</b>
<b>Приходи</b>	19 135	54 448
<b>Печалба за годината</b>	(2 246)	1 074
<b>Печалба след данъци</b>	(2 266)	718
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>(2 266)</b>	<b>718</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени съвместни предприятия е представено, както следва:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	3 371	4 560
Печалба за годината	(2 266)	718
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>(3 148)</b>	<b>(1 905)</b>
	<b>(2 043)</b>	<b>3 373</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)		
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>734</b>	<b>2 860</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на съвместните предприятия. През 2020 г. и 2019 г. получените дивиденди са в размер на 1 574 хил. лв. 952 хил. лв. Съвместните предприятия не са борсови дружества

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

**Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството-майка в качеството им на заемополучатели.**

## БАНКОВА ДЕЙНОСТ

**Задълженията към депозанти са представени както следва:**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Анализ по срочност и вид валута:</b>		
Безсрочни депозити:		
В лева	1 739 734	1 416 465
В чуждестранна валута	304 296	289 513
	<b>2 044 030</b>	<b>1 705 978</b>
Срочни депозити:		
В лева	1 153 213	1 118 030
В чуждестранна валута	1 271 347	1 101 956
	<b>2 424 560</b>	<b>2 219 986</b>
Спестовни влогове:		
В лева	1 133 292	1 254 135
В чуждестранна валута	559 023	516 435
	<b>1 692 315</b>	<b>1 770 570</b>
Други депозити:		
В лева	7 697	6 409
В чуждестранна валута	270	898
	<b>7 967</b>	<b>7 307</b>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b>6 168 872</b>	<b>5 703 841</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Анализ по вид клиент и вид валута:	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Депозити на граждани:		
В български лева	2 841 485	2 769 882
В чуждестранна валута	1 827 327	1 615 691
	<u>4 668 812</u>	<u>4 385 573</u>
Депозити на предприятия:		
В български лева	1 179 886	1 013 880
В чуждестранна валута	304 648	290 683
	<u>1 484 534</u>	<u>1 304 563</u>
Депозити на други институции:		
В български лева	12 565	11 277
В чуждестранна валута	2 961	2 428
	<u>15 526</u>	<u>13 705</u>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b><u>6 168 872</u></b>	<b><u>5 703 841</u></b>

## НЕБАНКОВА ДЕЙНОСТ

	Текущи		Нетекущи	
	2020	2019	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:				
Деривативи, държани за търгуване	-	10 079	-	-
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Облигационни заеми	3 000	2 417	37 451	40 004
Банкови заеми	49 514	63 109	127 069	108 417
Други заеми	23 040	7 120	6 161	14 090
Депозити от банки	66 092	19 415	-	-
Задължения по цесии	20 746	15 786	33 180	33 156
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	15 449	13 160	-	-
Търговски задължения	97 347	87 871	1 114	18
Задължения към свързани лица	44 488	50 512	17 029	13 394
<b>Общо балансова стойност</b>	<b><u>319 676</u></b>	<b><u>269 469</u></b>	<b><u>222 004</u></b>	<b><u>209 079</u></b>

## Облигационни заеми

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2020	2019	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Облигационните заеми</b>	<b>3 000</b>	<b>2 417</b>	<b>37 451</b>	<b>40 004</b>

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2020 г. е в размер на 40 451 хил. лв. (2019 г. : 42 421 хил. лв.) и е изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

## Банкови заеми

Банковите заеми на Групата представляват получени средства от български банки, които са предназначени за финансиране на инвестиционни проекти на Групата и за подпомагане на текущата оперативна дейност на дружествата в Групата. Банковите заеми са класифицирани според срока за тяхното погасяване, договорен при отпускането на съответния заем.

	Текущи		Нетекущи	
	2020	2019	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Банкови заеми</b>	<b>49 514</b>	<b>63 109</b>	<b>127 069</b>	<b>108 417</b>

## Дългосрочни банкови заеми

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>	<b>127 069</b>	<b>108 417</b>

## Инвестиционни кредити

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 30.01.2015 г. с падеж на 30.04.2023 г. Погасяването по заема се извършва в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Годишният лихвен процент по заема е в размер на ОДИ плюс 4.732%. Заемът е обезпечен с инвестиционни имоти с балансова стойност към 31.12.2020 г. в размер на 35 831 хил. лв.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Падежът на заема е на 31.12.2025 г. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка от 2.727 %. Обезпечение по заема са договорна ипотека на хангар, вземания на Групата, произтичащи от договори за наем, сключени с Луфтханза Техник София ООД в качеството му на наемател.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка от 2.727 %. Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 11 август 2017 г., с падеж на 31 декември 2027 г. Лихвата по кредита е в размер на годишната лихва определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към лихвения индекс в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на някои акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 март 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6,5%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.

## Револвиращи кредити

- Групата е страна по договор за банков кредит, сключен на 05.10.2011 г. за сума в размер на 3 000 хил. лв., срокът за погасяване е удължен до 25.10.2024 г. Заемът е обезпечен с недвижими имоти. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4%, формиран на база на 1М ЮРИБОР плюс 4%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 4%.
- Групата е страна по договор за банков кредит сключен на 31.01.2019 г. за сума в размер на 4 950 хил. евро. за срок за погасяване до 31.01.2022 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити. Годишният лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.
- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 220 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2022 г.

За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през 2025 г. по единия заем и номинална стойност 11 300 хил. лв. и падежи на емисиите през 2021 г., 2025 г. и 2027 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск" със срок на валидност до февруари 2022 г.

- Групата има сключени 5 договора за банкови кредити с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.10.2022 г., 31.01.2021 г., 31.03.2022 г. и два кредита със срок 30.12.2021 г. Годишният лихвен процент по заемите е в размер на 3% и 4% на договора за кредит, сключен през 2020 г. плюс 3 мес. Euribor, но не по-малко от 4%. Заемите са обезпечени със залог на вземания по договори за обществени поръчки за осигуряване на самолетни билети, за вземания по BSP постъпления, на вземания по договори на трети страни, както и с договори за поръчителство.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 28 януари 2008 г. със срок на погасяване 25 октомври 2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на едномесечен EURIBOR плюс 4% надбавка. Обезпечения – ипотека върху зърнобази в гр. Добрич и с. Генерал Колево (земи, сгради и трайно прикрепени машини и съоръжения), собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 13 декември 2013 г. със срок на погасяване 30.09.2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на осреднен депозитен индекс (ОДИ) плюс 2.657% надбавка. Заемът е обезпечен със залог на собствени материални запаси и имоти, машини и съоръжения, собственост на Групата.
- На 14.08.2020 Групата е сключила договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 250 хил. лв. с годишна лихва БЛП в лева 2.5 % плюс договорна надбавка за кредитен риск 1 % или общо договорен процент 3.5 %. Договорен е гратисен период на главница до 19.03.2022 г. Считано от 20.03.2022 г. до 20.08.2023 г. (включително) кредита се погасява на седемнадесет равни ежемесечни вноски в размер на 13 500 лева и една последна вноска, дължима на 20.08.2023 г. в размер на 20 500 лева. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила някои активи от групата на имоти, машини и съоръжения.
- Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на базовия лихвен процент на банката плюс договорна надбавка 1.3 пункта. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху някои настоящи и бъдещи вземания по сметките на Групата, открити в банката-кредитор.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

## Краткосрочни банкови заеми

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
<b>Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>	<b>49 514</b>	<b>63 109</b>

## Револвиращи кредити

- На 08.10.2019 г. Групата е сключила договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 150 хил. лв. с годишна лихва БЛП в лева 2.5 % плюс договорна надбавка за кредитен риск 1 % или общо договорен процент 3.5 %. Договорен е гратисен период на главница една година до 19.10.2020 г. Считано от 20.10.2020 г. до 20.09.2021 г. (включително) кредита се погасява на дванадесет равни месечни вноски в размер на 12 500 лв. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила активи от групата на имоти, машини и съоръжения. Към 31.12.2020 г. остатъчен размер на кредита е 113 хил. лв.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит ,сключен на 11 декември 2019 г. със срок на погасяване 30.08.2021 г. Годишната лихва по кредита за оборотни средства е определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив лихвен индекс и надбавка към него в размер на 2.50 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2021 г. Годишният лихвен процент е в размер на базовия лихвен процент на Банката плюс договорна надбавка 1.7 пункта. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 220 хил. лв.
- Групата е страна по договор за банков кредит за предоставяне на оборотни средства със срок на погасяване 01.02.2021 г. Годишният лихвен процент в размер на базовия лихвен процент на Банката плюс договорна надбавка 1.7 пункта се дължи върху усвоената част от отпуснатия заем. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог на вземания на трета страна по договор за наем на „Хангар с олекотена конструкция (ХОК)“ и свързващ коридор, находящи се в гр. София, район Слатина, Летище София.

## Други заеми и финансираня

	Текущи		Нетекущи	
	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
<b>Други заеми и финансираня</b>	<b>23 040</b>	<b>7 120</b>	<b>6 161</b>	<b>14 090</b>

## Други дългосрочни заеми и финансираня

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
<b>Дългосрочни заеми</b>	<b>5 820</b>	<b>13 437</b>
<b>Финансираня по оперативни програми</b>	<b>341</b>	<b>653</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>6 161</b>	<b>14 090</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Други дългосрочни заеми са получени от трети лица – търговски дружества при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Получените заеми не са обезпечени с активи на Групата. Плащанията по тях се извършват във валутата, в която са отпуснати.

Финансиранията се отнасят до придобити активи Станция за геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи, Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи по договор между “Проучване и добив на нефт и газ” АД и ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност” - Управляващ орган на ОПК към Министерство на икономиката и енергетиката - правопреемник на ИАНМСП, относно договор за безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21/13.06.2011 г. по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие, и други.

### Други краткосрочни заеми

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочните заеми	22 805	6 778
Финансирания по оперативни програми	235	342
<b>ОБЩО</b>	<b>23 040</b>	<b>7 120</b>

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са класифицирани според крайния им срок за погасяване, който е през 2021 г. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

### Депозити от банки

	Текущи	
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Безсрочни депозити - местни банки		
-В български лева	24 196	7 205
-В чуждестранна валута	7 688	5 182
Срочни депозити от местни банки в български лева	22 000	
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	9 204	4 630
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в български лева	70	220
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	489	363
Срочни депозити от местни банки в чуждестранна валута	2 445	1 814
	<b>66 092</b>	<b>19 415</b>



## Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2020 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 15 449 хил. лв. (2019 г.: 13 160 хил. лв.), в това число и натрупани задължения по лихви по тях. Падежът на тези споразумения е до края на 2021 г.

- **Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството-майка в качеството им на заемодатели.**

Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти

**Предоставените кредити и аванси могат да бъдат обобщени, както следва:**

### (а) Анализ по видове клиенти

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
<b>Граждани:</b>		
В български лева	933 845	897 185
В чуждестранна валута	252 381	237 927
<b>Предприятия:</b>		
В български лева	945 346	796 857
В чуждестранна валута	613 161	765 313
Загуба от обезценка	(35 870)	(79 775)
<b>Общо предоставени кредити и аванси на банкови клиенти</b>	<b>2 708 863</b>	<b>2 617 507</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2020 г. включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 1 556 хил. лв. (2019 г.: 14 149 хил. лв.), включително резултат от сделки.

### (б) Лихвени проценти

Кредитите, отпуснати в български лева и чуждестранна валута, се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на референтен лихвен процент на Банката или лихвен индекс за кредитите във валута - EURIBOR, LIBOR, плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 5%, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява допълнителна надбавка над договорения лихвен процент.

### Предоставени заеми на небанкови клиенти

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Вземания по предоставени заеми	138 487	133 665
Вземания по договори за цесии	41 244	60 124
	<b>179 731</b>	<b>193 789</b>

Заемите са предоставени при годишни лихвени равнища от 3% до 10% в зависимост от срочността на кредита.

Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- **Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството-майка договори за лизинг.**

## Лизинг

### Лизингови задължения

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	199 228	143 168
Задължения по лизингови договори – текуща част	50 212	47 505
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>249 440</b>	<b>190 673</b>

Детайлна информация за групите активи с право на ползване е представена в пояснение 9 от Годишния консолидиран отчет на групата за 2020 г.

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг е отразен в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата), се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на летателни апарати и помещения, Групата трябва да поддържа наетите активи в добро състояние и да ги върне в първоначалното им състояние или съгласно договорени изисквания след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите активи и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2020 г. са както следва::

	<b>Дължими минимални лизингови плащания</b>						<b>Общо</b>
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>&gt;2025</b>	
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	След 5	
	година	години	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>31 декември 2020 г.</b>							
Лизингови плащания	59 565	55 237	40 155	29 935	28 015	78 871	<b>291 778</b>
Финансови разходи	(9 353)	(8 959)	(6 636)	(5 154)	(3 988)	(8 248)	<b>(42 338)</b>
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>50 212</b>	<b>46 278</b>	<b>33 519</b>	<b>24 781</b>	<b>24 027</b>	<b>70 623</b>	<b>249 440</b>

Лизингови плащания, които не отговарят на условията за признаване на задължение, са отчетени в печалбата или загубата за периода и представени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред Оперативни и административни разходи.

