

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪВЕДЕНИЕ.....	1
УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ.....	2
ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ.....	3
СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.....	4

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003

ПРИЛОЖЕНИЕ №10 .....	8
----------------------	---

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ.....	32
-------------------------------------	----

КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	51
---	----

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА .....	63
---	----

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ.....	64
----------------------------	----

За повече информация,

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

## ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият годишен доклад за дейността на Групата на Химимпорт АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща едногодишния период от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 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.

Вече 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 над 6 700 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 - София“ 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.



ИВО КАМЕНОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

## 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 представлява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

## 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	31.12.2016 Консолидационен процент	31.12.2016 Номинален процент	31.12.2015 Консолидационен процент	31.12.2015 Номинален процент
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	79,35%	79,36%	82,60%	82,61%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония	Финансов сектор	72,88%	91,83%	76,63%	91,83%
АО Инвестиционна Корпоративна Банка	Руска Федерация	Финансов сектор	68,46%	86,27%	71,26%	86,27%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕООД	България	Финансов сектор	79,35%	100,00%	82,60%	100,00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	98,09%	98,09%	96,34%	96,34%
АО СК Армеец	Руска Федерация	Финансов сектор	-	-	96,34%	100,00%
ООО Итил – Мед	Руска Федерация	Финансов сектор	-	-	96,34%	100,00%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	51,26%	51,26%	51,26%	51,26%
ДПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	51,26%	51,26%	51,26%	51,26%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	51,26%	51,26%	51,26%	51,26%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	51,26%	51,26%	51,26%	51,26%
Глобъл Инвест Холдинг Б.В.	Холандия	Финансов сектор	-	-	100,00%	100,00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	68,94%	68,94%	68,94%	68,94%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	50,21%	66,18%	50,49%	66,38%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	50,21%	100,00%	50,49%	100,00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68,94%	100,00%	68,94%	100,00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	48,76%	72,57%	52,84%	76,65%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	50,21%	100,00%	50,49%	100,00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	35,15%	70,00%	35,34%	70,00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и	45,50%	66,00%	45,50%	66,00%

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Химойл Трейд ООД	България	услуги Производство, търговия и услуги	30,13%	60,00%	41,36%	60,00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	41,36%	60,00%	41,36%	60,00%
Химцелтекс ООД	България	Производство, търговия и услуги	41,45%	60,13%	41,45%	60,13%
Тексим Трейдинг ООД	България	Производство, търговия и услуги	35,16%	51,00%	35,16%	51,00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	50,49%	100,00%	50,49%	100,00%
Зърнени храни грейн АД	България	Производство, търговия и услуги	68,94%	100,00%	68,94%	100,00%
Диализа България ООД	България	Производство, търговия и услуги	34,47%	50,00%	34,47%	50,00%
Химимпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги	46,88%	68,00%	46,88%	68,00%
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
Асела АД	България	Производство, търговия и услуги	27,16%	51,39%	27,16%	51,39%
АК Пластик ООД	България	Производство, търговия и услуги	52,31%	99,00%	52,31%	99,00%
Прайм Лега Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%
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%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68,94%	100,00%	68,94%	100,00%
Булхимекс ГмБХ	Германия	Недвижими имоти	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Технокапитал ООД	България	Недвижими имоти	86,40%	90,00%	86,40%	90,00%
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	80,71%	80,71%	80,71%	80,71%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	77,88%	100,00%	77,88%	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	76,07%	94,25%	76,07%	94,25%

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

<b>Българска Логистична Компания ЕООД</b>	България	Морски и речен транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Порт Пристис ООД</b>	България	Морски и речен транспорт	44,39%	55,00%	44,39%	55,00%
<b>Портстрой Инвест ЕООД</b>	България	Морски и речен транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Порт Инвест ЕООД</b>	България	Морски и речен транспорт	80,71%	100,00%	80,71%	100,00%
<b>Блу сий хорайзън корп</b>	Сейшел	Морски и речен транспорт	80,71%	100,00%	80,71%	100,00%
<b>Интерлихтер ЕООД</b>	Словакия	Морски и речен транспорт	80,71%	100,00%	80,71%	100,00%
<b>Бългериан Еървейз Груп ЕАД</b>	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>България Ер АД</b>	България	Въздушен транспорт	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
<b>България Ер Меинтенанс ЕООД</b>	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>България Ер Техник ЕООД</b>	България	Въздушен транспорт	99,99%	100,00%	99,99%	100,00%
<b>Еърпорт Консулт ЕООД</b>	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Транс интеркар ЕООД</b>	България	Транспорт	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Енергопроект АД</b>	България	Строителен и инженерен сектор	83,25%	83,25%	83,20%	83,20%
<b>Енергопроект Ютилитис ООД</b>	България	Строителен и инженерен сектор	42,46%	51,00%	42,43%	51,00%
<b>Голф Шабла АД</b>	България	Недвижими имоти	32,64%	65,00%	32,82%	65,00%
<b>Спортен Комплекс Варна АД</b>	България	Недвижими имоти	65,00%	65,00%	65,00%	65,00%
<b>Спортен мениджмънт АД</b>	България	Недвижими имоти	65,00%	100,00%	65,00%	100,00%
<b>ТИ АД</b>	България	Недвижими имоти	87,66%	87,66%	87,66%	87,66%
<b>Ситняково Проджект Истейд ЕООД</b>	България	Недвижими имоти	50,49%	100,00%	-	-



## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

Име на сегмент	Натрупани неконтролиращи участия	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансов сектор	69 925	69 759
Производство, търговия и услуги	139 757	126 945
Транспорт	21 819	15 764
Недвижими имоти	28 244	25 588
Строителство и инженеринг	1 425	1 027
<b>ОБЩО</b>	<b>261 170</b>	<b>239 083</b>

През 2016 г. са изплатени дивиденди на неконтролиращото участие в размер на 2 343 хил. лв. (2015: 2 945 хил. лв.)

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

## 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 '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспортен сектор '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв
<b>31 декември 2016 г.</b>					
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	5,17%	93,06%	0,30%	(0,62%)	2,09%
<b>31 декември 2015 г.</b>					
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	(2,65%)	72,13%	11,67%	18,04%	0,81%

През 2016 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 '000 лв.	Финанси '000 лв.	Транспорт '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителство и инженеринг '000 лв.	Елиминации '000 лв.	Консолидиран '000 лв.
31.12.2016							
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	126 528	18 979	315 486	697	14 543	(420)	475 813
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	(82)	-	-	-	3 676	3 594
Печалба от продажба на нетекущи активи	(383)	2 544	62	164	6 470	(1 790)	7 067
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	12 061	2 220	3 783	65	1 763	(19 892)	-
Общо приходи от нефинансова дейност	138 206	23 661	319 331	926	22 776	(18 426)	486 474
Резултат от нефинансова дейност	11 380	23 661	8 340	(922)	2 494	(597)	44 356
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	331 266	-	-	-	-	331 266
Междусегментни приходи от застраховане	-	5 036	-	-	-	(5 036)	-
Общо приходи от застраховане	-	336 302	-	-	-	(5 036)	336 266
Резултат от застраховане	-	36 371	-	-	-	(4 660)	31 711
Приходи от лихви	6 422	217 100	2 076	460	150	(17 365)	208 843
Разходи за лихви	(8 201)	(55 233)	(7 370)	(79)	(618)	17 365	(54 136)
Резултат от лихви	(1 779)	161 867	(5 294)	381	(468)	-	154 707
Печалба от операции с финансови инструменти	3 062	522 929	2 648	-	-	(21 031)	507 608
Общо печалба от операции с финансови инструменти	3 062	522 929	2 648	-	-	(21 031)	507 608
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	3 036	80 816	2 646	-	-	(19 410)	67 088
Административни разходи	(6 371)	(232 340)	(9 131)	-	-	6 578	(241 264)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	5	-	3 452	-	-	-	3 457
Други финансови приходи / (разходи)	(981)	66 329	759	2	(72)	(243)	65 794
Доход за разпределяне по осигурителни партии	-	(51 047)	-	-	-	-	(51 047)
Резултат за периода преди данъци	5 290	85 657	772	(539)	1 954	(18 332)	74 802
Разходи за данъци	(938)	(7 288)	(519)	19	(192)	-	(8 918)
Нетен резултат за периода	4 352	78 369	253	(520)	1 762	(18 332)	65 884

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

- 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	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Приходи от извършени самолетни полети	245 910	252 279	-2.52%
Приходи от продажба на продукция	51 731	60 472	-14.45%
Приходи от услуги	67 774	72 709	-6.79%
Приходи от продажба на стоки	65 025	86 196	-24.56%
Други	45 373	57 030	-20.44%
<b>ОБЩО</b>	<b>475 813</b>	<b>528 686</b>	<b>-10.00%</b>

Разходи за нефинансова дейност	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Разходи за външни услуги	(201 822)	(201 253)	0.28%
Разходи за материали	(95 578)	(111 807)	-14.52%
Отчетна стойност на продадените стоки	(61 322)	(83 039)	-26.15%
Разходи за персонала	(36 034)	(37 081)	-2.82%
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(21 737)	(32 385)	-32.88%
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	1 081	(342)	-416.08%
Други	(26 706)	(6 020)	343.62%
<b>ОБЩО</b>	<b>(442 118)</b>	<b>(471 927)</b>	<b>-6.32%</b>