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

- През отчетения период няма извършена нова емисия ценни книжа

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

- През 2020 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.
- **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**
  - През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Управителния и Надзорния съвет на Химимпорт АД.
- **Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**
  - През 2020г. Дружеството - майка не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2020 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството са изпълнени и планираните цели са постигнати.  
Дружествата от групата на Химимпорт - неприложимо
- **Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**
  - Дружеството – майка успява да управлява успешно финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си, макар и в условията на Covid кризата.
- **Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**
  - Дружествата от Групата разполагат с необходимия ресурс за реализация на бъдещите си инвестиционни намерения и определя оценката на възможностите за реализация като положителна, а предвид настъпил, а където е необходимо Групата подпомага цикъла.
- **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**
  - Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани в Консолидираната декларация за корпоративно управление, част от настоящия доклад.
- **Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет**

Не са възникнали значителни коригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му от ръководство на 29 април 2021 г. за публикуване с изключение на посочените по-долу некоригиращи събития:

На 14.01.2021 г. Дружество от Групата е емитирало нов облигационен заем, представляващ емисия от обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени облигации с обща номинална стойност 15 000 хил. лв. и има ангажимент да представи проспект пред КФН до края на шестмесечието на 2021 г. Сроктът на облигацията е 7 години.

С настъпването на втората вълна от Covid-19 ЕБО, респективно БНБ взе решение да реактивира Насоки ЕВА/GL/2020/02 относно законодателните и частните мораториуми върху плащанията по кредити с нов краен срок на прилагане на мораториума 31 март 2021 г., заместващ предходния краен срок 30 септември 2020 година. Дружества от Групата са се възползвали от възможността за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и е разсрочила част от своите задължения към банки при новите облекчителни условия.

На 2 март 2021 г. Групата е сключила договор за лизинг на самолет Airbus 320-200, с чуждестранен лизингодател за срок от 11 години. Самолетът е доставен на летище София през март 2021 г. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, самолетът все още не въведен в експлоатация, тъй като се извършват подготвителни действия във връзка с осигуряване на всички необходими дейности, свързани с летателната годност.

В началото на 2021 г. в следствие на преговорите и извършената аналитична работа през 2020 г. бе подновено изпълнението на инвестиционен проект, за спортен комплекс Варна. Окончателният технически проект бе предаден от главния проектант, приет от Групата и входира в Община Варна. Издаден е Акт образец 11 за установяване състоянието на строежа и СМР при продължаване на строителството за всички спрени строежи по общия ред и предвидените в чл. 7, ал. 3, т. 10 други случаи. Съгласуван е планът за безопасност и здраве с контролните органи. Актуализирани са количествено-стойностните сметки и е възобновено изграждането на обекта.

В Държавен вестник бр. 19 от 2021г., бе обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (КСО). С него се извършват промени, касаещи регламентацията на т.нар. фаза на изплащане от универсалните пенсионни фондове. Уредени са и текстовете, регламентиращи поетите допълнителни гаранции от пенсионно осигурителните дружества относно изплащането на пенсии от ФДПО, включително гарантирания размер на бруто вноските, от които се определя размера на пенсията, ако натрупаната сума по осигурителната партида на лицето преди пенсиониране е по-малка от нея, както и определяне на гарантирания размер на пожизнената пенсия от Универсалните пенсионни фондове. Предвиждат се гъвкави срокове преди пенсиониране относно избора на лицата дали да продължат да се осигуряват в универсален фонд и да получават допълнителна пенсия или да прехвърлят средствата си във фонд „Пенсии“ на ДОО и да получават само една пенсия от ДОО с ненамален коефициент. Новите условия за вземане на решение от лицата за прехвърляне на средствата им във фонд „Пенсии“ на ДОО са: ако не им е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст и навършват изискуемата за тях възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО:

- от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2025 г. – не по-късно от една година преди възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО;
- от 1 януари 2026 г. до 31 декември 2030 г. – не по-късно от две години преди възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО;
- от 1 януари 2031 г. до 31 декември 2035 г. – не по-късно от три години преди възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО;
- от 1 януари 2036 г. до 31 декември 2037 г. – не по-късно от 4 години преди възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО;
- след 1 януари 2038 г. – не по-късно от 5 години преди възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО.

За лицата, осигурени в Универсален пенсионен фонд, са регламентирани три вида плащания на пенсионери:

- Допълнителна пожизнена пенсия за старост, която представлява месечно плащане на предвидена в пенсионния договор сума, дължима на пенсионера от определена дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния

размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му. Видовете пожизнена пенсия, които може да се отпускат, са:

- ✓ пожизнена пенсия без допълнителни условия;
  - ✓ пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане;
  - ✓ пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст.
- Разсрочено изплащане за период определен от лицето, ако натрупаната сума по осигурителната му партида недостига за отпускане на пожизнена пенсия. Месечният размер на разсроченото плащане към датата на определянето му не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към същата дата и по-малък от 15 на сто от нейния размер
  - Еднократно изплащане- ако натрупаната сума по осигурителната партида на лицето е до три минимални пенсии.

С преходни и заключителни разпоредби на Закона за бюджета на държавното обществено осигуряване, обнародван в ДВ, бр. 103 от 2020г., се приемат и промени, които пряко влияят върху дейността на Дружеството и управлявания Универсален пенсионен фонд (УПФ):

С § 9. се определят следните права на осигурените лица в УПФ:

- Лицата, на които до 30 юни 2021 г. включително остават по-малко от 5 години до навършване на възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО и на които не е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст, могат еднократно, в срок до 30 юни 2021 г., да упражнят правото на избор по чл. 46 от КСО за промяна на осигуряването им от универсален пенсионен фонд във фонд "Пенсии", съответно фонд "Пенсии за лицата по чл. 69" на държавното обществено осигуряване по реда на наредбата по чл. 179, ал. 3 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.
- Лицата, на които е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст с начална дата до 31 декември 2020 г. включително, с намален индивидуален коефициент съгласно чл. 70, ал. 10 от КСО, имат право в срок до 30 юни 2021 г. да поискат преизчисляването ѝ без намаление на индивидуалния коефициент, ако прехвърлят средствата от индивидуалната си партида в универсален пенсионен фонд във фонд "Пенсии", съответно фонд "Пенсии за лицата по чл. 69" на държавното обществено осигуряване.

Приеха се и текстове, регламентиращи реда за обмен на информация между Дружествата и НОИ при удостоверяване на изискуемия осигурителен стаж на осигурените лица от ППФ, които желаят да им бъде отпусната допълнителна срочна пенсия от ППФ за ранно пенсиониране. Приеха се и текстове, уреждащи по-ясно правата на осигурените лица в ППФ, за които не е отпусната срочна пенсия от Фонда:

Осигурено лице в професионален пенсионен фонд, което не е придобило или упражнило правото си на срочна пенсия от ППФ, може при отпускане на пенсия за осигурителен стаж и възраст от ДОО или при навършване на възрастта по чл. 68, ал. 3 от КСО да получи еднократно или разсрочено натрупаните средства по индивидуалната партида или да ги прехвърли в универсален пенсионен фонд или във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

В § 109 от ЗИДКСО е предвиден срок до 31 август 2021г., в който пенсионноосигурителните дружества са длъжни да приведат дейността си в съответствие със закона и актовете по прилагането на Кодекса.

Уредени са и текстовете, регламентиращи поетите допълнителни гаранции от пенсионно осигурителните дружества относно изплащането на пенсии от управляваните Фондове.

Ръководството на Групата ще предприеме необходимите действия за привеждане дейността на Групата и управляваните пенсионни фондове в съответствие с новите изисквания на КСО и подзаконовите нормативни актове, свързани с него.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, описана в пояснение 2 от настоящия консолидиран финансов отчет, с Решение на Министерски съвет № 72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г.

С оглед на предприетите от различни правителства, вкл. българското, динамични мерки за ограничаване на някои бизнеси и наложените от това промени, отразяващи се пряко на развитието на икономическите отрасли на Република България, държавите от ЕС и останалите държави търговски партньори на компании от страната, Ръководството на Групата не е в състояние да оцени продължаващото влияние на пандемията от Covid-19 върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Групата, включително инвестициите на Групата в сектор авиационен транспорт, но счита, че въздействието би могло да доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите и други активи на Групата и е възможно да има негативен ефект върху резултатите от дейността на Дружеството и неговите инвестиции. Очакванията на Групата са негативните ефекти да отшумят след отпадането на ограниченията за движението на хора, транспортни средства и стоки, като икономическата активност се очаква да бъде положително повлияна от обявените мерки за подкрепа и заделените допълнителни държавни и европейски фондове, водещи до допълнителни публични гаранции на портфейли с вземания, допълнително безлихвено финансиране на стопански субекти и преки помощи за засегнатите компании и лица. Доколкото тези мерки ежедневно се допълват и разширяват, Ръководството на Групата не е в състояние да оцени окончателния ефект върху стопанската активност, зависеща и от неизвестната към момента продължителност на въведените карантинни ограничения.

- **Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от текущи заплати и възнаграждения, както следва:

Име	от емитента хил. лв.	от дъщерни предприятия хил. лв.
<b>Надзорен съвет</b>		
Мариана Баждарова	24	-
<b>Управителен съвет</b>		
Иво Каменов	24	211
Никола Мишев	24	34
Цветан Ботев	24	109
Миролюб Иванов	24	636
Марин Митев	24	138
Александър Керезов	24	195
<b>Ключов управленски персонал – изпълнителни директори</b>		
Иво Каменов	819	-

---

**Марин Митев**

819

-

---

Емитентът не е предоставял опции върху неговите ценни книжа, както и специални права на притежание от страна на членовете на Управителния съвет.



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- **Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи акции на емитента**

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2020 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции:

### **Членове на Управителния съвет:**

ИВО КАМЕНОВ	495 880 бр.	0.21%
АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ	160 000 бр.	0.07%
МИРОЛЮБ ИВАНОВ	89 066 бр.	0.04%
НИКОЛА МИШЕВ	36 790 бр.	0.02%
МАРИН МИТЕВ	26 533 бр.	0.01%

### **Членове на Надзорния съвет:**

ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД	173 487 247 бр.	72.39%
ЦКБ ГРУП ЕАД	1 296 605 бр.	0.54%
МАРИАНА БАЖДАРОВА	199 бр.	0.00%



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ



### НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Марияна Ангелова Баждарова - Член на Надзорния съвет:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на надзорния съвет
МБ КОНСУЛТ КОМЕРС	203868694	Съдружник – над 25%
Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ;		

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ

### УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Иво Каменов Георгиев - Изпълнителен директор, Представител на юридическо лице в Надзорния съвет и член на Управителния съвет и в Управителния съвет на Химимпорт АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет , член на надзорния съвет и изп. директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изп. директор
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Председател на надзорния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
Инвест Кепитал Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Национална Асоциация на Бойните спортове	176868502	Председател и управляващ
М КАР ООД	115654640	Прокурист
ВИА ИНТЕРКАР - 2007 ООД	114682522	Прокурист
М КАР ВАРНА ООД	103770587	Прокурист
М КАР ГРУП АД	203384266	Прокурист
М КАР ПЛЕВЕН ООД	114074410	Прокурист
М КАР СОФИЯ ЕООД	203645296	Прокурист



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ

**Марин Великов Митев - Изпълнителен директор, Член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Химимпорт АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет и изп. директор
Голф Шабла АД	124712625	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Спортен комплекс Варна АД	103941472	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Варна плод АД	103106697	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на надзорния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на надзорния съвет
Сдружение Спортен клуб ТИМ	103014351	Председател и управляващ
Сдружение Спортен клуб по бойни изкуства ТИМ	103606634	Председател на УС и управляващ
Българска Карате Киокошин Федерация	103570622	Председател на УС и управляващ
Сдружение "Клуб По Аеробика "Тим - Клас"	103556156	Член на Управителния съвет
Сдружение на спортни клубове Черно Море	000090542	Член на Управителния съвет
Сдружение Национален Борд по туризъм	175090938	Член на Управителния съвет
ЕТ Марин Митев Проджект Мениджмънт	103326073	Собственик
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%

**Цветан Цанков Ботев Председател на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Зам. председател на управителния съвет
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
ФАРМА ГБС ДЗЗД	176397025	Управител
Консорциум "Химимпорт-биофарм инженеринг" ДЗЗД	131071224	Управител
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.		

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003 г.

- Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ

**Александър Димитров Керезов - Зам. председател и член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на управителния съвет
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	131085074	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет и представляващ
ЗАД Армеец АД	121076907	Член на управителния съвет
Параходство Българско речно плаване АД	827183719	Член на управителния съвет
ПОАД ЦКБ Сила АД	825240908	Член на надзорния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет
СК ХГХ Консулт ООД	130452457	Управител
Протект АРТ ООД	203844348	Управител и Съдружник – над 25%
Сдружение СЪГЛАСИЕ 066	176941060	Председател на Управителен съвет и представляващ
Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ	205004556	Председател на Управителния съвет и представляващ
Сдружение "Обединена велика ложа на България"	130688048	Член на управителния съвет
АЛЕКС АС ЕООД	131105146	Управител и Собственик

**Никола Пеев Мишев - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет и представляващ
Енергопроект АД	831367237	Член на надзорния съвет
Експерт снаб ООД	131388356	Управител
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
Рабър Трейд ООД	130430425	Управител
Химцелтекс ЕООД	130434434	Управител
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.		

- Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ

Миролюб Панчев Иванов - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
ЗАД Армеец	121076907	Представяващ и Член на управителния съвет
Национална стокова борса АД	115223519	Член на съвета на директорите
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на съвета на директорите
ЦКБ Риъл Истейт Фонд АДСИЦ	131550406	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Проучване и добив на нефт и газ АД	824033568	Член на управителния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
ПОАД “ЦКБ Сила” АД	825240908	Член на надзорния съвет
Омега Финанс ООД	181385114	Управител
Прайм Лега Консулт ЕООД	130993620	Управител
ТИ АД	121483350	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет
Проджект Къмпани 1 АД	205105587	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Рубикон Проджект ЕООД	202902446	Управител
Договорен Фонд "Инвест Кепитъл-Високодоходен"	175860666	Управител
ЕНЕРГОМАТ ЕООД	131095780	Управител
ЕНЕРГОПРОЕКТ АД	831367237	Член на надзорния съвет
КОНСОРЦИУМ ТЕХНОКАПИТАЛ ДЗЗД	176018753	Управител
СЕНТЪРЪЛ ВАКЮЪМ СИСТЕМС ЕООД	200631195	Управител
КРОНЕ БЪЛГАРИЯ АД	130517595	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
<b>Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества</b>		



- **Информация за известните на Групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

Няма информация за договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата</b>		
- Корпоративни акции, дялове и права	1 162 656	998 288
- Български корпоративни облигации	232 178	208 117
- Средносрочни български ДЦК	53 222	66 150
- Дългосрочни български ДЦК	27 381	45 143
- Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави	547 016	608 694
- Деривативи, държани за търгуване	4 788	28
<b>Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>		
- Котираны капиталови инструменти	25 327	24 792
- Некотираны капиталови инструменти	58 439	47 826
<b>Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>		
- Облигации	210 804	123 984
- Държавни ценни книжа	506 791	410 197
<b>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</b>		
- Договори за заеми	2 847 350	2 751 172
- Вземания по цесии	41 244	60 124
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване	394 693	335 417
- Дългови инструменти по амортизируема стойност	464 877	356 394
- Вземания от свързани лица	172 468	186 605
- Търговски вземания	115 382	126 134
- Други	21 967	14 931
Намалени с: обезценка	(20 381)	(41 738)
- Пари и парични еквиваленти	2 221 632	2 136 035
	<b>9 087 834</b>	<b>8 458 293</b>

<b>Финансови пасиви</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</b>		
Задължения към депозанти	6 168 872	5 703 841
Заеми	246 235	235 157
Депозити от банки	66 092	19 415
Задължения по цесии	53 926	48 942
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	15 449	13 160
Задължения по лизингови договори	249 440	190 673
Търговски и други задължения	98 461	87 889
Задължения към свързани лица	61 517	63 906
	<b>6 959 992</b>	<b>6 362 983</b>
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):		
Деривативи	-	10 079
	<b>6 959 992</b>	<b>6 373 062</b>

Счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти е подробно описана в консолидирания отчет

## Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти и в резултат на оперативната си и инвестиционна дейност, Групата е изложена на различни видове рискове – застрахователен риск, пазарен риск, риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени. Управлението на риска на Групата се осъществява от управителния съвет на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

### Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Групата.

Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Групата са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Застрахователно – техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Групата управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Групата провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.

Извън застрахователната съвкупност, Групата изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане.

Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Групата не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, Групата поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Групата, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Групата ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Групата отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Групата.

При избора на презастраховател, Групата взема под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на обществения рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователния риск намира отражение в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предявени, но неуредени претенции (RBNS), включени във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценката на размера на неизплатените претенции, използвана в минали години. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат.

	2020г.	2019г.	2018г.	2017г.	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Година на събитие						
в края на периода	48 597	52 242	48 674	52 390	54 258	55 684
1 година по-късно	-	25 848	32 826	30 964	30 330	31 750
2 година по-късно	-	-	5 187	8 066	13 422	7 041
3 година по-късно	-	-	-	4 180	5 838	9 876
4 година по-късно	-	-	-	-	2 243	7 481
5 година по-късно	-	-	-	-	-	4 085
Кумулативни плащания към настоящия момент	48 597	78 090	86 687	95 600	106 091	115 917
Обща оценка на обезщетенията	97 837	99 733	100 642	103 719	109 968	115 917
Към 31 декември Плащания:						
Оценка	49 240	21 643	13 955	8 119	3 877	-
Реални резерви	40 408	21 905	21 557	18 493	22 611	20 405

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Групата. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните претенции, се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или установени от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит

за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), Групата използва верижно-стълбовидни методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. За коефициенти на развитие са използвани средни и средно претеглени собствени коефициенти на развитие като почти за всички застраховки методът е приложен за периода 2010-2020 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадени години, тези години не се взимат предвид при изчисление на резерва.

При достатъчно данни за възстановени суми по регреси Групата изчислява резерв за регреси, който се изважда от резерва за възникнали, но непредявени щети. Такъв резерв е изчисляван само по застраховка „Каско“ поради значителния обем на възстановените суми от регреси по тази застраховка. Този резерв е изчислен на база верижно-стълбовиден метод на база възстановените суми по регреси за последните 11 години.

За застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за щети във връзка с имуществени и неимуществени вреди. Групата използва комбинация от верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените претенции, при използване на среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни на застрахователя и верижно-стълбов метод на база акумулирани стойности на платените претенции, при използване на среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни, като на двата подхода е дадена еднаква тежест. Този подход е дефиниран в чл. 92, ал. 11 на Наредба №53, като се използва за тестване достатъчността на резерва по вида застраховка. Горепосания метод за изчисление на резерва по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към 31.12.2020 г. е одобрен с Решение № 156 - ОЗ от 29.03.2021 г.

За застраховки, по които Групата предлага и активно презастраховане и разполага със статистически данни за развитието на щетите за достатъчно продължителен период, резервът за възникнали, но непредявени щети се изчислява отделно за директен бизнес и активно презастраховане. По активно презастраховане предявяването на щетите се забавя значително във времето, в сравнение с развитието на претенциите по директен бизнес, предвид на което при наличието на достатъчно данни за прилагане на статистически метод, е по-разумно изчисленията да се извършат отделно.

Не се заделя резерв за възникнали, но непредявени щети за застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“, „Кредити“, „Гаранции“, „Гаранции“, „Разни финансови загуби“ и „Правни разноски“, защото при използване на верижно-стълбов метод за изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени щети се получава нулев резултат, а по застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноски“ няма реализиран премиен приход.

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен или презастрахователен договор след края на отчетния период.

Групата формира пренос-премийния си резерв на база начислени застрахователни премии. Начисляват се всички дължими вноски по полици за целия срок на договора при едногодишни полици и при многогодишни полици с еднократно плащане на премията. За многогодишни полици с годишна вноска, поредната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

Групата използва метод на изчисляване на пренос-премийният резерв – метод с отчитане на точната дата. Пренос-премията се изчислява с изваждане реалния процент на комисионите разходи по всяка една полица и заложените по ЗТП други аквизиционни разходи.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Пренос-премийният резерв за застраховки “Карго” и “Отговорност на превозвача” се изчислява за срок на застраховката един месец.

База за изчисляване на пренос-премийният резерв на Групата е всяка полица поотделно. Пресмятанятия се извършват от програма заложена в информационната система.

Частта на презастрахователите в пренос-премийния резерв се изчислява пропорционално на цедираната премия по всяка полица за сключените пропорционални договори и факултативи. За непропорционалните презастрахователни договори „excess of loss”, „stop loss” и CAT договори дял на презастрахователя не се заделя.

Адекватността на задълженията се гарантира от периодичната оценка на общо формираните резерви и дали те са достатъчни, да покрият евентуални бъдещи плащания. При оценката за адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по застрахователни договори, като плащания по обезщетения, разходи за уреждане на обезщетенията и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите. Ако през последните три години, включително текущата, брутният технически резултат по Приложение № 6 от чл. 85, ал. 3 на Наредба № 53 е отрицателен, се заделя резерв за неизтекли рискове. Теста се извършва по видове застраховки. Размера на резерва за неизтекли рискове се определя съгласно Приложение № 7 от чл. 85, ал. 4 на Наредбата.

Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off метода.

Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Групата се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите несъбираеми вземания от застрахователни операции и резерв за предстоящи плащания. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Групата към датата на финансовия отчет

	Собствен капитал хил. лв.	Изменение хил. лв.	Изменение %
Собствен капитал към 31.12.2020 г.	91 738		
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	91 028	(710)	(0.77%)
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	91 028	(710)	(0.77%)
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	83 280	(8 458)	(9.22%)
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	100 196	8 458	9.22%

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Групата е този с промяна в размера на резерва за предстоящи плащания. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на резерва, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на резерва за настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с подълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

## Презастрахователна стратегия

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъдване на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на Групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флукуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

Групата презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Групата анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг. Групата анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажименти.

Групата сключва презастрахователни ангажименти с различни презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Процес на уреждане на щети

Таблицата за щетимост и по-конкретно съответния процент на квотата на щетимост дава възможност да се получи по-точна представа за развитието на риска през отчетните периоди:

Видове застраховки	2020	2020	2019	2019
	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост
Злополука	46%	38%	52%	50%
в т.ч злополука на пътниците в обществения транспорт	42%	44%	38%	25%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	38%	37%	47%	47%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	-8%	187%	25%	-94%
Каско на плавателни съдове	89%	81%	17%	35%
Товари по време на превоз	8%	6%	1%	-2%
Пожар и природни бедствия	26%	24%	18%	27%
Индуриален пожар	34%	27%	22%	25%
Пожар и други опасности	13%	20%	8%	24%
Технически застраховки	1%	2%	14%	-19%
Земеделски застраховки	26%	26%	39%	39%
Щети на имущество	-12%	-12%	28%	28%
Застраховка кражба, грабеж, вандализъм	0%	0%	0%	0%
Застраховки на животни	-12%	-12%	28%	28%
Отговорности МПС	62%	126%	57%	48%
ГО свързана с летателни апарати	-4%	-18%	32%	77%
ГО свързана с плавателни съдове	12%	41%	26%	25%
Обща гражданска отговорност	182%	201%	21%	31%
Кредити и лизинг	-1%	-1%	0%	0%
Застраховка на гаранции	0%	0%	0%	0%
Разни финансови загуби	0%	0%	0%	0%
Правни разноси	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	37%	37%	63%	63%
<b>Общо:</b>	<b>44%</b>	<b>46%</b>	<b>47%</b>	<b>45%</b>

Сравнявайки годишните нето квоти – за 2020 г. и за 2019 г. се вижда, че има намаляване на щетимостта, дължащо се основно в спад на честотата на събитията вследствие въведените през 2020 г. ограничения на движението с МПС заради пандемията COVID 19.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Следващата таблица показва средния размер на платените щети по видове застраховки:

Видове застраховки	сума лв.	брой	средна щета 2020	средна щета 2019	средна щета 2018	средна щета 2017
Злополука	2 904	1 632 248	562	714	617	866
Каско	70 641	62 625 144	887	799	734	771
Каско на летателни апарати	-	-	-	38 612	64 986	21 811
Каско на плавателни съдове	12	164 860	13 738	15 965	22 680	8 174
Товари по време на превоз	17	35 626	2 096	2 186	2 362	7 206
Пожар и природни бедствия	1 847	4 443 860	2 406	3 272	2 762	1 582
Щети на имущество	5	7 590	1 518	1 671	-	984
Отговорности МПС	6 257	24 502 030	3 916	4 606	4 353	3 151
ГО свързана с летателни апарати	-	-	-	9 257	-	8 860
ГО свързана с плавателни съдове	1	5 705	5 705	-	-	-
Обща гражданска отговорност	51	437 301	8 575	7 078	3 556	6 492
Помощ при пътуване	2 227	1 570 532	705	612	550	538
<b>Общо:</b>	<b>83 962</b>	<b>95 424 898</b>	<b>1 137</b>	<b>1 124</b>	<b>1 121</b>	<b>984</b>

Броят на изплатените щети през 2020 г. е намален спрямо 2019 г. с 22%. Средната изплатена щета през 2020 г. за Групата е 1 137 лв. и сравнено със същия показател от предходната година – 1 124 лв. бележи несъществено увеличение с под 0.1%. Най-голяма е средната щета по застраховка Каско на плавателни съдове – 13 738 лв., а най-малка по застраховка „Злополука“ – 562 лв.

## Валутен риск

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.

### Политика на Групата извън банковата дейност

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни заеми в щатски долари. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания.

Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутния борд, поради което дългата позиция на Групата в евро не носи риск за Групата.

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2020 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата.

Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисковото претегления

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

Развитието на глобалната пандемия засегна икономиките на държавите на глобално ниво и в съответствие няма изразен ефект върху валутата на конкретна отделна държава и оттам проектиране на специфичен валутен риск. Доколкото нетния резултат на Групата от промяна на валутни курсове през 2020 г. е загуба, дължаща се основно на валутна преоценка, не е възможно да бъде оценено каква част от този резултат е настъпил вследствие на проявление на ефекти от настъпилата пандемия от Covid-19 и каква вследствие на пазарни и политически фактори, свързани с развитието на валутни курсове.