Печалба/(загуба) от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	6 256	3 020	107.15%
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(2 662)	(4 231)	-37.08%
<b>Нетен ефект от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти</b>	<b>3 594</b>	<b>1 211</b>	<b>196.78%</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Печалба от продажба на нетекущи активи	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Приходи от продажба на нетекущи активи	41 089	62 926	-34.70%
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	(34 022)	(43 647)	-22.05%
<b>ОБЩО</b>	<b>7 067</b>	<b>19 279</b>	<b>-63.34%</b>

Приходи от застраховане	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Приходи от застрахователни премии	181 024	236 102	-23.33%
Приходи от презастраховане	136 309	87 548	55.70%
Приходи от регреси	9 937	13 252	-25.00%
Други приходи от застраховане	3 996	24 868	-83.93%
<b>ОБЩО</b>	<b>331 266</b>	<b>361 770</b>	<b>-8,4%</b>

Разходи по застраховане	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Изменение на заделени застрахователни резерви	(1 354)	(29 086)	-95.3%
Разходи по презастраховане	(131 939)	(61 212)	115.5%
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(108 745)	(135 981)	-20.0%
Аквизиционни разходи	(38 754)	(47 549)	-18.5%
Разходи за ликвидация на щети	(5 231)	(5 889)	-11.2%
Други застрахователни разходи	(13 532)	(35 961)	-62.4%
<b>ОБЩО</b>	<b>(299 555)</b>	<b>(315 678)</b>	<b>-5.1%</b>

Приходи от лихви по видове източници:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Предприятия	131 067	135 120	-3.00%
ДЦК	39 545	39 919	-0.94%
Банки	3 952	2 117	86.68%
Граждани	32 725	36 331	-9.93%
Други	1 554	1 846	-15.82%
<b>ОБЩО</b>	<b>208 843</b>	<b>215 333</b>	<b>-3.01%</b>

Разходи за лихви по депозанти:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Предприятия	(15 525)	(33 033)	-53.00%
Граждани	(29 891)	(65 546)	-54.40%
Банки	(7 148)	(3 130)	128.37%
Други	(1 572)	(1 756)	-10.48%
<b>ОБЩО</b>	<b>(54 136)</b>	<b>(103 465)</b>	<b>-47.68%</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Печалба от операции с финансови инструменти	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции	504 696	490 434	2.91%
Приходи от дивиденди от финансови инструменти	2 912	13 853	-78.98%
Други	-	31	-100.00%
<b>ОБЩО</b>	<b>507 608</b>	<b>504 318</b>	<b>0.65%</b>

Загуба от операции с финансови инструменти	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции	(440 520)	(442 336)	-0.41%
Други	-	(52)	-100.00%
<b>ОБЩО</b>	<b>(440 520)</b>	<b>(443 388)</b>	<b>-0.65%</b>

Административни разходи	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Разходи за персонала	(74 422)	(80 069)	-7.05%
Разходи за външни услуги	(67 240)	(62 589)	7.43%
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(14 077)	(57 375)	-75.46%
Разходи за материали	(6 230)	(7 209)	-13.58%
Други	(79 295)	(43 880)	80.71%
<b>ОБЩО</b>	<b>(241 264)</b>	<b>(251 122)</b>	<b>-3.93%</b>

Разходи за персонала	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Разходи за заплати	(94 265)	(100 066)	-5.80%
Разходи за социални осигуровки	(16 191)	(17 084)	-5.23%
<b>ОБЩО</b>	<b>(110 465)</b>	<b>(117 150)</b>	<b>-5.71%</b>

Други финансови приходи, нетно	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Приходи от такси и комисионни, нетно	58 827	41 368	42.20%
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	13 061	18 418	-29.09%
Други финансови (разходи)/приходи	(6 094)	5 729	-206.37%
<b>ОБЩО</b>	<b>65 794</b>	<b>65 515</b>	<b>0.43%</b>

Приходи и такси и комисионни	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Банкови преводи в страната и чужбина	24 146	23 210	4.03%
Обслужване на сметки	14 879	10 427	42.70%



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Отпускане и погасяване на кредити	3 038	2 087	45.57%
Обслужване на задбалансови ангажименти	1 548	1 811	-14.52%
Други приходи от такси и комисиони, различни от банкови	14 019	351	3894.02%
Други приходи	11 023	12 915	-14.65%
Общо приходи от такси и комисиони	68 653	50 801	35.14%

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	Изменения
Разходи за и такси и комисиони			
Банкови преводи в страната и чужбина	(7 739)	(7 057)	9.66%
Обслужване на сметки	(404)	(446)	-9.42%
Освобождаване на ценни пратки	(319)	(275)	16.00%
Сделки с ценни книжа	(70)	(96)	-27.08%
Други разходи за такси и комисиони, различни от банкови	(180)	-	100%
Други разходи	(1 114)	(1 559)	-28.54%
Общо разходи за такси и комисиони	(9 826)	(9 433)	4.17%

- **Важни научни изследвания и разработки**

За 2016 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 2015 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, отчетани 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.

Сделките с ключов управленски персонал включват са следните:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
-Заплати, включително бонуси	(956)	(1 544)
-Разходи за социални осигуровки	(19)	(19)
-Служебни автомобили	-	(2)
Общо краткосрочни възнаграждения	(975)	(1 565)

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Разчети със свързани лица в края на годината:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
- собственици	3 056	4 207
- асоциирани предприятия	2 317	1 096
- съвместни предприятия	40	39
- други свързани лица под общ контрол	3 334	6 432
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>8 747</b>	<b>11 774</b>
<b>Краткосрочни вземания от:</b>	<b>2016 '000 лв.</b>	<b>2015 '000 лв.</b>
- собственици	37 827	182 897
- асоциирани предприятия	834	3 271
- съвместни предприятия	698	525
- други свързани лица под общ контрол	25 784	28 056
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>65 143</b>	<b>214 749</b>
<b>Дългосрочни задължения към:</b>	<b>2016 '000 лв.</b>	<b>2015 '000 лв.</b>
- собственици	10	38
- асоциирани предприятия	2 934	2 663
- съвместни предприятия	130	145
- други свързани лица под общ контрол	1 419	761
<b>Общо дългосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>4 493</b>	<b>3 607</b>
<b>Краткосрочни задължения към:</b>	<b>2016 '000 лв.</b>	<b>2015 '000 лв.</b>
- собственици	580	759
- асоциирани предприятия	13 914	11 609
- съвместни предприятия	3	-
- други свързани лица под общ контрол	3 195	3 849
<b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>17 692</b>	<b>16 217</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.

През 2016 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

- **Информация за сделки, водени извън балансово**

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Групата има сключени договори за отпускане на банкови кредити на клиенти, чието бъдещо усвояване зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

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:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Банкови гаранции в български лева</b>	<b>41 058</b>	<b>51 176</b>
<b>Банкови гаранции в чуждестранна валута</b>	<b>15 765</b>	<b>31 006</b>
<b>Неотменими ангажименти</b>	<b>118 784</b>	<b>123 909</b>
<b>Други условни задължения</b>	<b>134</b>	<b>329</b>
<b>Общо условни задължения</b>	<b>175 741</b>	<b>206 420</b>

Групата е страна по правен спор във връзка с издадени актове за установяване на публично държавно вземане за летищни такси. Групата обжалва издадените актове. 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 трета договорна инвестиционната година в размер на 282 хил. лв. издадена от Юробанк България АД със срок на валидност 31.10.2017 г.
- банкова гаранция за добро изпълнение на задълженията по Концесионния договора, в размер на 449 хил. лв., издадена от Банка ДСК ЕАД със срок на валидност 31.10.2017 г.;
- банкова гаранция за митнически цели за покриване на митни сборове и други държавни вземания на стоки, съхранявани в митнически склад, в размер на 50 хил. лв. издадена от ЦКБ АД.

Съгласно договор за поемане на кредитни ангажименти с Уникредит Булбанк АД, Групата учредява първи по ред особен залог върху земеделска продукция, върху вземания, произтичащи от договори, поръчки и фактури за реализация на земеделска продукция, както и върху всички вземания по всички сметки на Групата в Банката.

Групата има издадена гаранция от „Юробанк И Еф Джи България“ АД в размер на 2 600 000 лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2017 г.

- **Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците /начините на финансиране.**

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

Настъпили промени в инвестиции в дъщерни предприятия и Изменение на контролиращото участие

През 2016 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество с наименование "Ситняково проджект истейт" ЕООД. Капиталът на новосъздаденото дружество е в размер на 6 515 хил. лв. и се формира от апортна вноска на недвижими имоти.

През 2016 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.05% в своето дъщерно дружество Енергопроект АД за сума в размер на 2 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие на 83.25% (консолидационен)

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

През 2016 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 1.20% в своето дъщерно дружество Параходство Българско речно плаване АД за сума в размер на 285 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие на 81.91% (консолидационен).

През 2016 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.36% в своето дъщерно дружество ЗАД Армеец за сума в размер на 505 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие на 94.81 % (консолидационен)

През 2016 г. Групата продаде дялово участие в размер на 4.08% в своето дъщерно дружество Асенова Крепост АД за парична сума в размер на 1 246 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие до 48,76 %(консолидационен)

През 2016 г. Групата продаде дялово участие в размер на 0.20% в своето дъщерно дружество Проучване и добив на нефт и газ АД за парична сума в размер на 205 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие до 50,29 %(консолидационен).