Процесът на възстановяване на икономиката в различните държави се случва с различна скорост, повлияна и от способността им да организират процес по ваксиниране на населението си, и оттам и валутата на тези държави ще промени курса си спрямо такива, в които пандемията продължава да бушува. ЕС и България са в ситуацията на забавен процес по справяне с Covid-19 пандемията, но доколкото българския лев е обвързан с еврото, а експозицията на Групата в други валути (предимно щатски долар) не е съществена, за валутния риск на Групата няма пряк ефект от настъпилата Covid-19 пандемия.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2020 е следната

	Лева	Евро	Щатски долари	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 765 953	76 037	8 902	61 851	1 912 743
Предоставени ресурси и аванси на банки	159	20 632	77 964	89 313	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	313 332	46 340	-	-	359 672
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	217 941	8 814	5 017	35 880	267 652
Предоставени кредити и аванси на клиенти	1 906 595	646 860	48	230 957	2 784 460
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	278 287	432 650	4 131	938	716 006
Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	26 352	394 316	-	42 621	463 289
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>4 508 619</b>	<b>1 625 649</b>	<b>96 062</b>	<b>461 560</b>	<b>6 691 890</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	46 266	16 347	1 341	2 098	66 052
Задължения към други депозанти	4 063 383	1 631 121	195 775	300 668	6 190 947
Емитирани облигации	-	25 451	-	-	25 451
Други задължения	34 994	11 510	-	-	46 504
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>4 144 643</b>	<b>1 684 429</b>	<b>197 116</b>	<b>302 766</b>	<b>6 328 954</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>363 976</b>	<b>(58 780)</b>	<b>(101 054)</b>	<b>158 794</b>	<b>362 936</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2019 е следната:

	Лева	Евро	Щатски долари	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	40 134	29 665	84 043	78 473	232 315
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	302 250	980	-	-	303 230
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	180 517	11 984	25	44 275	236 801
Предоставени кредити и аванси на клиенти	1 645 242	753 341	209	218 715	2 617 507
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	146 308	412 701	7 521	1 043	567 573
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	26 291	284 784	-	45 479	356 554
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>2 340 742</b>	<b>1 493 455</b>	<b>91 798</b>	<b>387 985</b>	<b>4 313 980</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	10 006	14 041	658	1 407	26 112
Получени кредити и други задължения към банки	-	-	-	162	162
Задължения към други депозанти	3 814 551	1 406 545	198 746	283 999	5 703 841
Други привлечени средства	-	-	-	778	778
Емитирани облигации	-	25 424	-	-	25 424
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>3 824 557</b>	<b>1 446 010</b>	<b>199 404</b>	<b>286 346</b>	<b>5 756 317</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(1 483 815)</b>	<b>47 445</b>	<b>(107 606)</b>	<b>101 639</b>	<b>(1 442 337)</b>

## Лихвен риск

### Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2020 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2020 е отрицателен, в размер на 1 831 732 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс,

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 37.97%

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	185 150	-	-	-	2 918	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	122 659	120 456	116 557	-	-	359 672
Предоставени кредити и аванси на клиенти	33 819	36 013	296 599	1 435 795	982 234	2 784 460
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	34 106	22 879	300 272	344 476	701 733
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 280	12 634	46 527	127 321	267 527	463 289
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>350 908</b>	<b>203 209</b>	<b>482 562</b>	<b>1 863 388</b>	<b>1 597 155</b>	<b>4 497 222</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	66 052	-	-	-	-	66 052
Задължения към други депозанти	2 894 855	414 560	1 132 674	1 747 894	964	6 190 947
Други привлечени средства	-	-	-	-	25 451	25 451
Емитирани облигации	1 003	1 823	7 105	24 167	12 406	46 504
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>2 961 910</b>	<b>416 383</b>	<b>1 139 779</b>	<b>1 772 061</b>	<b>38 821</b>	<b>6 328 954</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 611 002)</b>	<b>(213 174)</b>	<b>(657 217)</b>	<b>91 327</b>	<b>1 558 334</b>	<b>(1 831 732)</b>

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2019 е отрицателен, в размер на 1 700 771 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия), е минус 37.62%.

Във връзка с направената реформа в начина на образуване и използване на лихвени индекси (IBOR), в Групата такива не се използват активно, основните лихвени индекси, които са въведени в Лихвените тарифи на банката-майка и дъщерната банка са синтетични, с източници от банковата лихвена статистика(БНБ/НБРСМ) и в такъв смисъл ефектът от направената реформа е несъществен върху стойността на паричните потоци на Групата.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	229 396	-	-	-	2 919	232 315
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	97 242	155 624	50 364	-	-	303 230
Предоставени кредити и аванси на клиенти	62 643	77 237	298 627	1 297 609	922 258	2 658 374
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	1 991	-	877	232 389	316 021	551 278
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	17 063	4 068	24 348	96 990	214 085	356 554
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>408 335</b>	<b>236 929</b>	<b>374 216</b>	<b>1 626 988</b>	<b>1 455 283</b>	<b>4 101 751</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	26 112	-	-	-	-	26 112
Получени кредити и други задължения към банки	-	162	-	-	-	162
Задължения към други депозанти	2 621 551	367 766	1 156 301	1 554 003	5 049	5 704 670
Други привлечени средства	-	778	-	-	-	778
Емитирани облигации	-	-	-	25 424	-	25 424
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>786</b>	<b>1 565</b>	<b>7 489</b>	<b>19 854</b>	<b>15 682</b>	<b>45 376</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 240 114)</b>	<b>(133 342)</b>	<b>(789 574)</b>	<b>27 707</b>	<b>1 434 552</b>	<b>(1 700 771)</b>

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуридет в размер на 1,665,762 хил. лв. към 31 декември 2020 година и 1 538 187 хил. лв. към 31

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

декември 2019 година е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки за 2020 и 2019 година.

Предприетите от правителства и централни банки действия по справяне с ефектите от глобалната пандемия от коронавирус и конкретно в ЕС водят до продължаване на политиката на количествени улеснения и монетарни действия разширяващи паричното предлагане. При положение високата степен на несигурност кога ще отшумят всички ефекти и ще настъпи периода на възстановяване, а с него и нарастване на инфлацията до целевото ниво на ЕЦБ, лихвените нива се поддържат на изключително ниски стойности и конкретно ефект върху лихвения риск за Групата, вследствие Covid-19 пандемията не е настъпил.

## Кредитен риск

### Политика на Групата извън банковата дейност

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

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	2 027 241	1 926 420
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	83 766	72 618
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	717 595	534 181
Дългови инструменти по амортизирана стойност	6 259 232	5 963 489
Балансова стойност	<b>9 087 834</b>	<b>8 496 708</b>

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

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

## Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното ѝ погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 1 912 743 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 188 068 хил. лв. представляват преди всичко депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Тези финансови активи носят кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде 20%, 50% и 100%, като процентното изражение се определя в зависимост от качествена характеристика на финансовата институция.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 359 672 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 71 050 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България носят 0% риск. Останалата част от вземанията в размер на 288 622 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят съответно: 280 464 хил. лв. - 100% риск и 8 158 хил. лв. - 150% риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, в размер на 267 652 хил. лв., представляват капиталови инструменти - акции във финансови и нефинансови предприятия в размер на 115 992 хил. лв., дялове в договорни фондове на стойност 143 101 хил. лв., дългови инструменти в размер на 3 771 хил. лв. и деривати – 4 788 хил. лв. Посочените финансови инструменти са носители на кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е както следва 237 284 - 100% риск и 30 368 хил. лв. - 250% риск.

Капиталовите ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в размер на 14 273 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 14 273 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 326 501 хил. лв. носят 0% кредитен риск за Групата. Дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и емитирани от други държави в размер на 164 427 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния риск на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 210 804 хил. лв., носят



## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 210 804 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 213 466 хил. лв. и носят 0% риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки са с балансова стойност в размер на 214 415 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества с балансова стойност в размер на 35 408 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 35 408 хил. лв. в абсолютна сума.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 2 784 460 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България и в МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 2 014 842 хил. лв.

Към 31 декември 2020 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 35 881 хил. лв.

През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от разпространението на нов коронавирус (Covid-19), като в началото на 2020 г. в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

В България, ефектите на този вирус започнаха да се проявяват от началото на месец март 2020 г., като на 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“<sup>4</sup>. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

След тази дата, на 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от Правителството до 30 април 2021 г.

Доколкото Групата оперира в специфичен сектор – финансовия, където прекъсванията на веригите на доставки, нарушенията в транспортните потоци и карантинните мерки нямат пряко отражение, дейността ѝ бе повлияна по-скоро непряко – чрез ефекта върху дейността на клиентите ѝ и волатилността в цените на финансовите инструменти, които Групата притежава.

През 2020 година, както и към датата на съставяне на настоящия финансов отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. С развитието на втора и трета вълна на пандемията и забавен процес на ваксиниране и удължаване на мерките в държавите в ЕС (вкл. и България) и през второто тримесечие на 2021 година, съществуват обективни пречки пред дейността на компании в отделни икономически сектори и голяма доза несигурност кога приходите и нормалната дейност ще бъдат възстановени.

Експозицията на Групата към най-силно засегнатите сектори, като ресторантьорски бизнес и туристически услуги е изключително несъществена, а експозициите към хотелиерски бизнес и транспорт са също с нисък дял в портфейла и, като финансовото състояние на тези клиенти се следи изключително детайлно, като се оценява кредитния риск за целия живот на инструментите, вкл. се наблюдава и положителен ефект от насърчителните мерки на правителствено ниво и предложените компенсаторни схеми. Очакваното възстановяване след средата на 2021 година, подкрепено от ваксинацията и въвеждането на ваксинационни паспорти се очаква да подкрепи хотелиерския бизнес и свързаните с него превоз на туристи през летния сезон в България и Република Северна Македония.

През цялата 2020 година съществуваше голяма степен на несигурност при оценката на ефекта на пандемията от коронавирус върху макроикономическото развитие на отделните икономики. Оценките варираха от катастрофични спадове до размери близки до първоначално прогнозираните. Отделните държави, в зависимост от подходите си за справяне с пандемията и въвежданите затваряния („локдауни“), регистрираха различна еластичност на промяна на отделните макроикономически индикатори спрямо направените базови прогнози от началото на годината. Голямо значение имаха също и въведените подкрепящи мерки в различните държави, стремящи се в голяма степен да подкрепят дохода на служителите в затворените компании и да предотвратят нарастване на безработицата и срив на потреблението. Доколкото тези мерки бяха с различна интензивност, обем и успех в отделните държави и ефекта от тях бе различен по отношение на макроикономическите параметри. Във връзка с изброените фактори, влияещи при оценката на действителните ефекти върху стойността и оценките на макроикономическите индикатори, използваните от Групата макроикономически сценарии не са променени вследствие на настъпилата пандемия.

В тази ситуация, различни правителства, включително Българското и на Република Северна Македония обявиха мерки за предоставяне както на пряка финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и бизнес организации. По подобен начин предприеха подкрепящи и стимулиращи икономиката и стопанските субекти действия и различните регулатори – ЕЦБ, ЕБО, БНБ.

В Групата бе въведен мораториум върху плащанията, съгласно “Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с предприетите от органите на Република България действия за ограничаване на пандемията Covid-19 и последиците от тях”.

Банковият регулатор в Република Северна Македония прилага дългов мораториум, даващ възможност за отсрочване на задължения на клиенти, чиято дейност е повлияна от коронавирус пандемията, без това да повлиява класификацията на кредитите от гледна точка тяхното реструктуриране. Този мораториум се прилага автоматично за всички банки и клиенти (тези, които изрично искат да бъдат изключени следва да заявят това пред банките) и е със срок на действие 6 месеца и предоставя възможност на клиенти на банките, които са обслужвали своите задължения (просрочие до 90 дни) към 29.02.2020 г. да ползват гратисен период по плащания по кредити, с който се увеличава крайния матуритет на инструментите.

Отложените по този ред плащания, не се третираат като „мярка по реструктуриране“ по смисъла на чл.476 от Регламент (ЕС) № 575/2013 г, нито като принудително реструктуриране съгласно чл.178 параграф 3 от същия регламент. Когато в хода на мониторинга на експозициите с приложен мораториум върху плащанията се установи признак за настъпване на вероятност от неплащане, тези експозиции се класифицират в по-висока фаза съгласно действащата регулаторна рамка. Експозициите, по отношение на които е приложен мораториум върху плащанията се идентифицират в информационната система на Групата, вкл. приложения Механизъм на отсрочване, което улеснява проследяването и наблюдението на експозициите.

По отношение на модификациите, приемани за облекчения на засегнати от пандемията от Covid-19 кредитополучатели – през 2020 година Групата е прилагала действащата „Политика за класифициране, реструктуриране и отчитане на експозиции, носители на кредитен риск“. За целите на оценката на вероятността от неплащане - за клиентите, за които не е приложен мораториум върху плащанията, Групата прилага вътрешните си политики за оценка на вероятността от неплащане. В условията на пандемия от Covid-19 и предприеманите мерки за нейното ограничаване, водещи до внезапни промени в краткосрочната икономическа перспектива и недостиг на налична и надеждна информация, както и непредставителност на финансовата информация, при оценката на вероятността от неплащане, освен критериите за неизпълнение по чл.178 от Регламент (ЕС) № 575/2013 г., Групата взема предвид информацията, която се очаква да доведе до въздействие за целия срок на експозициите.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с настъпването на глобалната пандемия от Covid-19, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби.

През 2020 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава много добро и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ.

Съгласно действащите „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки“, оценките на обезпеченията, вкл. търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, може да изисква и по-честа актуализация, напр. при промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители. В настоящата пандемична среда, повлияна от Covid-19, не са наблюдавани динамични неблагоприятни флукуации при цените на недвижимите имоти, изискващи промяна в политиките за оценка на приетите от Групата обезпечения.