През 2016 г. Групата продаде дялово участие в размер на 3.35% в своето дъщерно дружество Централна Кооперативна банка АД за парична сума в размер на 5 701 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие до 79.35 %(консолидационен).

През 2016 г. Групата прехвърля контрола си върху АО СК Армеец - Русия и ООО Итил Мед и рекласифицира инвестицията си с оглед на бъдещите си планове и сключени договори като финансов актив

През 2016 г. Групата продава изцяло участието си в Глобъл Инвест Холдинг Б.В.

### -Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

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

	2016	Участие	2015	Участие
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
Луфтханза Техник София ООД	6 777	24.90%	5 666	24.90%
Суиспорт България АД	4 959	49.00%	4 253	49.00%
Силвър Уингс България ООД	4 817	42.50%	3 967	42.50%
Амадеус България ООД	3 182	45.00%	3 168	45.00%
ВиТиСи АД	3 214	41.00%	2 544	41.00%
Добрички панаир АД	745	39.98%	741	39.98%
Каварна Газ ООД	464	35.00%	463	35.00%
<b>ОБЩО</b>	<b>24 158</b>		<b>20 802</b>	

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

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Финансовата информация за асоциираните предприятия може да бъде обобщена както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Активи</b>	<b>102 985</b>	<b>100 825</b>
<b>Пасиви</b>	<b>(49 632)</b>	<b>(52 436)</b>
<b>Приходи</b>	<b>136 388</b>	<b>126 905</b>
<b>Печалба за периода</b>	<b>9 179</b>	<b>8 677</b>
<b>Дял от печалбата за периода, полагащ се на Групата</b>	<b>3 183</b>	<b>3 044</b>

През 2016 г. Групата е получила дивиденди от асоциираните си предприятия в размер на 1 810 хил. лв.

Инвестиции в съвместни предприятия

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

	2016 '000 лв.	Участие %	2015 '000 лв.	Участие %
<b>Нюанс БГ АД</b>	<b>1 310</b>	<b>50.00%</b>	<b>1 036</b>	<b>50.00%</b>
<b>Варнафери ООД</b>	<b>5 007</b>	<b>50.00%</b>	<b>5 007</b>	<b>50.00%</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>6 317</b>		<b>6 043</b>	

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:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Активи</b>	<b>28 520</b>	<b>28 989</b>
<b>Пасиви</b>	<b>(24 690)</b>	<b>(26 577)</b>
<b>Приходи</b>	<b>50 072</b>	<b>43 850</b>
<b>Печалба/ (Загуба)</b>	<b>2 706</b>	<b>(5 026)</b>
<b>Дял от печалбата/ (загубата) за Групата</b>	<b>1 353</b>	<b>(2 513)</b>
<b>Признат дял от загубата за Групата</b>	<b>274</b>	<b>-</b>

За отчетния период делът на Групата в печалбите на съвместните предприятия е признат след приспадане на непризнати загуби от предходни периоди

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани със съвместните предприятия.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

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

Финансови задължения	Текущи		Нетекущи	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:				
Деривативи, държани за търгуване	209	578	-	-
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Задължения към депозанти	3 633 088	3 462 081	998 430	835 887
Задължения за дивиденди	6 506	14 257	-	6 912
Облигационни заеми	2 895	8 169	34 587	171 848
Банкови заеми	67 239	55 846	83 278	94 243
Други заеми	31 268	40 629	3 520	4 382
Депозити от банки	8 359	6 433	-	-
Задължения по цесии	18 591	11 395	4 206	8 412
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	17 409	9 014	-	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>3 785 564</b>	<b>3 608 402</b>	<b>1 124 021</b>	<b>1 121 684</b>

### Задължения към депозанти, дългосрочни и краткосрочни

Анализ по срочност и вид валута:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Безсрочни депозити</b>		
В лева	859 988	785 829
В чуждестранна валута	198 787	202 511
	1 058 775	988 340
<b>Срочни депозити</b>		
В лева	1 200 103	1 095 773
В чуждестранна валута	1 027 929	999 855
	2 228 032	2 095 628
<b>Спестовни влогове</b>		
В лева	903 673	803 246
В чуждестранна валута	431 666	398 914
	1 335 339	1 202 160
<b>Други депозити</b>		
В лева	8 513	8 718
В чуждестранна валута	859	3 122
	9 372	11 840
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b>4 631 518</b>	<b>4 297 968</b>



# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

## Общо задължения към други депозанти

Анализ по вид клиент и вид валута	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Депозити на граждани</b>		
В лева	2 125 862	1 938 074
В чуждестранна валута	1 373 184	1 327 658
	3 499 046	3 265 732
<b>Депозити на предприятия</b>		
В лева	833 515	745 899
В чуждестранна валута	282 685	273 208
	1 116 200	1 019 107
<b>Депозити на други институции</b>		
В лева	13 381	8 718
В чуждестранна валута	2 891	4 411
	16 272	13 129
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b>4 631 518</b>	<b>4 297 968</b>

## Задължение за дивиденди

Финансови задължения	Текущи		Нетекучи	
	2016	2015	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Задължение за дивиденди</b>	<b>6 506</b>	<b>14 257</b>	-	<b>6 912</b>

Задълженията за дивиденди на Групата са възникнали във връзка с емитираните през 2009 г. задължително конвертируеми привилегировани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент. На 15 юни 2016 г. всички привилегировани акции на дружеството към тази дата са задължително конвертирани в обикновени акции, съгласно условията на проспекта за издаването им. Текущата стойност в размер на 6 506 хил. лв. представлява дължимата остатъчна част от гарантирания дивидент за периода 01 януари 2016 г. до 15 юни 2016 г., която ще бъде изплатена през 2017 г. след гласуването на сумата от Общото събрание на Химимпорт АД.

При конвертиране притежателите на привилегировани акции се считат за притежатели на обикновени акции от датата, на която Централният депозитар ги регистрира като такива.

През 2016 г. и 2015 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент в размер на 17 736 хил. лв. (17 693 хил. лв. за 2015 г.) или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

## Облигационни заеми

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

Облигационните заеми	Текущи		Нетекучи	
	2016	2015	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Облигационните заеми</b>	<b>2 895</b>	<b>8 169</b>	<b>34 587</b>	<b>171 848</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2016 г. е в размер на 37 482 хил. лв. (2015 г. : 180 017 хил. лв.) и е изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

### 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	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Банкови заеми</b>	<b>67 239</b>	<b>55 846</b>	<b>83 278</b>	<b>94 243</b>

### Дългосрочни банкови заеми

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>	<b>83 278</b>	<b>94 243</b>

### Инвестиционни кредити

#### Инвестиционни кредити

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. с падеж на 31.12.2025 г. Погасяването по заема се извършва в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент по договора е едномесечен SOFIBOR +3% надбавка. Като обезпечение по заема е издадена и корпоративна гаранция от чуждестранно юридическо лице.
- Инвестиционен кредит от 30.01.2015 г. със срок за погасяване 30.04.2023 г. съгласно погасителен план. Заемът е обезпечен с недвижими имоти. Годишният лихвен процент по заема е в размер на базов лихвен индекс, премия и надбавка за редовен дълг (3M SOFIBOR) 4.9%.
- Групата е получила заем от търговска банка със срок за погасяване 21 декември 2020 г. и лихвен процент тримесечен SOFIBOR + 6% надбавка. Като обезпечение по кредита Групата е предоставила несамоходна сухотоварна баржа БРП 19003 (собственост на Групата) и дълготрайни материални активи, закупени със средства от кредита.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 22 май 2023 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен SOFIBOR 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.
- Групата е страна по договор за инвестиционен кредит, сключен на 04 декември 2015 г., за закупуване на екструдерна инсталация за производство на ръкавно фолио за дребен амбалаж. Годишната лихва по инвестиционния кредит се формира от сбора на месечния SOFIBOR и надбавка от 4.8 %, но не по-малко от 5.5 % . Крайният срок за погасяване на кредита е 05.01.2019 г., съгласно погасителен план.

За обезпечаване на получените заеми дружеството е заложило активи от групата на имоти, машини и съоръжения.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

## Револвиращи кредити

Групата е получила банков кредит за предоставяне на оборотни средства със срок на погасяване 01.02.2021 г. Годишният лихвен процент в размер на 4.2 % е върху усвоената част от отпуснатите заеми. 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.

## Краткосрочни банкови заеми

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>	<b>67 239</b>	<b>55 846</b>

## Инвестиционни кредити

Задължението на Групата към 31 декември 2016 г. включва следните задължения по инвестиционни банкови заеми:

Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. с падеж на 31.12.2025 г. Погасяването по заема се извършва в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент по договора е едномесечен SOFIBOR +3% надбавка. Като обезпечение по заема е издадена и корпоративна гаранция от чуждестранно юридическо лице.

## Револвиращ кредит

- Групата е получила банков кредит на 05.10.2011 г. за 1 година, като срокът за погасяване е удължен до 29.09.2017 г. Заемът е обезпечен с недвижими имоти. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 8.5%, формиран на база на 1M SOFIBOR плюс 4%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 8.5% и по-висока от 10%.
- Групата е получила банков кредит за предоставяне на оборотни средства със срок на погасяване 31.08.2017 г. при годишен лихвен процент в размер на 4,2 %. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор.
- Групата е получила банков кредит за предоставяне на оборотни средства със срок на погасяване 31.08.2017 г. Договореният лихвен процент се формира като сума между базовия лихвен процент и надбавка за риск. Към датата на предоговаряне на кредита годишният лихвен процент възлиза на 4.2 %. Заемът е обезпечен със залог на стоки.
- Групата е получила банков кредит за предоставяне на оборотни средства със срок на погасяване 30.05.2017 г. Заемът е обезпечен със залог на вземания по договори за обществена поръчка за осигуряване на самолетни билети.
- Групата е страна по договор за банков кредит, сключен на 16 март 2011 г., с падеж на 31 декември 2017 г. Лихвата по кредита е в размер на 12 месечен EURIBOR плюс 6 пункта надбавка. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е получила заем от търговска банка със срок за погасяване 21 декември 2020 г. и лихвен процент тримесечен SOFIBOR + 6% надбавка. Като обезпечение по кредита Групата е предоставила несамоходна сухотоварна баржа БРП 19003 (собственост на Групата) и дълготрайни материални активи, закупени със средства от кредита.
- Групата е получила два револвиращи банкови кредита от търговска банка на 29 август 2008 г. и 16 ноември 2006 г. с падеж на 28 август 2017 г. при лихвен процент в размер на 1 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка.
- Групата е получила револвиращ банков кредит от търговска банка на 28 януари 2008 г. с падеж на 25 септември 2017 г. при лихвен процент в размер на 1 месечен SOFIBOR плюс 6 пункта надбавка.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

## Други заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Други заеми</b>	<b>31 268</b>	<b>40 629</b>	<b>3 520</b>	<b>4 382</b>

## Други дългосрочни заеми

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Дългосрочни заеми</b>	<b>2 245</b>	<b>2 819</b>
<b>Финансирания по оперативни програми</b>	<b>1 275</b>	<b>1 563</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>3 520</b>	<b>4 382</b>

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.

На 05.06.2013 г. след успешното въвеждане в експлоатация на Станцията за геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи в базата в гр. Монтана, Групата приключи изпълнението и на последният етап от проекта финансиран от ОПК към Министерство на икономиката и енергетиката по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”.

На 25.06.2014 г. Групата приключи изпълнението на проект „Безопасен Труд” на Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”. Проектът бе реализиран през периода: 25.06.2013 - 25.06.2014 г.

## Други краткосрочни заеми

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Краткосрочните заеми</b>	<b>31 021</b>	<b>40 564</b>
<b>Финансирания по оперативни програми</b>	<b>247</b>	<b>65</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>31 268</b>	<b>40 629</b>

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са без обезпечения. 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.

## Задължения по договори за застраховане

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Задължения по застраховане</b>	<b>9 037</b>	<b>11 376</b>
<b>Задължения по презастраховане</b>	<b>16 654</b>	<b>25 276</b>
<b>Разчети с Гаранционен фонд</b>	<b>28</b>	<b>731</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>25 719</b>	<b>37 383</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

## Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2016 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 209 хил. лв., (2015 г.: 578 хил. лв.) са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

## Депозити от банки

	Текущи	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Безсрочни депозити - местни банки</b>		
-В български лева	325	1 159
-В чуждестранна валута	4 812	1 603
<b>Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута</b>	<b>1 224</b>	<b>1 637</b>
<b>Срочни депозити от местни банки в български лева</b>	<b>325</b>	<b>2 034</b>
<b>Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута</b>	<b>1 673</b>	<b>-</b>
	<b>8 359</b>	<b>6 433</b>

## Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2016 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 17 409 хил. лв. (2015 г.: 9 014 хил. лв.), в това число и натрупани задължения по лихви по тях. Групата е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа с номинална стойност 13 500 хил. евро. Падежът на тези споразумения е до края на 2017 г.

## Лизинг, Финансов лизинг като лизингополучател

Групата има сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингополучател за придобиването на техника и оборудване за кораби, леки автомобили, производствени машини, компютърна техника и други. Активите са включени в консолидирания отчет за финансово състояние в „Имоти, машини и съоръжения“. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 19 387 хил. лв. (2015 г.: 20 575 хил. лв.).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг. Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

31 декември 2016 г.	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Лизингови плащания</b>	<b>1 506</b>	<b>3 846</b>	<b>5 352</b>
<b>Дисконтиране</b>	<b>(151)</b>	<b>(264)</b>	<b>(415)</b>
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>1 355</b>	<b>3 582</b>	<b>4 937</b>
<b>31 декември 2015 г.</b>	<b>До 1 година '000 лв.</b>	<b>От 1 до 5 години '000 лв.</b>	<b>Общо '000 лв.</b>
<b>Лизингови плащания</b>	<b>2 015</b>	<b>5 354</b>	<b>7 369</b>
<b>Дисконтиране</b>	<b>(206)</b>	<b>(444)</b>	<b>(650)</b>
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>1 809</b>	<b>4 910</b>	<b>6 719</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

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

### Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата са както следва:

	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2016 г.	49 175	122 729	27 761	199 665
Към 31 декември 2015 г.	52 050	150 689	48 860	251 599

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 51 134 хил. лв. (2015 г: 64 443 хил. лв.).

Значимите за Групата действащи договори за оперативен лизинг са свързани с наемането на самолети и недвижими имоти.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Групата е лизингополучател по договори за оперативен лизинг на 5 самолета тип Ербъс и 4 самолета тип Ембраер. Договорите за оперативен лизинг на самолети на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

Групата е страна по договори за оперативен лизинг на масивна административна сграда намираща се в идеалния център на гр. София, която се използва за централа на Централна Кооперативна Банка АД. Групата е страна по договори за оперативен лизинг на други тридесет и осем масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи града на територията на страната, които ще се използват за клонове на банката. Правата за ползване върху сградите са учредени за срокове от 2020 г. и до 2026 г.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или последващо закупуване.

### Оперативен лизинг като лизингодател

През 2016 г. и 2015 г. Групата предоставя под наем самолети на други компании при условията на оперативен лизинг. Реализираните приходи от отдаване на самолети под наем през 2016 г. са в размер на 9 286 хил. лв. (2015 г: 23 674 хил. лв.).

През 2016 г. и 2015 г. Групата отдава и недвижими имоти и плавателни съдове от групата на имоти, машини, съоръжения, както и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2016 г. възлизат на 6 019 хил. лв. (2015 г.: 2 903 хил. лв.).

Направените разходи по експлоатация на отдаваните под наем активи са в размер на 724 хил. лв. и са признати „Консолидирания отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход“. (2015 г.: 563 хил. лв.).



# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления			
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2016 г.	6 848	53 239	33 268	93 355
Към 31 декември 2015 г.	9 317	45 140	40 853	95 310

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

- **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 2016 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 2016 г. Дружеството - майка не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2017 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството са изпълнени и планираните цели са постигнати.

Дружествата от групата на Химимпорт не са публикували прогнози за резултатите от текущата финансова година, с изключение на Асенова Крепост АД, което е отчетло на база производствената прогноза неизпълнение за четвърто тримесечие в размер на 2 653 хил. лв.

- **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 успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си.

- **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.**

В условията на финансова и икономическа криза дружеството – майка, чрез своето дъщерно дружество Зърнени храни България, извършва сериозна преоценка на своите инвестиционни намерения.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Заводът за преработка на маслодайни култури в гр. Провадия премина успешно изпитанията за натоварване и има Разрешение за експлоатация от Държавната приемателна комисия. Към настоящия момент компанията майка е възложила на международни одиторски компании да презентират завода с цел търсене на потенциален стратегически инвеститор, с който съвместно да го експлоатират. Тази крачка е продиктувана от несигурния вътрешен пазар, по-лесен достъп до международните пазари и хеджиране на валутния риск.

- **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

- Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани на стр. 59 и стр. 61 от настоящия доклад

- **Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет**

- Няма настъпили събития, които ръководство да счита за съществени.

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

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
Заплати, включително бонуси	(956)	(1 544)
Разходи за социални осигуровки	(19)	(19)
Служебни автомобили	-	(2)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(975)</b>	<b>(1 565)</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

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

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2016 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	175 002 247 бр.	73,03%
ЦКБ ГРУП ЕАД	1 863 605 бр.	0,78%
МАРИАНА БАЖДАРОВА	199 бр.	0,00%

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 №2/17.09.2003г.