Във връзка със стратегическото и бизнес планиране, Ръководството на Групата интензивно адаптира своите действия през 2020 година, като в съответствие с Насоките на ЕБО за управление на необслужвани и реструктурирани експозиции, Групата се освободи през 2020 година от исторически портфейли с необслужвани експозиции, като по този начин намали дела им под референтния праг от 5% по бизнес линии и подпортфейли и се подготви за потенциално бъдещо влошаване на качеството на експозициите и класифицирането им в по-високи фази и съответно нарастване на обезценките за кредитни загуби. В процеса на управление на кредитния риск, нивото на мораторните кредити се наблюдава изключително детайлно, както и оценката на значителното увеличение на кредитния риск за целия срок на инструментите, като се предприемат превантивни действия по управлението им, съответно класифициране и провизиране.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби, възникнали от първоначалното въвеждане на модела на очакваните кредитни загуби към 01.01.2020 и изменението на коректива до края на финансовия период.

Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	45	-	-	45
Изменение в загубата от обезценка	(15)	-	-	(15)
Начислени за периода	28	-	-	28
Освободени през периода	(43)	-	-	(43)
Отписвания	-	-	-	-
Валутни и други движения	-	-	-	-
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	30	-	-	30

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	
Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	165	-	3 889	4 054
Изменение в загубата от обезценка	(120)	-	5	(115)
Начислени за периода	35	-	5	40
Освободени през периода	(155)	-	-	(155)
Отписвания	-	-	(3 918)	(3 918)
Валутни и други движения	-	-	24	24
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	45	-	-	45

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	1 094	-	-	1 094
Изменение в загубата от обезценка	151	-	-	151
Начислени за периода	1 245	-	-	1 245
Освободени през периода	(1 094)	-	-	(1 094)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	1 245	-	-	1 245

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	208	-	-	208
Изменение в загубата от обезценка	886	-	-	886
Начислени за периода	1 094	-	-	1 094
Освободени през периода	(208)	-	-	(208)
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	1 094	-	-	1 094
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	11 046	801	67 940	79 787
Изменение в загубата от обезценка признато в печалбата и загубата	1 305	7	5 636	6 948
– Трансфер към Фаза 1	264	(81)	(183)	-
– Трансфер към Фаза 2	(32)	119	(86)	1
– Трансфер към Фаза 3	(11)	(26)	37	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	-	106	932	1 038
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(1 726)	(489)	(1 293)	(3 508)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 309	381	411	3 101
– Изменение в рисковите параметри	501	(3)	5 818	6 316
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 492)	(1 492)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(49 374)	(49 374)
- Корекция от лихвен доход	-	-	(4)	(4)
- Валутни разлики и други корекции	(1)	1	16	16
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	12 350	809	22 722	35 881

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	13 120	1 889	99 925	114 934
Изменение в загубата от обезценка признато в печалбата и загубата	(2 074)	(1 088)	8 494	5 332
– Трансфер към Фаза 1	940	(651)	(289)	-
– Трансфер към Фаза 2	(85)	263	(178)	-
– Трансфер към Фаза 3	(245)	(74)	319	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	157	485	1 605	2 247
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 699)	(1 190)	(1 159)	(5 048)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 579	123	137	2 839
– Изменение в рисковите параметри	(2 721)	(44)	8 059	5 294
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 743)	(1 743)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(36 517)	(36 517)
- Корекция от лихвен доход	-	-	(2 567)	(2 567)
- Валутни разлики и други корекции	-	-	348	348
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	11 046	801	67 940	79 787
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	674	-	-	674
Изменение в загубата от обезценка	(474)	-	-	(474)
Начислени за периода	85	-	-	85
Освободени през периода	(559)	-	-	(559)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	200	-	-	200
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	411	-	-	411
Изменение в загубата от обезценка	263	-	-	263
Начислени за периода	335	-	-	335
Освободени през периода	(72)	-	-	(72)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Загуба от обезценка към 31 декември 2019	674	-	-	674
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	3 179	-	-	3 179
Изменение в загубата от обезценка	(445)	-	-	(445)
Начислени за периода	1 096	-	-	1 096
Освободени през периода	(1 541)	-	-	(1 541)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	2 734	-	-	2 734
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	1 616	-	-	1 616
Изменение в загубата от обезценка	1 563	-	-	1 563
Начислени за периода	1 869	-	-	1 869
Освободени през периода	(306)	-	-	(306)
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	3 179	-	-	3 179
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	1 035	4	46	1 085
Изменение в загубата от обезценка	(142)	-	34	(108)
Начислени за периода	675	27	104	806
Освободени през периода	(817)	(27)	(70)	(914)
Валутни и други движения	54	3	(57)	-
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	947	7	23	977
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	358	2	42	402
Изменение в загубата от обезценка	625	-	58	683
Начислени за периода	1 458	25	127	1 610
Освободени през периода	(833)	(25)	(69)	(927)
Валутни и други движения	52	2	(54)	-
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	1 035	4	46	1 085



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2020	15	2	-	17
Изменение в загубата от обезценка	12	(2)	-	10
Начислени за периода	25	2	-	27
Освободени през периода	(13)	(4)	-	(17)
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	27	-	-	27

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2019	21	-	-	21
Изменение в загубата от обезценка	(6)	2	-	(4)
Начислени за периода	7	18	-	25
Освободени през периода	(13)	(16)	-	(29)
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	15	2	-	17

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на брутните стойности на категориите активи към 01.01.2020 и 01.01.2019 и тяхното изменение до края на финансовия период.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	232 360	-	-	232 360
Изменение в брутната балансова стойност	(44 223)	-	-	(44 223)
Увеличение за периода	315 828	-	-	315 828
Намаление през периода	(360 051)	-	-	(360 051)
Отписвания	-	-	-	-
Други движения	(39)	-	-	(39)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	188 098	-	-	188 098
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(30)	-	-	(30)
Балансова стойност към 31 декември 2020	188 068	-	-	188 068

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2019	228 882	-	3 890	232 772
Изменение в брутната балансова стойност	3 425	-	5	3 430
Увеличение за периода	350 300	-	5	350 305
Намаление през периода	(346 875)	-	-	(346 875)
Отписвания	-	-	(3 918)	(3 918)
Други движения	53	-	23	76
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	232 360	-	-	232 360
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	(45)	-	-	(45)
Балансова стойност към 31 декември 2019	232 315	-	-	232 315

Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	304 324	-	-	304 324
Изменение в брутната балансова стойност	56 593	-	-	56 593
Увеличение за периода	360 917	-	-	360 917
Намаление през периода	(304 324)	-	-	(304 324)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	360 917	-	-	360 917
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(1 245)	-	-	(1 245)
Балансова стойност към 31 декември 2020	359 672	-	-	359 672

Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2019	256 806	-	-	256 806
Изменение в брутната балансова стойност	47 518	-	-	47 518
Увеличение за периода	304 324	-	-	304 324
Намаление през периода	(256 806)	-	-	(256 806)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	304 324	-	-	304 324
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	(1 094)	-	-	(1 094)
Балансова стойност към 31 декември 2019	303 230	-	-	303 230

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	2 499 258	32 951	205 952	2 738 161
Изменение в брутната балансова стойност	215 871	(5 551)	(37 452)	172 868
– Трансфер към Фаза 1	5 203	(3 793)	(1 410)	-
– Трансфер към Фаза 2	(7 448)	7 739	(291)	-
– Трансфер към Фаза 3	(2 628)	(1 590)	4 218	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	22	88	53	163
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(265 700)	(9 097)	(41 181)	(315 978)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	556 272	2 866	464	559 602
– Изменение в рисковите параметри	(69 850)	(1 764)	695	(70 919)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 492)	(1 492)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(88 457)	(88 457)
- Корекция лихвен доход	-	-	(4)	(4)
- Валутни разлики и други корекции	(694)	(37)	(4)	(735)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(12 350)	(809)	(22 722)	(35 881)
Балансова стойност към 31 декември 2020	2 702 085	26 554	55 821	2 784 460

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност към 01 януари 2019	2 249 771	125 086	199 527	2 574 384
Изменение в брутната балансова стойност	249 487	(92 135)	46 980	204 332
– Трансфер към Фаза 1	50 643	(49 860)	(783)	-
– Трансфер към Фаза 2	(27 744)	28 645	(901)	-
– Трансфер към Фаза 3	(30 684)	(1 715)	32 399	-
– Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	1 486	105	359	1 950
– Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(341 577)	(70 770)	(2 181)	(414 528)
– Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	732 024	2 506	25 968	760 498
– Изменение в рисковите параметри	(134 661)	(1 046)	(7 881)	(143 588)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 743)	(1 743)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	(36 517)	(36 517)
- Корекция лихвен доход	-	-	(2 567)	(2 567)
- Валутни разлики и други корекции	-	-	272	272
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	2 499 258	32 951	205 952	2 738 161
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	(11 046)	(801)	(67 940)	(79 787)
Балансова стойност към 31 декември 2019	2 488 212	32 150	138 012	2 658 374
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка –				
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	357 228	-	-	357 228
Изменение в брутната балансова стойност	106 261	-	-	106 261
Увеличение за периода	307 727	-	-	307 727
Намаление през периода	(201 466)	-	-	(201 466)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	463 489	-	-	463 489
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(200)	-	-	(200)
Балансова стойност към 31 декември 2020	463 289	-	-	463 289

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2019	296 650	-	-	296 650
Изменение в брутната балансова стойност	60 578	-	-	60 578
Увеличение за периода	285 890	-	-	285 890
Намаление през периода	(225 312)	-	-	(225 312)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	357 228	-	-	357 228
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	(674)	-	-	(674)
Балансова стойност към 31 декември 2019	356 554	-	-	356 554

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2020	567 573	-	-	567 573
Изменение в брутната балансова стойност	148 433	-	-	148 433
Увеличение за периода	258 580	-	-	258 580
Намаление за периода	(110 147)	-	-	(110 147)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	716 006	-	-	716 006
Загуба от обезценка към 31 декември 2020	(2 734)	-	-	(2 734)

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12- месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Брутна балансова стойност към 01 януари 2019	503 891	-	-	503 891
Изменение в брутната балансова стойност	63 682	-	-	63 682
Увеличение за периода	322 036	-	-	322 036
Намаление за периода	(258 354)	-	-	(258 354)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	567 573	-	-	567 573
Загуба от обезценка към 31 декември 2019	(3 179)	-	-	(3 179)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Кредитни ангажименти	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2020	238 300	339	453	239 092
Изменение в стойността на кредитните ангажименти	13 058	36	(227)	12 867
Увеличение за периода	60 804	187	77	61 068
Намаление през периода	(47 746)	(151)	(304)	(48 201)
Други движения	(248)	60	157	(31)
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2020	251 110	435	383	251 928
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2020	(947)	(7)	(23)	(977)
Кредитни ангажименти	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2019	179 390	401	423	180 214
Изменение в стойността на кредитните ангажименти	59 189	(51)	(260)	58 878
Увеличение за периода	107 201	133	94	107 428
Намаление през периода	(48 012)	(184)	(354)	(48 550)
Други движения	(279)	(11)	290	-
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2019	238 300	339	453	239 092
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2019	(1 035)	(4)	(46)	(1 086)
Договори за финансови гаранции	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2020	58 073	43	-	58 116
Изменение в брутната балансова стойност	(3 258)	(43)	-	(3 301)
Увеличение за периода	12 999	-	-	12 999
Намаление през периода	(16 257)	(43)	-	(16 300)
Обща сума на гаранциите към 31 декември 2020	54 815	-	-	54 815
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2020	(28)	-	-	(28)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Договори за финансови гаранции	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2019	52 651	-	-	52 651
Изменение в брутната балансова стойност	5 422	43	-	5 465
Увеличение за периода	20 543	121	-	20 664
Намаление през периода	(15 121)	(78)	-	(15 199)
Обща сума на гаранциите към 31 декември 2019	58 073	43	-	58 116
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2019	(15)	(2)	-	(17)

Загуба от обезценка по вид актив	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	(30)	(45)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(1 245)	(1 094)
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	(35 881)	(79 787)
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	(200)	(674)
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(2 734)	(3 179)
	<u>(40 090)</u>	<u>(84 779)</u>

Предоставени кредити и аванси на клиенти	2020	Загуба от обезценка	2019	Загуба от обезценка
	Брутна балансова стойност хил. лв.		Брутна балансова стойност хил. лв.	
0-29 дни	2 735 767	(13 659)	2 445 050	(11 651)
30-59 дни	6 591	(441)	107 773	(738)
60-89 дни	2 555	(67)	3 949	(143)
90-180 дни	1 841	(424)	9 965	(948)
Повече от 181 дни	73 587	(21 290)	171 424	(66 307)
Общо	<u>2 820 341</u>	<u>(35 881)</u>	<u>2 738 161</u>	<u>(79 787)</u>

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2 820 341	2 738 161
Намалени с обезценка за несъбираемост	(35 881)	(79 787)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	<u>2 784 460</u>	<u>2 658 374</u>



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	31.12.2020			31.12.2019		
	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансов а стойност хил. лв.	Брутна балансов а стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансов а стойност хил. лв.
Банкиране на дребно						
Ипотечни кредити	616 209	(473)	615 736	563 284	(1 731)	561 553
Потребителски кредити	544 375	(6 400)	537 975	541 201	(9 796)	531 405
Кредитни карти	19 946	(984)	18 962	24 549	(2 043)	22 506
Други	2 304	(2 304)	-	2 679	(2 267)	412
Общо банкиране на дребно	1 182 834	(10 161)	1 172 673	1 131 713	(15 837)	1 115 876
Корпоративно кредитиране	1 637 507	(25 720)	1 611 787	1 606 448	(63 950)	1 542 498
Общо	2 820 341	(35 881)	2 784 460	2 738 161	(79 787)	2 658 374