- 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

Иво Каменов Георгиев – Изпълнителен директор,  
Член на Управителния съвет на Химимпорт АД;

- управител/ изпълнителен директор: изпълнителен директор на: Химимпорт" АД, ЕИК 000627519 – София; „Инвест Кепитъл" АД, ЕИК 831541734 – София; „Инвест Кепитъл Мениджмънт" ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Варненска Консултантска Компания" ООД, ЕИК 103060548 – Варна;  
- член на УС и на: Химимпорт" АД, ЕИК 000627519 – София; „ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139 – София.  
- член на НС на ЦКБ АД, ЕИК 831447150, - София;  
- член на СД на: „Инвест Кепитъл" АД, ЕИК 831541734 – София;  
- притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва: „Варненска Консултантска Компания" ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Инвест Кепитъл Мениджмънт" ООД, ЕИК 103045368 – Варна; „Инвест Кепитъл Консулт" ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна;

Марияна Ангелова Баждарова - Член на Надзорния съвет:

- не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ - притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва: МБ КОНСУЛТ-КОМЕРС, ЕИК 203868694 – гр. София;

Марин Великов Митев – Изпълнителен директор,  
Член на Управителния съвет на Химимпорт АД;

- управител/ изпълнителен директор: „Химимпорт" АД, ЕИК 000627519 – София, Инвест Кепитъл" АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна" АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла" АД, ЕИК 124712625 – Шабла; „Варненска Консултантска Компания" ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Инвест Кепитъл Мениджмънт" ООД, ЕИК 103045368 – Варна, ЕТ"Марин Митев – Проджект Мениджмънт", ЕИК 103326073. - член на НС на: „ЦКБ" АД, ЕИК 831447150, „ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139 - София.  
- член на УС и изпълнителен директор на: „Химимпорт" АД, ЕИК 000627519 – София. Химимпорт АД;  
- член на СД "Инвест Кепитъл" АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна" АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла" АД, ЕИК 124712625 – Шабла; Варна плод" АД, ЕИК 103106697- Варна;  
- притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва: „Варненска Консултантска Компания" ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „Инвест Кепитъл Мениджмънт" ООД, ЕИК 103045368- Варна; ЕТ"Марин Митев – Проджект Мениджмънт", ЕИК 103326073. "Инвест Кепитъл Консулт" ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; "Графити Галери" ЕООД ЕИК 103812011





# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

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

- управител/ изпълнителен директор: Химимпорт Фарма“ АД, ЕИК 131 181471 –София. “Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808 – София; Консорциум “ХИМИМПОРТ-БИОФАРМ ИНЖЕНЕРИНГ”, ЕИК 131071224 – София;  
- заместник – председател на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка“ АД ЕИК 831447150; член на Управителния съвет на: “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София.  
- Член на СД на: Химимпорт Фарма“ АД, ЕИК 131181471 – София. ; “Петрохим Трейд” ЕАД ЕИК 130535554 – София  
- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски Дружества

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

- управител/ изпълнителен директор: Зърнени храни България“ АД, ЕИК 175410085; управител на СК „ХГХ Консулт“ ООД, ЕИК 130452457; ПРОТЕКТ АРТ, ЕИК 203844348 – София;  
- член на Управителния Съвет на - “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519; ЗАД “Армеец”, ЕИК 121076907; “Параходство БРП” АД, ЕИК 827183719; „ЦКБ Груп“ ЕАД, ЕИК 121749139; „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД, ЕИК 131085074; Зърнени храни България“ АД, ЕИК 175410085; “Асенова Крепост” АД , ЕИК 112012041; „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150;  
- член на НС: на ПОАД “ЦКБ - Сила”, ЕИК 825240908.  
- притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества, както следва: ПРОТЕКТ АРТ, ЕИК 203844348 – София;

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

- управител/ изпълнителен директор: „Петрохим Трейд“ ЕАД, ЕИК 130535554 – гр. София, „Химснаб Трейд“ ООД, ЕИК 131388356 – гр. София; „Рабър Трейд“ ООД, ЕИК 130430425 – гр. София; „Булхимтрейд“ ООД, ЕИК 200477808 – гр. София; „Химцелтекс“ ООД, ЕИК 130434434 – гр. София; „Асенова Крепост“ АД, ЕИК 115012041 – гр. Асеновград  
- Член в СД на „Петрохим Трейд“ ЕАД, ЕИК 130535554 – гр. София; „Асела“ АД, ЕИК 115023575 – гр. Асеновград;  
- Член в УС на „Зърнени Храни България“ АД, ЕИК 175410085 – гр. София; „Асенова Крепост“ АД, ЕИК 115012041 – гр. Асеновград;  
- Член в НС на ЗАД “Армеец”, ЕИК 121076907  
- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества



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

- управител/ изпълнителен директор: на ЦКБ РИЪЛ И СТЕЙТ ФОНД“ АД СИЦ, ЕИК 131550406 – гр. София; „Омега Финанс“ ООД, ЕИК 831385114 – гр. София; „Прайм Лега Консулт“ ООД, ЕИК 130993620 – гр. София; Кепитал Инвест ЕАД, ЕИК 121878333– гр. София, Инвест Кепитал Асет Мениджмънт ЕАД, ЕИК 200775128 – гр. София  
- Член в управителния съвет на „Проучване и добив на нефт и газ АД“, ЕИК 824033568 – гр. София; „Зърнени Храни България“ АД, ЕИК 175410085 – гр. София; ЗАД “Армеец”, ЕИК 121076907  
- Член в СД на „Българска корабна компания“ АД, ЕИК 175389730 – гр. София; „Пловдивска Стокова Борса“ АД, ЕИК 115223519 – гр. Пловдив; Кепитал Инвест ЕАД, ЕИК 121878333– гр. София; Инвест Кепитал Асет Мениджмънт ЕАД, ЕИК 200775128 – гр. София;  
- Член в НС на „Пенсионноосигурително акционерно дружество ЦКБ – Сила“ АД, ЕИК 825240908 – гр. София  
- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

- Информация за известните на Дружеството 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.

- Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Финансови активи, държани до падеж:</b>		
- Облигации	30 188	764 011
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>		
-Ценни книжа и дългови облигации	674 083	268 032
<b>Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):</b>		
-Недеривативни финансови активи	1 345 724	1 241 646
-Деривативи	21	491
<b>Общо недеривативни финансови активи</b>	<b>1 345 745</b>	<b>1 242 137</b>
<b>Кредити и вземания:</b>		
- Търговски и други вземания	203 816	204 005
- Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	2 825 968	2 602 355
- Вземания по предоставени заеми	73 890	226 523
- Вземания от свързани лица	1 767 126	1 229 113
-Пари и парични еквиваленти	4 870 800	4 261 996
<b>Общо кредитни вземания</b>	<b>6 920 816</b>	<b>6 536 176</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА №2/17.09.2003г.

Финансови пасиви	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</b>		
-Задължения към депозанти	4 631 518	4 297 968
-Заеми	222 787	375 117
-Задължения за дивиденди	6 506	21 169
-Депозити от банки	8 359	6 433
-Задължения по цесии	22 797	19 807
-Задължения по споразумения за обратно изкупуване	17 409	9 014
-Задължения по финансов лизинг	4 937	6 719
-Търговски и други задължения	167 993	216 295
-Задължения към свързани лица	22 185	19 824
<b>ОБЩО</b>	<b>5 104 491</b>	<b>4 972 346</b>
<b>Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):</b>		
Деривативи	209	578
<b>ОБЩО</b>	<b>5 104 700</b>	<b>4 972 924</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

- **Рискове, свързани с финансовите инструменти**

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

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата 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. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата. 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.

Основните рискове, на които Групата е изложена са:

- Риск, свързан с възвращаемост от направените инвестиции - риск от загуба, когато възвращаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;

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 от застрахователна дейност са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

### Презастрахователна стратегия

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	2016		2015	
	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост	бруто квота на щетимост	нето квота на щетимост
Злополука	3%	4%	58%	55%
в т.ч злополука на пътниците в общ.	2%	2%	2%	3%
Транспорт				
Каско	54%	57%	59%	60%
Каско на летателни апарати	2%	-18%	-6%	-29%
Каско на плавателни съдове	20%	27%	29%	40%
Товари по време на превоз	45%	45%	47%	62%
Пожар и природни бедствия	41%	20%	15%	21%
Щети на имущество	55%	60%	59%	50%
Отговорности МПС в т.ч.	118%	124%	94%	16%
- ГО на автомобилиста	120%	127%	96%	20%
- ГО за чужбина - Зелена карта	95%	80%	31%	-194%
- Гранична ГО	111%	29%	-42%	-246%
- Отговорност на превозвача при превоз на товари по шосе	-8%	-8%	30%	30%
ГО свързана с летателни апарати	2%	65%	0%	15%
ГО свързана с плавателни съдове	277%	167%	-122%	-61%
Обща гражданска отговорност	-20%	-51%	-22%	-26%
Кредити и лизинг	1%	1%	-6%	-6%
Разни финансови загуби	-2%	-2%	-18%	-18%
Помощ при пътуване	51%	51%	48%	48%
Общо:	65%	60%	63%	45%

Сравнявайки годишните нето квоти – за 2016 г. и за 2015 г. се вижда, че има увеличение на щетимостта, дължащо се основно на „ГО на автомобилиста“.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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

Видове застраховки	сума лв.	брой	средна щета 2016	средна щета 2015	средна щета 2014	средна щета 2013
Злополука	1 266 506	2 046	619	813	516	461
Каско	69 875 648	88 937	786	890	958	749
Каско на летателни апарати	76 134	4	19 033	26 013	184 805	85 859
Каско на плавателни съдове	128 402	13	9 877	10 367	6 173	8 289
Товари по време на превоз	181 836	58	3 135	7 332	2 602	2 601
Пожар и природни бедствия	2 900 475	1 855	1 564	1 362	1 509	2 668
Щети на имущество	1 016 434	70	14 520	20 745	18 840	8 040
Отговорности МПС	30 118 399	9 640	3 124	2 240	2 080	2 241
ГО свързана с летателни апарати	14 735	2	7 368	787	977	2 051
ГО свързана с плавателни съдове	324	1	324	2 175	-	-
Обща гражданска отговорност	76 894	39	1 972	11 223	41 920	12 783
Кредити и лизинг	3 665	1	3 665	4 308	10 956	9 754
Застраховка на гаранции	-	-	-	-	-	-
Разни финансови загуби	-	-	-	11 388	6 212	-
Помощ при пътуване	1 438 352	2 358	610	722	725	727
<b>Общо:</b>	<b>107 097 804</b>	<b>105 024</b>	<b>1 020</b>	<b>1 044</b>	<b>1 140</b>	<b>948</b>

Представената по-долу таблица служи да оцени развитието на резерва за висящи плащания през предходни периоди и да се сравни с оповестения резерв в текущия консолидиран финансов отчет. Посочено е и равнение на резервите за предстоящи плащания, включени в отчета за финансовото състояние и оценка на общите рискове.