	2020			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Категория	188 098	-	-	188 098
Общо брутна балансова стойност	188 098	-	-	188 098
Загуба от обезценка	(30)	-	-	(30)
Балансова стойност	188 068	-	-	188 068

	2019			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	
Категория	232 360	-	-	232 360
Общо брутна балансова стойност	232 360	-	-	232 360
Загуба от обезценка	(45)	-	-	(45)
Балансова стойност	232 315	-	-	232 315

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за	ОКЗ за	
	хил. лв.	целия	целия	
		срок	срок	
		хил. лв.	хил. лв.	
Категория	360 917	-	-	360 917
Общо брутна балансова стойност	360 917	-	-	360 917
Загуба от обезценка	(1 245)	-	-	(1 245)
Балансова стойност	359 672	-	-	359 672

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	2019			Общо
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-	ОКЗ за	ОКЗ за	
	месечни	целия	целия	
	ОКЗ	срок	срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Категория	304 324	-	-	304 324
Общо брутна балансова стойност	304 324	-	-	304 324
Загуба от обезценка	(1 094)	-	-	(1 094)
Балансова стойност	303 230	-	-	303 230

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2020			Общо
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия	целия	
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
Категория	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Общо брутна балансова стойност	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Загуба от обезценка	(12 350)	(809)	(22 722)	(35 881)
Балансова стойност	2 702 085	26 554	55 821	2 784 460

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2019			Общо
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия	целия	
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
Категория	2 499 258	32 951	205 952	2 738 161
Общо брутна балансова стойност	2 499 258	32 951	205 952	2 738 161
Загуба от обезценка	(11 046)	(801)	(67 940)	(79 787)
Балансова стойност	2 488 212	32 150	138 012	2 658 374

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

				2020
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Категория	463 489	-	-	463 489
Общо брутна балансова стойност	463 489	-	-	463 489
Загуба от обезценка	(200)	-	-	(200)
Балансова стойност	463 289	-	-	463 289

				2019
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Категория	357 229	-	-	357 229
Общо брутна балансова стойност	357 229	-	-	357 229
Загуба от обезценка	(675)	-	-	(675)
Балансова стойност	356 554	-	-	356 554

				2020
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Категория	716 006	-	-	716 006
Общо брутна балансова стойност	716 006	-	-	716 006
Загуба от обезценка	(2 737)	-	-	(2 737)

				2019
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	12-месечни ОКЗ хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Категория	567 573	-	-	567 573
Общо брутна балансова стойност	567 573	-	-	567 573
Загуба от обезценка	(3 179)	-	-	(3 179)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

				2020
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
Кредитни ангажименти	ОКЗ	целия	целия	Общо
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	
Категория	251 110	435	383	251 928
Общо брутна балансова стойност	251 110	435	383	251 928
Провизии за очаквани загуби	(947)	(7)	(23)	(977)
				2019
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
Кредитни ангажименти	ОКЗ	целия	целия	Общо
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	
Категория	238 301	339	453	239 093
Общо брутна балансова стойност	238 301	339	453	239 093
Провизии за очаквани загуби	(1 035)	(4)	(46)	(1 085)
				2020
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
Договори за финансови гаранции	ОКЗ	целия	целия	Общо
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	
Категория	54 815	-	-	54 815
Общо брутна балансова стойност	54 815	-	-	54 815
Провизии за очаквани загуби	(27)	-	-	(27)
				2019
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
Договори за финансови гаранции	ОКЗ	целия	целия	Общо
	хил. лв.	срок	срок	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	
Категория	58 073	43	-	58 116
Общо брутна балансова стойност	58 073	43	-	58 116
Провизии за очаквани загуби	(15)	(2)	-	(17)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Риск от концентрация

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Централни банки	5 499	2 180
Български търговски банки	76 822	57 598
Чуждестранни търговски банки	105 777	172 582
Общо	<u>188 098</u>	<u>232 360</u>
Концентрация по регион		
Европа	178 404	228 493
Америка	3 132	406
Азия	6 562	3 461
Общо	<u>188 098</u>	<u>232 360</u>
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Корпоративни:		
Строителство	86 923	38 188
Търговия и финанси	198 689	202 874
Транспорт и комуникации	20 827	20 571
Други	54 478	42 691
Общо	<u>360 917</u>	<u>304 324</u>
Концентрация по региони		
Европа	<u>360 917</u>	<u>304 324</u>
Общо	<u>360 917</u>	<u>304 324</u>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	421 552	319 454
Банки	31 040	26 879
Корпоративни:		
Търговия и финанси	10 897	10 896
Общо	<u>463 489</u>	<u>357 229</u>
Концентрация по региони		
Европа	453 828	347 579
Азия	9 661	9 650
Общо	<u>463 489</u>	<u>357 229</u>
Инвестиции в дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Държави	490 928	449 076
Корпоративни:		
Строителство	53 372	10 118
Промисленост	30 578	16 772
Търговия и финанси	115 276	63 225
Други	11 579	12 087
Общо	<u>701 733</u>	<u>551 278</u>
Концентрация по региони		
Европа	701 733	551 278
Общо	<u>701 733</u>	<u>551 278</u>
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:		
Ипотечни	1 182 834	1 131 713
Потребителски	616 209	563 284
Кредитни карти	544 375	541 201
Други	19 946	24 549
	2 304	2 679
Корпоративни:		
Селско и горско стопанство	1 637 507	1 606 448
Промисленост	104 454	90 506
Строителство	58 366	46 300
	509 851	464 402

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Търговия и финанси	726 178	747 574
Транспорт и комуникации	126 429	145 111
Други	112 229	112 555
Общо	<u>2 820 341</u>	<u>2 738 161</u>
Концентрация по региони		
Европа	2 820 189	2 738 092
Америка	5	5
Близкия изток и Африка	147	64
Общо	<u>2 820 341</u>	<u>2 738 161</u>
Кредитни ангажименти	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:		
Ипотечни	54 446	53 562
Потребителски	1 239	1 374
Кредитни карти	11 742	10 837
	41 465	41 351
Корпоративни:	197 482	185 531
Селско и горско стопанство	3 724	14 437
Промисленост	26 425	910
Строителство	44 868	37 443
Търговия и финанси	114 695	123 641
Транспорт и комуникации	4 161	3 537
Други	3 609	5 563
Общо	<u>251 928</u>	<u>239 093</u>
Концентрация по региони		
Европа	251 895	239 059
Америка	29	34
Близкия изток и Африка	4	-
Общо	<u>251 928</u>	<u>239 093</u>
Договори за финансови гаранции	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно	146	162
Други	146	162
Корпоративни:	54 669	57 954
Селско и горско стопанство	987	992
Промисленост	10 988	10 640
Строителство	6 703	8 932
Търговия и финанси	23 010	24 100
Транспорт и комуникации	8 140	7 918
Други	4 841	5 372
Общо	<u>54 815</u>	<u>58 116</u>
Концентрация по региони		



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Европа	54 815	58 116
Общо	<u>54 815</u>	<u>58 116</u>

## Кредитни експозиции с мерки за реструктуриране

Като експозиции с мерки по реструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки банката не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за реструктуриране могат да включват:

- Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за реструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за реструктуриране е както следва:

2020	Корпоративни	Физически лица
	клиенти	
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	41 457	1 949
Обезценка	(6 101)	(433)
Стойност след обезценка	<u>35 356</u>	<u>1 516</u>

2019	Корпоративни	Физически лица
	клиенти	
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	112 411	1 959
Обезценка	(38 551)	(639)
Стойност след обезценка	<u>73 860</u>	<u>1 320</u>

## Обезпечения по предоставени кредити

### Жилищни ипотечни кредити на физически лица

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

Коефициент на обезпеченост (loan-to-value)	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
По-малко от 50%	148 095	121 631
От 50% до 75%	250 819	215 708
От 75% до 90%	146 350	161 425
От 90% до 100%	7 620	7 253
Над 100%	6 159	3 403
Общо	<b>559 043</b>	<b>509 420</b>

## Предоставени кредити на юридически лица

По отношение на кредитите, предоставени на юридически лица, Групата определя като най-подходящ показател за рисковата изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити, предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност, освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели, Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотечи на недвижими имоти, залог на търговско предприятие, особен залог на материални активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията, вземайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда, нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижение в стойността на обезпечението, в резултат на което Групата счита, че то не е достатъчно, Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок, в който допълването да бъде изпълнено.

## Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи. Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Банкови и други заеми	52 514	147 929	16 591	
Задължения към свързани лица	44 488	17 029	-	
Задължения по лизингови договори	50 212	128 605	70 623	
Задължения към депозанти	4 426 091	1 741 817	964	
Депозити от банки	66 092	-	-	

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Задължения по споразумения за обратно изкупуване	15 449	-	-
Задължения по цесии	20 746	33 180	-
Търговски и други задължения	97 347	1 114	-
Общо	<b>4 772 939</b>	<b>2 069 674</b>	<b>88 178</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Банкови и други заеми	72 646	159 015	3 496	
Задължения към свързани лица	50 512	13 394	-	
Задължения по финансов лизинг	47 505	112 629	30 539	
Задължения към депозанти	4 150 725	1 548 067	5 049	
Депозити от банки	19 415	-	-	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	13 160	-	-	
Задължения по цесии	15 786	33 156	-	
Търговски и други задължения	87 871	18	-	
Деривативи	-	10 079	-	
<b>Общо</b>	<b>4 457 620</b>	<b>1 876 358</b>	<b>39 084</b>	

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

## **Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи, и възможните искове по задбалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Групата е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Групата е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ и ЕБО е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Групата над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на Групата към 31.12.2020 г. е в размер на 382.82 % (31.12.2019 г.: 494.14% ) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2020, съобразно техния остатъчен срок е следното:

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 912 743	-	-	-	-	1 912 743
Предоставени ресурси и аванси на банки	185 150	-	-	-	2 918	188 068
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	122 659	120 456	116 557	-	-	359 672
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	17 053	-	245 927	-	4 672	267 652
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	33 819	36 013	296 599	1 435 795	982 234	2 784 460
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	753	34 106	22 879	313 792	344 476	716 006
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 280	12 634	46 527	127 321	267 527	463 289
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 281 457</b>	<b>203 209</b>	<b>728 489</b>	<b>1 876 908</b>	<b>1 601 827</b>	<b>6 691 890</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	66 052	-	-	-	-	66 052
Задължения към други депозанти	2 894 855	414 560	1 132 674	1 747 894	964	6 190 947
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 451	25 451
Провизии за задължения	-	-	1 003	-	-	1 003
Други задължения	11 167	2 314	9 693	24 167	13 819	61 160
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>2 972 074</b>	<b>416 874</b>	<b>1 143 370</b>	<b>1 772 061</b>	<b>40 234</b>	<b>6 344 613</b>

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2019, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 794 060	-	-	-	-	1 794 060
Предоставени ресурси и аванси на банки	229 396	-	-	-	2 919	232 315
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	97 242	155 624	50 364	-	-	303 230
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	4 217	-	232 584	-	-	236 801
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	62 643	77 237	298 627	1 297 609	922 258	2 658 374
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2 746	-	877	247 929	316 021	567 573
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	17 063	4 068	24 348	96 990	214 085	356 554
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 207 367</b>	<b>236 929</b>	<b>606 800</b>	<b>1 642 528</b>	<b>1 455 283</b>	<b>6 148 907</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	26 112	-	-	-	-	26 112
Получени кредити и други задължения към банки	-	162	-	-	-	162
Задължения към други депозанти	2 621 551	367 766	1 156 301	1 554 003	5 049	5 704 670
Други привлечени средства	-	778	-	-	-	778
Емитирани облигации	-	-	-	25 424	-	25 424
Провизии за задължения	-	-	1 102	-	-	1 102
Други задължения	23 355	1 559	7 016	20 076	15 862	67 868
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>2 671 018</b>	<b>370 265</b>	<b>1 164 419</b>	<b>1 599 503</b>	<b>20 911</b>	<b>5 826 116</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 1 665 762 хил. лв. към 31 декември 2020 (2019 г.: 1 538 187 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2020 и 2019 година.

Настъпилата глобална пандемия от коронавирус Covid-19 не оказва пряк ефект върху ликвидността на Групата по отношение на банковата дейност, доколкото ликвидната позиция, измерена чрез ликвидно покритие е неколкостранно над регулаторното изискване. Не са налице изтичания на средства на клиенти, напротив привлечените средства от други депозанти увеличават своя годишен прираст до 9%.

## Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски и други вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до 1 година.

## Оценяване по справедлива стойност

### Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

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

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

31 декември 2020 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 571 955	7 696	447 590	2 027 241
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	24 573	754	58 439	83 766
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	661 489	-	56 106	717 595
<b>Общо активи</b>	<b>2 258 017</b>	<b>8 450</b>	<b>562 135</b>	<b>2 828 602</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови	-	-	-	-

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

инструменти				
Общо пасиви	-	-	-	-
31 декември 2019 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 301 444	190 161	434 815	1 926 420
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	24 037	755	47 826	72 618
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	526 201	7 975	5	534 181
<b>Общо активи</b>	<b>1 851 682</b>	<b>198 891</b>	<b>482 646</b>	<b>2 533 219</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	10 079	-	10 079
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>10 079</b>	<b>-</b>	<b>10 079</b>

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

## Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

### а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

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

### б) ценни книжа и облигации, които не се търгуват борсово

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки с акции на подобни дружества, коригирани за специфични фактори.