	Година на възникване на събитието						
	2016 '000 лв	2015 '000 лв	2014 '000 лв	2013 '000 лв	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Общо '000 лв
в края на периода	54 258	55 656	76 769	47 874	52 711	42 654	329 923
1 година по-късно	-	31 777	49 366	20 408	25 093	17 472	144 117
2 година по-късно	-	-	10 976	5 779	5 528	4 142	26 425
3 година по-късно	-	-	-	4 503	1 626	3 034	9 162
4 година по-късно	-	-	-	-	1 783	2 157	3 939
5 година по-късно	-	-	-	-	-	2 340	2 340
Кумулативни плащания към настоящия момент	54 258	87 434	137 111	78 563	86 741	71 799	515 907
Обща оценка на обезщетенията	98 494	104 227	151 407	83 311	89 663	71 799	598 900
Към 31 декември							
Плащания:							
Оценка	44 235	16 793	14 296	4 748	2 922	-	82 993
Реални резерви	90 003	32 788	20 682	9 652	8 598	4 120	165 843

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Представената таблица посочва, че резервите за висящи плащания са адекватни към края на 2016 г.

- **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 транзакции 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 транзакции 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 валутен борд. Дългата позиция на Банката-майка в евро не носи риск за Групата. Валутни позиции в други валути включват основно активи и пасиви деноминирани в македонски денари и в руски рубли.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2016 г. е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	17 013	33 896	151 320	54 127	256 356
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	149 637	49 621	-	-	199 258
Финансови активи за търгуване	100 352	15 164	43	14	115 573
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	1 244 255	899 103	12 451	177 160	2 332 969
Финансови активи за продажба	150 855	506 401	6 933	762	664 951
Финансови активи до падеж	-	-	-	30 188	30 188
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 662 112</b>	<b>1 504 185</b>	<b>170 747</b>	<b>262 251</b>	<b>3 599 295</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	485	2 607	4 371	912	8 375
Кредити от банки	-	-	-	246	246
Задължения към други депозанти	3 014 378	1 221 840	229 334	224 235	4 689 787
Други привлечени средства	39	-	-	778	817
Емитирани облигации	-	70 126	-	-	70 126
Провизии за задължения	2	831	180	192	1 205
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>3 014 904</b>	<b>1 295 404</b>	<b>233 884</b>	<b>226 363</b>	<b>4 770 556</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(1 352 792)</b>	<b>208 781</b>	<b>(63 137)</b>	<b>35 888</b>	<b>(1 171 260)</b>

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2015 г. е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	21 149	34 786	102 803	32 634	191 372
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	124 021	28 427	-	-	152 448
Финансови активи за търгуване	124 526	77 613	462	65	202 666
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	1 096 956	943 097	43 256	150 515	2 233 824
Финансови активи за продажба	114 227	84 945	3 803	1 417	204 392
Финансови активи до падеж	54 645	591 697	-	65 047	711 389
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 535 524</b>	<b>1 760 565</b>	<b>150 324</b>	<b>249 678</b>	<b>3 696 091</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	1 672	3 655	443	-	5 770
Кредити от банки	-	-	-	276	276
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	9 000	-	-	9 000
Задължения към други депозанти	2 748 543	1 217 717	220 881	195 768	4 382 909
Други привлечени средства	105	-	-	776	881
Емитирани облигации	-	18 585	-	-	18 585
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>2 750 320</b>	<b>1 248 957</b>	<b>221 324</b>	<b>196 820</b>	<b>4 416 264</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(1 214 796)</b>	<b>511 608</b>	<b>(71 000)</b>	<b>52 858</b>	<b>(720 173)</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 2016 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 инвестиции в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 1-седмичен SOFIBOR, в размер на +/- 2.81%, 1-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 3.82% (2015 г.: 1.23%), 3-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 4.24% (2015 г.: 4.91%) и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 1-месечен EURIBOR, в размер на +/- 4.95% (2015 г.: 5.33%), 12-месечен EURIBOR, в размер на +/- 3.43% (2015 г.: 6.34%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

31 декември 2016 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
1W SOFIBOR	(4)	4	(4)	4
1M SOFIBOR	(5)	5	(5)	5
3M SOFIBOR	(32)	32	(32)	32
1M EURIBOR	(1)	1	(1)	1
12M EURIBOR	(1)	1	(1)	1

31 декември 2015 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
1M SOFIBOR	(3)	3	(3)	3
3M SOFIBOR	(16)	16	(16)	16
1M EURIBOR	(1)	1	(1)	1
12M EURIBOR	(4)	4	(4)	4

### 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 лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2016 г. е отрицателен и е в размер на 1 353 477 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 37.42%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	256 356	-	-	-	-	256 356
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	73 275	41 626	84 357	-	-	199 258
Финансови активи държани за търгуване	1 719	-	1 954	12 266	-	15 939
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	111 294	132 755	313 798	1 124 173	650 949	2 332 969
Финансови активи на разположение за	762	5 815	84 381	76 399	413 806	581 163

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

<b>продажба</b>						
Финансови активи държани до падеж	14 553	5 699	9 936	-	-	30 188
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>457 960</b>	<b>185 895</b>	<b>494 426</b>	<b>1 212 838</b>	<b>1 064 755</b>	<b>3 415 874</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	8 375	-	-	-	-	8 375
Кредити от банки	8	-	20	218	-	246
Задължения към други депозанти	2 054 276	410 658	1 147 977	1 075 417	1 459	4 689 787
Други привлечени средства	4	21	14	778	-	817
Емитирани облигации	-	-	-	-	70 126	70 126
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>2 062 663</b>	<b>410 679</b>	<b>1 148 011</b>	<b>1 076 413</b>	<b>71 585</b>	<b>4 769 351</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(1 604 703)</b>	<b>(224 784)</b>	<b>(653 585)</b>	<b>136 425</b>	<b>993 170</b>	<b>(1 353 477)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31 декември 2016 г., върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 2 099 хил. лв. (2015 г.: 1 966 хил. лв.)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2015 г. е отрицателен и е в размер на 900 854 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 20.52%.

	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	186 103	269	-	5 000	-	191 372
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	48 297	49 152	54 999	-	-	152 448
Финансови активи държани за търгуване	3 554	-	-	12 657	86 971	103 182
Предоставени кредити и аванси на клиенти	185 561	54 906	317 974	597 648	1 077 735	2 233 824
Финансови активи на разположение за продажба	1 417	16 062	34 145	41 122	31 606	124 352
Финансови активи държани до падеж	17 571	-	47 476	90 841	555 501	711 389
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>442 503</b>	<b>120 389</b>	<b>454 594</b>	<b>747 268</b>	<b>1 751 813</b>	<b>3 516 567</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	5 502	268	-	-	-	5 770
Кредити от банки	10	2	20	244	-	276
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	9 000	-	-	-	-	9 000
Задължения към други депозанти	2 040 915	389 670	1 109 744	832 470	10 110	4 382 909
Други привлечени средства	4	8	53	816	-	881
Емитирани облигации	-	-	-	18 585	-	18 585
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>2 055 431</b>	<b>389 948</b>	<b>1 109 817</b>	<b>852 115</b>	<b>10 110</b>	<b>4 417 421</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(1 612 928)</b>	<b>(269 559)</b>	<b>(655 223)</b>	<b>(104 847)</b>	<b>1 741 703</b>	<b>(900 854)</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

- **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, депозиране 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:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Групи финансови активи – балансови стойности:</b>		
Дългосрочни финансови активи	2 452 621	2 592 660
Дългосрочни вземания от свързани лица	8 747	11 774
Краткосрочни финансови активи	2 423 363	2 347 993
Краткосрочни вземания от свързани лица	65 143	214 749
Пари и парични еквиваленти	1 767 126	1 229 113
Търговски и други вземания	203 816	139 887
<b>Балансова стойност</b>	<b>6 920 816</b>	<b>6 536 176</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 трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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, породена от невъзможност на контрагента да изпълни в срок или изобщо да не изпълни задълженията си.

Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл.

За отделните бизнес сегменти Групата прилага индивидуални кредитни политики.

За ограничаване на кредитния риск в Групата действа система от лимити по класове експозиции, бизнес сектори, географски райони, клиентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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 Централните банки в размер на 1 355 760 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата, поради тяхното естество и възможността на Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки с отчетна стойност 260 590 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2016 г. абсолютната сума на този вид риск е в размер на 51 894 хил. лв. Към 31 декември 2016 г. формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 4 234 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 199 258 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 70 624 хил. лв. не носят кредитен риск поради обезпечаването им с държавни ценни книжа, емитирани от Република България. Останалата част от вземанията в размер на 128 634 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят максимален риск от 100% риск.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 115 573 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията, свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа на разположение за продажба с отчетна стойност 84 551 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия и дялове в договорни фондове, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента. Към 31 декември 2016 г. размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 1 хил. лв.

Дългови ценни книжа, на разположение за продажба и емитирани от Република България, в размер на 427 890 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дългови ценни книжа, на разположение за продажба и емитирани от други европейски държави в размер на 109 922 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от държавата емитент.