### в) деривативи

Когато деривативните финансови инструменти са търгувани на борсови пазари или на ликвидни извънборсови пазари, Групата използва цените при затваряне на борсовите пазари към отчетната дата. Когато деривативните финансови инструменти, които не са търгувани на активни пазари, справедливата стойност на тези договори се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни (ниво 2).

### г) заеми в лева

Справедливата стойност на заемите се определя чрез използването на техники за оценяване.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск.



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември, оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2020 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради и машини и оборудване	-	-	440 485	440 485
31 декември 2019 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради и машини и оборудване	-	-	421 263	421 263

**Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.**

### **Земи и сгради (Ниво 3)**

Земите и сградите са преоценени на 31.12.2020 г.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	421 263
Печалби или загуби, признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	1 717
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(1 256)
Покупки и рекласифицирани	18 821
Отписани и рекласифицирани	(60)
Салдо към 31 декември 2020 г.	440 485
Сума, включена в печалбата или загубата на ред „Приходи от оперативна дейност“, в резултат на нереализирани печалби или загуби от активи, държани към края на отчетния период	461

### **Политика и процедури за управление на капитала**

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

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

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	1 804 345	1 714 904
<b>Капитал</b>	<b>1 804 345</b>	<b>1 714 904</b>
Дълг	8 919 098	8 231 067
- Пари и парични еквиваленти	(2 221 632)	(2 136 035)
<b>Нетен дълг</b>	<b>6 697 466</b>	<b>6 095 032</b>
Съотношение на капитал към нетен дълг	<b>1:3.71</b>	<b>1:3.55</b>

През 2020 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

Декларацията за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД касае публичните дружества в Групата. Индивидуалните Декларации за корпоративно управление на публичните дружества от Групата представляват неразделна част от индивидуалните Доклади за дейността на дружествата за 2020 г. и а са публикувани към 31.03.2021 г.

## 1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 и т. 2 от ЗППЦК

### **Внедряване, прилагане и спазване по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление от Групата на Химимпорт АД**

От 18 януари 2008 г. Химимпорт АД се присъединява към Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с неговите принципи и разпоредби. Всички публични дружества от Групата спазват Националния кодекс за корпоративно управление по целесъобразност.

В своята дейност Групата на Химимпорт АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление, отразяващи международни стандарти за добро корпоративно управление и добри практики. Действията на ръководството на Химимпорт АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството. Ръководството на Химимпорт АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

### **Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление**

Групата на Химимпорт АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

### **Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление**

Основният принцип за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление е **принципа „спазвай или обяснявай“**. Дружествата в групата се стремят да спазват препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение, ръководство му дава разяснения относно причините за неспазването му.

Химимпорт АД представя настоящата информация по отношение спазването на Кодекса, и същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

Органи на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членове на Надзорния съвет:

1. Инвест Кепитъл АД
2. ЦКБ Груп ЕАД

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

3. Мариана Баждарова

Членове на Управителния съвет:

1. Александър Керезов
2. Иво Каменов
3. Марин Митев
4. Никола Мишев
5. Миролюб Иванов
6. Цветан Ботев

## Основни функции, задължения, структура и компетентност

**Надзорният съвет** на Химимпорт АД се състои от трима члена. Той осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на дружеството като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството. Надзорният съвет при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него. Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това. Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството.

Надзорният съвет е включил ограничения в своите вътрешни правила относно максималния брой на дружествата, в които членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Химимпорт“ АД участват в управителни и контролни органи, участието в които се счита за приемливо, с оглед изискването за ефективно изпълнение на задълженията като член на съветите на дружеството. Надзорният съвет е определил критерии, които разграничават участията в други търговски дружества, в зависимост от заеманата позиция в тях и времето, което всяка от позициите изисква за изпълнение на съответните задължения.

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството, Надзорният съвет при необходимост преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК.

НС на дружеството е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в Правилата за дейността на одитния комитет на Химимпорт АД.

**Управителният съвет на Химимпорт АД** се състои от шест члена. Компетенциите, правата и задълженията на Управителния съвет се осъществяват въз основа на законовите разпоредби, разпоредбите на действащия в дружеството устав, на правилника за неговата работа, одобрен от Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред надзорния съвет на дружеството най-малко веднъж на три месеца. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. Управителният съвет предоставя на надзорния съвет годишния финансов отчет, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите.

Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

## Избор и освобождаване на членове на съветите

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членовете на **Надзорния съвет** се избират и освобождават от общото събрание на акционерите, съгласно закона и Устава на Дружеството.

Членовете на **Управителния съвет** се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги замени по всяко време.

## **Възнаграждения на Управителния и Надзорния съвети**

Общото събрание е утвърдило, разработена от Надзорния съвет, политика за възнагражденията на Управителните и Надзорните органи на дружеството.

Химимпорт АД може да изплаща на членовете на Надзорния съвет и Управителен съвет на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Частта на постоянното възнаграждение в общия размер на възнаграждението следва да позволява прилагането на гъвкава политика от страна на дружеството относно променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството.

През 2021 г. Дружеството ще актуализира политика си с препоръката на Кодекса, възнагражденията на членовете на НС да съответства на техните дейност и задължения и да не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството и ще я предложи на Общото събрание за одобрение.

В политиката се спазват следните основни принципи и критерии:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на "Химимпорт" АД;
- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството.

Ръководството оповестява възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството регулярно във всеки тримесечен финансов отчет. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

## **Конфликт на интереси**

Членовете на Надзорния и Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството.

## **Комитети**

В дружеството функционира Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит относно предприятия от обществен интерес.

Предвид промяната на нормативната база във връзка с изискванията към Одитните комитети, на следващото общо събрание ще бъде предложени изменения в състава на комитета, отговарящи на новите изисквания на ЗНФО. Ръководството на Дружеството ще изготви и предложи за одобрение на Общото събрание на акционерите статут на одитния комитет, регламентиращ неговата структура, обхват от задачи, начини на функциониране и процедури за отчитане, съответстващи на новите изисквания на закона.

## **ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОВЕЖДАНЕТО НА ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ**

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружествата от Групата имат разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите закони и регулаторни рамки.

Основните компоненти на системите за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите
- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Тези компоненти са релевантни към цялостната организация и към отделните ѝ нива и подразделения, или отделните операционни единици, функции или други нейни структурни елементи, като тази връзката е представена чрез „Куб на COSO“<sup>1</sup>



Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта на дружествата и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружествата.

Одитните комитети прилагат изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители за ротация на регистрираните одитори при изготвянето на предложенията и препоръки при избора на външните одитори. Осигуряват надзор на дейностите по вътрешен одит и следят за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

<sup>1</sup> Комитетът на спонсиращите организации на комисията Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO) - Базова концепция за вътрешен контрол

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Регистрирани одитори се избират от отделните общи събрания на акционерите на различните дружества, за извършване на независим финансов одит на годишните финансови отчети на дружествата за 2020 г. съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на Дружествата от Групата прилагат Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на Химимпорт АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството прилага утвърдени Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството.

Дружеството осигурява защита на правата на акционерите си чрез:

- създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: [www.x3news.com](http://www.x3news.com), [www.investor.bg](http://www.investor.bg) както и на [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg).
- провеждане на прозрачни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания;
- изготвени процедури по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език;
- възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е приело правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за Химимпорт АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. Публичната информация, засягаща дейността на Химимпорт АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса – София АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - [www.x3news.com](http://www.x3news.com). Химимпорт АД актуализира регулярно корпоративната си електронна страница [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg) на български и английски



# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация. На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на Химимпорт АД на индивидуална и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството и емитираните ценни книжа. Всички акционери, инвеститори и заинтересовани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА И ПРИЗНАВАНЕ НА ТЕХНИТЕ ПРАВА И ИНТЕРЕСИ

Дружеството не е разработило собствени правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, но по всички въпроси, които пряко или непряко ги касаят, се извършват съответните съгласувателни процедури.

Химимпорт АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството:

- собственици на облигации,
- работници и служители,
- клиенти,
- доставчици,
- банки – кредитори;
- обществеността, като цяло.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания и принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

## **2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК**

### **Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска**

#### **Вътрешен контрол и управление на риска**

Управителният съвет носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Управителният съвет е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

#### **Вътрешен контрол**

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

За всички значителни планове и програми на Дружеството се изисква да са получили одобрение от Управителния съвет. Предвидени са прагове на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения.

В дружеството действат финансови политики, контроли и процедури, които се преразглеждат и актуализират редовно.

Основните дейности, които обхваща системата на вътрешния контрол на Дружеството, са:

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и документооборота на Дружеството;
- поддържане на висока компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансовите отчети;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Етичният кодекс на поведение на служителите на Химимпорт АД, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и финансовите отчет и докладите за дейността се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са представени достоверно и коректно.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на преглед от Надзорния съвет.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Управителния Съвет, със съдействието на Одитния комитет.

## **Анализ и управление на риска**

Управителният съвет определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за вътрешен контрол и мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, от които Дружеството може да бъде засегнато, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ планове за действие.

По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнението на целите на Групата на Химимпорт АД и се постига ефективно управление. Управлението на риска е системно, структурирано и своевременно, то от своя страна улеснява непрекъснатото подобряване на организацията.

Прилаганата система за управление на риска обхваща следните дейности:

- идентифициране на различните групи рискове (посочват се в докладите за дейността на групата)
- оценка и анализ на риска (посочват се в докладите за дейността на групата)
- мониторинг и процедури, които ще се прилагат за предотвратяване или намаляване на последиците от настъпване рискове.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. Целта на управлението е да открие рисковете, поставящи под съмнение функционирането на дружеството, да ги оцени и да намали критичните рискове. Добре управляваното поемане на риск се разглежда като предпоставка за постигането на устойчиво подобрене на дейността на организацията. Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска непрекъснато се усъвършенстват спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Целите им могат да се обобщят, както следва: спазване на стратегии, планове, вътрешни нормативи и процедури за осъществяване на дейността, осигуряване на ефективно и ефикасно функциониране, надеждност на финансовото отчитане, съхраняването и опазването на активите на дружеството. Управлението на риска в Химимпорт АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от оперативната дейност и системата за корпоративно управление на Дружеството.

## **Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети**

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет и считат, че съдържанието на Годишния доклад за дейността е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

## **Отговорности и взаимодействие между Надзорния съвет, одитния комитет и външния одитор на компанията**

В качеството си на публично дружество, съобразно Закона за независимия финансов одит и Националния кодекс за корпоративно управление в Химимпорт АД функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в дружеството.

На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 30.09.2020 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: Петър Красимиров Терзиев (председател), Веселина Петрова Стефанова и Елена Милчева Каракашева на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.)

Комитетът препоръчва за избиране регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

Мандатът и броят на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.

Функциите и отговорностите на Одитния комитет са регламентирани в Правила за работа на Одитния комитет.

Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основни функции на Одитния Комитет:

- да наблюдава процесите по финансовото отчитане;
- да наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- да наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- да наблюдава независимия финансов одит на Дружеството;
- да съблюдава за независимостта на регистрирания одитор на Дружеството съгласно изискванията на ЗНФО, както и наблюдение върху предоставянето на допълнителни услуги от страна на регистрирания одитор.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

## 3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

3.1 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През 2020 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2020 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял.

Списъкът на основните акционери, притежаващи повече от 5 % от акции от капитала на Дружеството, е представен както следва:

	Акции обикновени към 31.12.2020 г. брой	Акции обикновени към 31.12.2020 г. %
<b>Инвест Кепитъл АД</b>	173 487 247	72.39%
<b>Други юридически и физически лица ненадвишаващи 5%</b>	66 159 020	27.61%
<b>ОБЩО</b>	239 646 267	100.00%

3.2 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Химимпорт АД няма акционери със специални права на контрол.

3.3 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

3.4 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Органите за управление на Дружеството са :

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията и тантиемите им.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет, който може да ги замени по всяко време. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Управителния съвет на „Химимпорт“ АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнения в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

3.5 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и в устава на Дружеството. Решението за изменение следва да съдържа изискуемите от закона реквизити.

Решението за увеличаване на капитала се взема от Общото събрание или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17 от Устава на Дружеството.

Ако новите акции се продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала.

Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението, освен когато това право е ограничено съгласно закона (чл. 113, ал. 2, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа).

В случай на увеличаване на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, последните се придобиват от акционерите безплатно съразмерно с вече притежаваните акции.

В решенията за увеличаване на капитала по чл. 17 Управителният съвет определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.

## Намаляване на капитала

Намаляването на капитала се извършва по решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

## **4. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи**

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Надзорният съвет на Химимпорт АД се състои от 3 членове, които са избрани от Общото събрание на акционерите, за мандат от пет години.

Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Надзорния съвет на Акционерно дружество Химимпорт.

Управителният съвет на Химимпорт АД се състои от 6 членове, които са избрани от Надзорния съвет и са с мандат от пет години.

Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Управителния съвет на Акционерно дружество „Химимпорт“.

При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

- Управителният съвет:
  - управлява и представлява Химимпорт АД;
  - ръководи оперативната дейност на Дружеството;
  - приема планове и програми за дейността на Дружеството;
  - приема организационно-управленската структура на Дружеството;
  - взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет;
  - взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството при условията на Устава на Дружеството.
  
- Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет:
  - приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството;
  - въз основа на финансовите резултати от дейността на Дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството

## **5. Описание на политиката на многообразие**

Химимпорт АД, набелязва и препоръчва за избиране от Надзорния съвет, кандидати за членове на Управителния съвет, като взема предвид баланса на професионални знания и умения, разнообразните квалификации и професионален опит на членовете в състава на съвета, необходими за управлението на Дружеството.

# НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

**Настоящата Нефинансова декларация е изготвена в съответствие с изискванията на чл.48 от Закона за счетоводството и е неразделна част от Годишния доклад за дейността на Химимпорт АД за 2020 г.**

Ръководството на Химимпорт АД декларира своята Политика за социална отговорност, която е документирана, прилагана, поддържана и съобщена на всички нива в структурата на фирмата.

Политиката за социална отговорност на Химимпорт АД е насочена към извършване на дейностите в условията на стратегическо управление, което допринася за устойчиво икономическо развитие, коректни и етични трудови отношения с работниците и служителите, техните семейства и обществото като цяло с цел подобряване на качеството на живот.

Ръководството се ангажира да създава необходимите условия за спазване изискванията на Система за социална отговорност и за активното съдействие на ръководния и изпълнителски персонал в нейното развитие.

Ръководните принципи на Химимпорт АД по отношение на социалната отговорност включват:

- спазване на приложимите национални закони и други изисквания и зачитане на международните актове и тяхното тълкуване в областта на социалната отговорност;
- недопускане на детски труд в противоречие с трудовото законодателство;
- недопускане на участие или съдействие за използването на принудителен или задължителен труд;
- недопускане на трафик на хора;
- осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на своите служители;
- уважение и зачитане на правата на човека и неговите основни свободи определени в Всеобщата декларация за правата на човека;
- защита на общоприетите човешки ценности;
- развитие и мотивиране на персонала;
- осигуряване на сигурност в разплащанията;
- поддържане на адекватно заплащане на труда с навременно плащане на работните заплати, данъците и видовете осигуровки на служителите и работниците;
- осигуряване ефективност на документирането, изпълняването, поддържането и разпространението на политиката в достъпна разбираема форма до всички служители, включително ръководен, технически и изпълнителски персонал, както и до подизпълнители и доставчици.



# НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

## I. Бизнес модел

За своето над 70-годишно съществуване „Химимпорт“ АД се превърна от успешно външнотърговско предприятие, специализирано в търговията с химически продукти, в мащабна холдингова компания, която обединява близо 70 дъщерни и асоциирани дружества, осъществяващи дейност в различни сектори от икономиката на България.

Приоритетните инвестиции на компанията са съсредоточени в следните отрасли:

- Банкови услуги, финанси, застраховане и пенсионно осигуряване;
- Добив на нефт и газ;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- 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, пристанищна инфраструктура;
- Секюритизация на недвижими имоти и вземания;
- Търговско представителство и посредничество;
- Комисионна, логистична и складова дейност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт“ АД са съсредоточени върху позиционирането на групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски потоци. В частност това мотивира навлизането на групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти. Финансовият сектор е друга област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си.

Бизнес моделът на групата е изграден с цел изпълнение на дефинираната по-горе стратегия за развитие базирана на поддържането и разширяването на водещата роля на дружеството в секторите, идентифицирани като важни за българската икономика.

Някои от по-конкретните цели, поставени от ръководството на Химимпорт АД, са:

- поддържане на високи темпове на растеж на активите и собствения капитал на групата, което е свързано с осигуряване на стабилна дългосрочна възвръщаемост на акционерите;
- утвърждаване на „Химимпорт“ АД като холдинг със сериозно присъствие в икономиката на

България и на Централна и Източна Европа;

- поддържане на лидерска позиция сред публичните дружества в България и подобряване на международната известност на групата.

## II. Описание на политиките

За Химимпорт АД е от приоритетно значение да съблюдава високи стандарти във всички свои делови взаимоотношения. В процедурите на дружеството са заложили механизми, които гарантират на висшия управленски състав и на всички заинтересовани страни адекватното и ефективно функциониране на системите за вътрешен контрол, управление на риска, отчетност и прозрачност.

Дружеството прилага ясна и категорична политика, както и прозрачни процедури за оценка, избор и взаимодействие със своите партньори, доставчици, клиенти и всички заинтересовани страни. Освен осигуряването на надеждни и висококачествени продукти и услуги, служителите на Химимпорт АД имат за цел да обслужват прецизно потребностите, правата и интересите на нашите клиенти, да търсят взаимна

# НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

изгода, да спазват закона и вътрешните правила и да работят при пълна поверителност, съгласно изискванията на действащото законода телство в страната. Химимпорт АД влага сериозни ресурси и усилия, за да проучи, формулира и подбере подходящите решения, с които да предотврати възникването на всеки срещнат в практиката проблем.

## Етичен бизнес кодекс на Химимпорт АД

С цел контрол върху етичните аспекти на работата на служителите на Химимпорт АД, в Кодекса за поведение и професионална етика на дружеството е заложена система от правила, които системно се актуализират и допълват. В кодекса са залегнали принципите на честност, лоялност и съвестност, както и строги изисквания към поведението на служителите по отношение на тяхната лична и професионална етика. Той съдържа правила и норми, които дават насока на служителите в ежедневноната им работа и задава общия тон на взаимоотношенията им както в рамките на дружеството, така и с трети страни.

## Политика за борба против корупцията

Химимпорт АД не толерира каквато и да е форма на подкуп или корупция. В частност, дружеството приема да се въздържа от всякакви действия и поведение, които биха могли да бъдат възприети като активен или пасивен подкуп.

Служителите са задължени да спазват Закона за мерките срещу прането на пари, Правилника за приложение на Закона за мерките срещу прането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на терористична дейност и вътрешните правила за контрол и предотвратяване на пране на пари и финансиране на терористична дейност.

Прилагат се изпитани процедури, които гарантират активите на дружеството и предотвратяват търговията с вътрешна информация и евентуални злоупотреби от страна на служителите. Освен с грижа за клиента, бизнес партньорите, властите и обществото, всички служители на Химимпорт АД се ангажират и с това да осигурят справедливо отношение към всички свои колеги, както и да се придържат стриктно към изискванията на Закона за защита от дискриминация.

Ръководството съзнава, че неговият професионален и житейски пример има по-голямо въздействие върху служителите отколкото казаните или написани думи. Ето защо всеки един от тях се стреми да бъде пример за подражание по отношение на професионалната си етика и високите си морални качества, а в служебните си задължения да се ръководи от ценности като честност, справедливост, прецизност, лоялност, уважение и благоразумие. Ръководството споделя вярата, че доброто корпоративно управление не се изчерпва единствено с покриване на заложените в законовата рамка изисквания, а е преди всичко въпрос на дълбока вътрешна убеденост. За Химимпорт АД доброто корпоративно управление предполага на първо място уважение към акционерите, които са гласували доверие на ръководството, както и осъзнаване на непосредствените и дългосрочните ползи от управленската прозрачност.

## Политика по отношение на служителите

Водени от предизвикателствата на съвременната пазарна среда и в отговор на повишаващите се изисквания, ръководството вярва, че успешен бизнес и стабилно развитие са възможни само чрез фокусиране върху качеството в целия аспект от дейности на Химимпорт АД.

Като един от най-крупните работодатели в страната, осигуряващ заетост на близо 6 000 души, Химимпорт АД съзнава, че начинът, по който се отнася със своите служители и социалните придобивки, които им осигурява, са сред основните механизми, чрез които дружеството може да работи за общественото благо. Затова от самото си създаване дружеството инвестира в непрекъснатото усъвършенстване на човешките си ресурси, като прилага прецизни методи за подбор, обучение, оценка и възнаграждаване на персонала. Тези практики стъпват върху убеждението на ръководството, че хората са най-ценният й актив и основната предпоставка за бъдещ растеж.

Химимпорт АД и групата отдават огромно значение на:

-Подбора на кандидатите за работа въз основа на личните им качества и заслуги, базиран на внимателна оценка на познанията, компетентността и професионализма на потенциалните

# НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

служители. Дава равен шанс на всички достойни кандидати да станат част от екипа и без оглед на техния пол, етнически произход, обществено положение, вярвания, политически възгледи или каквито и да е било други фактори, които нямат отношение към техния професионализъм и умения.

- Осигуряването на равни възможности за обучение и кариерно развитие на всички служители без оглед на настоящата им позиция.
- Създаването на работна среда, която цени, признава и възнагражда усилията и постиженията, които са и сред основните ценности на организацията.

## Развитие на потенциала на служителите

Химимпорт АД се стреми да насочва служителите си към бизнес дейности, които биха позволили пълното разгръщане на техния потенциал и осъществяване на техните лични и професионални амбиции. Акцентира се и върху развитието на качества, които позволяват непрекъснатото израстване на служителите и оттам – на цялата организация.

Политиката за развитие на персонала в Химимпорт АД дава възможност на служители от всички йерархични нива, които са доказали професионалните си качества, да бъдат повишавани не само в рамките на същото управление/ клон, но и да бъдат преназначавани на други позиции в организацията, стига да притежават изискваните за новата длъжност опит и професионални качества.

Не на последно място, за Химимпорт АД е от огромно значение да задържи и да развива кадрите си и последователно полага усилия в тази посока. През цялата година се организират програми за развитие на персонала, чиято цел е проучването и усъвършенстването на професионалните качества на служителите и пълното разгръщане на техния потенциал.

## Оценка на представянето и развитието

Цялостното представяне на една компания безспорно зависи от индивидуалното представяне и постижения на работещите в нея служители. Следователно за дружеството е изключително важно обективното оценяване на приноса на всеки един служител, което се извършва по време на годишната оценка на представянето и развитието. Годишната оценка има за цел да определи възнаграждение на служителите, което съответства на представянето им и да спомогне за непрестанното усъвършенстване на уменията им.

Самата процедура за годишно оценяване гарантира прозрачност и обективност. Тя позволява оценяване на служителите въз основа на позицията, която заемат и взима предвид различното естество на изпълняваните задължения. Системата за оценяване не разглежда единствено степента на покриването на заложените цели, а обръща внимание и на начина, по които са изпълнени задачите. По този начин се насърчава комуникацията между оценител и оценяван и се поощрява професионалното и личностното развитие на всеки служител.

## Трудово възнаграждение и социални придобивки

Политиката на заплащане и допълнителни социални придобивки е разработена с цел привличане, наемане и задържане на висококвалифицирани кадри. Тя се основава на следните принципи: - вътрешно равновесие, признание на личните качества на всеки служител, възнаграждение, съответстващо на представянето и конкурентност.

## Нашите ценности:

- справедливост –Равни възможности за развитие.
- качество- Стремим се към съвършенство във всяко начинание
- уважение- към нашите колеги, клиенти и съграждани
- екипност - успяваме, когато сме заедно
- доверие- то прави и невъзможното постижимо
- социална отговорност- работим с грижа към обществото
- ефективност-търсим новаторски идеи в стремежа си да се усъвършенстваме
- креативност -стремим се винаги да постигаме целите си.

## III. Основни рискове свързани с екологичните и социалните въпроси

Успехът на всеки бизнес е неразривно свързан с благоденствието на общността, в чиито рамки той развива своята дейност. Ето защо ежедневните действия на Химимпорта АД са подчинени на най-висшите етични принципи и на непоколебимото желание на компанията да даде своя значим принос към развитието на българското общество. Химимпорт АД също така приветства и нови възможности за инициативи, които облагодетелстват местните общности и повишават гражданското самосъзнание сред служителите ѝ.

Политикана на компанията по опазване на околната среда се състои в:

1. Изпълнение на дейностите по начин, гарантиращ опазването на околната среда
2. Анализ и оценка на въздействието върху природата в следствие от дейността на всички дружества в Групата
3. Вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда
4. Спазване на всички закони и правила, както и вътрешните разпоредби, приети от дружеството, насочени към екологичното равновесие.

Основните екологични рискове, които имат отношение към дейностите в дружеството са свързани с неспазване на екологичните норми и установени правила.

Основният социален риск пред, който е изправено дружеството е риска от увеличението на средната възраст на персонала. Други рискове свързани със служителите са: риск от текучество и риск от ниска квалификация на новопостъпилия персонал.

Бъдещи задачи пред Химимпорт АД са:

1. Привличане на нови квалифицирани кадри и понижаването на средната възраст на персонала.
2. Ограничаване на текучеството до минимум, чрез въвеждане на стимули за постигнати резултати и разширяване на социалната програма
3. Обучение на новопостъпилия персонал

Химимпорт АД спазва всички свои приети политики по отношение на екологичните и социалните въпроси.

# ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2.

ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84  
EMAIL: info@chimimport.bg  
Интернет страница: [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)  
Дина Паскова - Директор Връзки с инвеститорите  
ТЕЛ: +359 2/ 981 05 69  
EMAIL: d.paskova@chimimport.bg

Медии за разкриване на информация  
[www.x3news.com](http://www.x3news.com)



Всички настоящи акционери, заинтересувани лица и потенциални инвеститори могат да получат необходимата им информация относно дейността на дружеството и неговите финансови резултати на адрес:

ул. „Стефан Караджа“ № 2, гр. София 1000  
всеки петък от 13.00ч. до 17.00ч.



ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ,  
МОЛЯ ПОСЕТЕТЕ ИНТЕРНЕТ  
СТРАНИЦАТА НА "ХИМИМПОРТ" АД  
[www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg),



### ПОЛЕЗНИ АДРЕСИ

Комисия за финансов надзор  
<http://www.fsc.bg/>

Българска фондова борса  
<http://www.bse-sofia.bg/>

Централен депозитар  
<http://www.csd-bg.bg/>

Българска Народна Банка  
<http://www.bnb.bg/>

Агенция за приватизация и следприватизационен контрол  
<http://www.priv.government.bg/>

[www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)