Дълговите ценни книжа на разположение за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 42 589 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 42 589 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 14 553 хил. лв. и емитирани от Република Македония в размер на 15 635 хил. лв. излагат групата на кредитен риск на съответната държава емитент.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 2 425 400 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, заложили в банковото законодателство на Република България, Република Македония, Руската Федерация и МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1 881 690 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект,



## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

видовете обезпечения приемливи за Групата, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

Групата поддържа отношение на обща капиталова адекватност над нормативните изисквания, основно като мярка срещу риска от концентрации. Приемането и контролът върху лимитите за кредитен риск ограничават концентрациите на рисковите експозиции по географски райони, отрасли, бизнес сегменти и групи кредити, носители на общ риск.

Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти съобразно МСФО.

Към 31 декември 2016 г. размерът на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 92 431 хил. лв.

- **Качество на кредитния портфейл**

Класификационни групи към 31 декември 2016 г.:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Група	Размер	дял в %		Провизии	Размер	дял в %
Обслужвани	2 202 896	90.83%	13 849	97 289	64 773	99.91%	47
Необслужвани	222 504	9.17%	78 582	403	61	0.09%	-
<b>Общо</b>	<b>2 425 400</b>	<b>100%</b>	<b>92 431</b>	<b>97 692</b>	<b>64 834</b>	<b>100</b>	<b>47</b>

Класификационни групи към 31 декември 2015 г.:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Група	Размер	дял в %		Провизии	Размер	дял в %
Обслужвани	2 031 091	88.59	7 456	89 760	85 443	99.93	31
Необслужвани	261 448	11.41	51 259	11 646	61	0.07	-
<b>Общо</b>	<b>2 292 539</b>	<b>100</b>	<b>58 715</b>	<b>101 406</b>	<b>85 504</b>	<b>100</b>	<b>31</b>

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Предоставените от Групата кредити могат да се обобщят в следната таблица:

Наименование на групите	31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.		Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти		Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуван	Кредити предоставени на нефинансови и клиенти		Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване
	'000 лв.	%		'000 лв.	%	
Непросрочени и необезценени	1 942 272	80.08	199 258	943 937	41.17	152 448
Просрочени но необезценени	133 981	5.52	-	987 073	43.06	-
Обезценени на индивидуална основа	349 147	14.40	-	361 529	15.77	-
<b>Общо</b>	<b>2 425 400</b>		<b>199 258</b>	<b>2 292 539</b>		<b>152 448</b>
Заделени провизии	(92 431)		-	(58 715)		-
<b>Нетни кредити</b>	<b>2 332 969</b>		<b>199 258</b>	<b>2 233 824</b>		<b>152 448</b>

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

Кредити и аванси, които не са нито просрочени, нито обезценени, са представени в следната таблица:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Кредитни карти и овърдрафти</b>	<b>19 959</b>	<b>21 311</b>
<b>Потребителски кредити</b>	<b>272 720</b>	<b>190 106</b>
<b>Ипотечни кредити</b>	<b>146 402</b>	<b>82 952</b>
<b>Корпоративни клиенти</b>	<b>1 503 192</b>	<b>649 568</b>
<b>Общо</b>	<b>1 942 273</b>	<b>943 937</b>

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени е представена в таблицата по-долу. Тези кредити не са обезценени поради това, че са допуснали инцидентни просрочия до 30 дни, което не води до необходимостта от тяхното обезценяване.

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Кредитни карти и овърдрафти</b>	<b>11 839</b>	<b>12 042</b>
<b>Потребителски кредити</b>	<b>31 583</b>	<b>32 810</b>
<b>Ипотечни кредити</b>	<b>15 143</b>	<b>18 976</b>
<b>Корпоративни клиенти</b>	<b>75 416</b>	<b>923 245</b>
<b>Общо</b>	<b>133 981</b>	<b>987 073</b>

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2016 г. и 2015 г. е 349 147 хил. лв. и 361 529 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

31 декември 2016 г.	Отчетна стойност преди обезценка	Обезценка	Балансова стойност след обезценка
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Потребителски кредити	43 286	10 109	33 177
Ипотечни кредити	39 379	105	39 274
Корпоративни клиенти	266 482	58 859	135 094
<b>Общо</b>	<b>349 147</b>	<b>69 073</b>	<b>207 545</b>

31 декември 2015 г.	Отчетна стойност преди обезценка	Обезценка	Балансова стойност след обезценка
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Потребителски кредити	41 395	5 570	35 825
Ипотечни кредити	30 756	76	30 680
Корпоративни клиенти	289 378	33 799	199 407
<b>Общо</b>	<b>361 529</b>	<b>39 445</b>	<b>265 912</b>

Общият размер на нетната експозиция за 2016 г. и 2015 г. на 5-те най-големи експозиции е съответно 318 549 хил. лв. и 339 487 хил. лв. и представлява съответно 13.65% и 15.20% от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2016 г.:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по				
				главни ца	Лихва	Съдебни вземания	Провизи и	Неусвоен ангажимен т
<b>Дребно</b>								
	обслужвани	97 321	594 977	1 064	321	-	2 428	50 946
	необслужвани	5 408	41 493	2 761	2 089	16 124	17 661	296
<b>Общо</b>		<b>99 729</b>	<b>636 470</b>	<b>3 825</b>	<b>2 410</b>	<b>16 124</b>	<b>20 089</b>	<b>51 242</b>
<b>Корпоративно</b>								
	обслужвани	1 387	1 594 993	6 044	3 044	-	11 421	45 764
	необслужвани	227	181 011	44 068	10 405	55 782	60 921	107
<b>Общо</b>		<b>1 614</b>	<b>1 776 004</b>	<b>50 112</b>	<b>13 449</b>	<b>55 782</b>	<b>72 342</b>	<b>45 871</b>
<b>Бюджет</b>	обслужвани	7	12 926	-	-	-	-	557
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>		<b>7</b>	<b>12 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>557</b>
	<b>Общо портфейл</b>	<b>101 350</b>	<b>2 425 400</b>	<b>53 937</b>	<b>15 859</b>	<b>71 906</b>	<b>92 431</b>	<b>97 670</b>

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2015 г.:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по				
				главни ца	Лихва	Съдебни вземания	Провизи и	Неусвоен ангажимен т
<b>Дребно</b>								
	обслужвани	87 999	436 966	841	361	-	2 771	46 586
	необслужвани	6 153	41 749	2 786	1 716	15 851	14 569	277
<b>Общо</b>		<b>94 152</b>	<b>478 715</b>	<b>3 627</b>	<b>2 076</b>	<b>15 851</b>	<b>17 340</b>	<b>46 863</b>
<b>Корпоративно</b>								
	обслужвани	1 214	1 579 868	41 462	14 804	-	4 685	43 077
	необслужвани	232	219 699	27 502	6 220	41 501	36 690	11 369
<b>Общо</b>		<b>1 446</b>	<b>1 799 567</b>	<b>68 964</b>	<b>21 024</b>	<b>41 501</b>	<b>41 375</b>	<b>54 446</b>
<b>Бюджет</b>	обслужвани	9	14 257	-	-	-	-	78
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>		<b>9</b>	<b>14 257</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78</b>
	<b>Общо портфейл</b>	<b>95 607</b>	<b>2 292 539</b>	<b>72 591</b>	<b>23 100</b>	<b>57 352</b>	<b>58 715</b>	<b>101 387</b>

- **Кредитни експозиции с мерки по въздържане**

Като експозиции с мерки по въздържане 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.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките по въздържане могат да включват:

- Намаление /отписване/ на дълга или част от него;
- Замяна на част от дълга срещу собственост;
- Рефинансиране на експозиции, които длъжникът не е в състояние да изпълни при текущите условия на договора;
- Когато условията на договора включват по-благоприятни срокове за изплащане на задълженията в сравнение със сроковете, които Банката би предложила на клиенти с подобен рисков профил;
- 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 по въздържане е както следва:

2016	Корпоративни клиенти	Физически лица
Стойност преди обезценка	150 991	1 423
Обезценка	(26 353)	(659)
Стойност след обезценка	124 638	764

2015	Корпоративни клиенти	Физически лица
Стойност преди обезценка	121 365	1 952
Обезценка	(17 974)	(816)
Стойност след обезценка	103 391	1 136

- **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 2016 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца '000 лв.	От 2 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	
Задължения за дивиденди	6 506	-	-	
Банкови и други заеми	101 402	121 385	-	
Задължения към свързани лица	17 692	4 493	-	
Задължения по финансов лизинг	1 506	3 846	-	
Задължения към депозанти	3 633 088	991 752	6 678	
Депозити от банки	8 359	-	-	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	17 409	-	-	

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Задължения по цесии	18 591	4 206	-
Търговски и други задължения	166 137	1 856	-
Деривативи	209	-	-
<b>Общо</b>	<b>3 970 899</b>	<b>1 127 538</b>	<b>6 678</b>

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни		Дългосрочни
	До 12 месеца '000 лв.	От 2 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Задължения за дивиденди	14 257	6 912	-
Банкови и други заеми	104 644	121 385	149 088
Задължения към свързани лица	16 217	3 607	-
Задължения по финансов лизинг	2 015	5 354	-
Задължения към депозанти	3 462 081	834 797	1 090
Депозити от банки	6 433	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	9 014	-	-
Задължения по цесии	11 395	8 412	-
Търговски и други задължения	168 018	48 277	-
Деривативи	578	-	-
<b>Общо</b>	<b>3 794 652</b>	<b>1 028 744</b>	<b>150 178</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. Годишните лихвени плащания са в размер на 11 047 хил. лв. (2015 г.: 3 473 хил. лв.).

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Групата следва задълженията и ограниченията произтичащи от нормативните актове на банковото законодателство в съответните държави свързани с управлението и надзора върху ликвидността на банките. Групата е обособила специализирани колективни органи за управление на ликвидността, които провеждат възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на банковото законодателство е коефициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи към привлечените средства на Групата.

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи - парични средства в каса и в Централните банки, които й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2016 г. е приблизително 26% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2016 г. те заемат приблизително 5% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България, от НБРМ и от правителството на РФ, които Групата притежава и не е заложила са около 8% от активите ѝ. Поддържайки приблизително 40% от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирали финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2016 г., 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
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	8 375	-	-	-	-	8 375
Кредити от банки	8	-	20	218	-	246
Задължения към други депозанти	2 054 276	410 658	1 147 977	1 075 417	1 459	4 689 787
Други привлечени средства	4	21	14	778	-	817
Емитирани облигации	-	-	-	-	70 126	70 126
Провизии за задължения	-	-	1 205	-	-	1 205
Други задължения	12 375	-	-	-	-	12 375
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>2 075 038</b>	<b>410 679</b>	<b>1 149 216</b>	<b>1 076 413</b>	<b>71 585</b>	<b>4 782 931</b>

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

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2015 г., 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
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	5 502	268	-	-	-	5 770
Кредити от банки	10	2	20	244	-	276
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	9 000	-	-	-	-	9 000
Задължения към други депозанти	2 040 915	389 670	1 109 744	832 470	10 110	4 382 909
Други привлечени средства	4	8	53	816	-	881
Емитирани облигации	-	-	-	70 055	-	70 055
Други задължения	9 964	-	-	-	-	9 964
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>2 065 395</b>	<b>389 948</b>	<b>1 109 817</b>	<b>903 585</b>	<b>10 110</b>	<b>4 478 855</b>

- **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

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Оценяване по справедлива стойност

### -Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани 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 2016г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Активи</b>					
Финансови активи, държани за търгуване	а)	1 135 835	206 180	3 730	1 345 745
Финансови активи, на разположение за продажба	б)	601 171	-	72 912	674 083
<b>Общо активи</b>		<b>1 737 006</b>	<b>206 180</b>	<b>76 642</b>	<b>2 019 828</b>
<b>Пасиви</b>					
Деривативни финансови инструменти	в)	-	209	-	209
<b>Общо пасиви</b>		<b>-</b>	<b>209</b>	<b>-</b>	<b>209</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



## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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.

### -Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2016 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2016 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Инвестиционни имоти:</b>				
- земи, сгради и машини и оборудване	-	-	337 574	337 574

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

Земи, сгради и машини и оборудване (Ниво 3)

Земите, сградите и машини и оборудване са преоценени на 31.12.2016 г.

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

	Инвестиционни имоти Земи, сгради и машини и оборудване '000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	302 421
<b>Печалби или загуби, признати в печалбата или загубата:</b>	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	3 594
Покупки и рекласифирани	45 862
Отписани и рекласифицирани	(14 303)
Салдо към 31 декември 2016 г.	337 574
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	3 594

### - Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

- 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 представени в отчета за финансовото състояние.

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:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
<b>Собствен капитал</b>	<b>1 603 160</b>	<b>1 517 135</b>
<b>Капитал</b>	<b>1 603 160</b>	<b>1 517 135</b>
<b>Дълг</b>	<b>6 305 312</b>	<b>6 027 766</b>
<b>- Пари и парични еквиваленти</b>	<b>(1 767 126)</b>	<b>(1 229 113)</b>
<b>Нетен дълг</b>	<b>4 538 186</b>	<b>4 798 653</b>
<b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b>	<b>1:2.83</b>	<b>1:3.16</b>

Изменението на съотношението през 2016 г. се дължи главно на намалението на нетния дълг на Групата във връзка с банковата и други дейности. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Декларацията за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложиени 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 законови 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 2016 г. и а са публикувани към 31.03.2017г.

## 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.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членове на Надзорния съвет:

- 1. Инвест Кепитъл АД
- 2. ЦКБ Груп ЕАД
- 3. Мариана Баждарова

Членове на Управителния съвет:

- 1. Александър Керезов
- 2. Иво Каменов
- 3. Марин Митев
- 4. Никола Мишев
- 5. Миролуб 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.

## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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 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 2017 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

## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

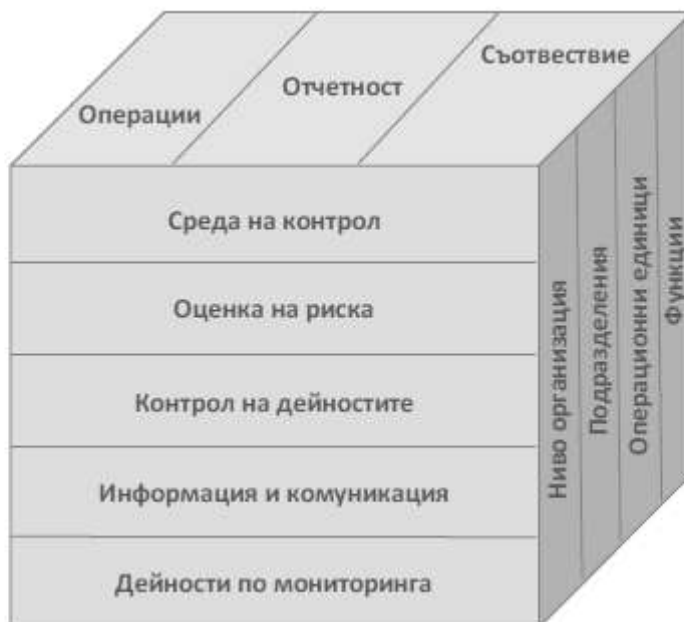
Дружествата от Групата имат разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност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



<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

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.

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 2016 г. съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

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

- за спазване на 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.



# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е приело са 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 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.



## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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:

- 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,

## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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.

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 01.07.2013 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: Дина Кръстева Паскова-председател, Мариана Заркова Първанова и Зорница Красиминова Алексова - членове. Структурата и функциите на комитета са определени съгласно чл.108, ал.1 от Закон за независимия финансов одит.

## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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/

### 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.

4.1 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 2016 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 2016 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.

На 15 юни 2016 г. всички привилегирани акции на дружеството, издадени на 12 юни 2009 г., са задължително конвертирани в обикновени, съгласно проспекта за издаването им.

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

	към 31.12.2016	към 31.12.2016
	Брой	%
	Акции обикновени	
Инвест Кепитъл АД	175 002 247	73.03%
Други юридически и физически лица, ненадвишаващи 5%	64 644 020	26.97%
	<b>239 646 267</b>	<b>100.00%</b>

## КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

4.2 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.

4.3 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.

4.4 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.

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

4.5 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.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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**

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 счетоводна та 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 не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Дружествата част от групата прилагат политика на многообразие подобно разписана в индивидуалните Доклади за дейността на отделните компании.

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

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

Основната си дейност Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права по 13 концесионни договора.

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

През 2016 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- ✓ за второ шестмесечие на 2015г. – 797 502 лв.;
- ✓ за първо шестмесечие на 2016г. – 661 233 лв.;

Посочените суми са с включен данък върху добавената стойност и представляват направените плащания от Проучване и добив на нефт и газ АД през 2016 г., които се различават от начислените суми като разходи за концесионно възнаграждение.

Към 31.12.2016 г. Проучване и добив на нефт и газ АД извършва дейности по търсене и проучване на нефт и газ въз основа на издадени от Министерския съвет Разрешения за търсене и проучване на подземни богатства и сключени Договори за търсене и проучване в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша и Блок 1-17 Овча могила, Българска суша.

За предоставените права за търсене и проучване в блоковете Проучване и добив на нефт и газ АД заплаща годишна такса площ, изчислена съгласно ПМС №284/17.10.2011 г. в сила от 25.10.2011 г. (ПМС №125/1999 г. – отм. ДВ бр.83/25.10.2011 г.) на база реално заета площ.

С Допълнително споразумение №1 от 04.04.2016 год. на основание Решение №655/2008 г., Решение №177/2010 г., Решение №398/12.06.2014 г. и Решение №790/12.10.2015 г. на Министерски съвет на РБ, срокът на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в площ „Блок 1-12 Кнежа“ се удължава с 2 години, считано от 21.06.2015 г.

През 2016 г., на основание подписаното допълнително споразумение, Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило такса площ за Блок 1-12 Кнежа на Министерство на енергетиката както следва:

- ✓ за периода 21.06.2015 г. – 20.06.2016 г. – 62 600 лв.
- ✓ за периода 21.06.2016 г. – 20.06.2017 г. – 62 600 лв.

През 2016 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е платило корпоративен данък в размер на 288 572 лв. и данъци върху разходите в размер на 11 534 лв. по годишна данъчна декларация по чл.92 от ЗКПО за 2015 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ  
НА ХИМИМПОРТ АД  
ГР. СОФИЯ**

**2 Май 2017 г.**



## 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](mailto:info@chimimport.bg)  
Интернет страница: [www.chimimport.bg](http://www.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/>



ХИМИМПОРТ АД  
СОФИЯ 1000, УЛ. СТЕФАН КАРАДЖА № 2  
ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84  
EMAIL: [info@chimimport.bg](mailto:info@chimimport.bg)