



ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016

Съдържание

| | |
|--|----|
| ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ | |
| ВЪВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ..... | 4 |
| ИСТОРИЯ НА “ХИМИМПОРТ” АД..... | 5 |
| ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА | |
| ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ..... | 7 |
| ОСНОВНА СТРАТЕГИЯ И БИЗНЕС МОДЕЛ..... | 8 |
| ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г. | 10 |
| ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ОТ ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ..... | 19 |
| ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ..... | 20 |
| ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ..... | 22 |
| ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ..... | 31 |
| ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ..... | 40 |

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ВЪВЕДЕНИЕ

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 равнопоставено третиране и защита правата на всички акционери. Практика е прозрачното и коректно разкриване на информация, необходима на настоящите акционери, заинтересованите лица и потенциалните инвеститори.

Основните цели на „Химимпорт“ АД са поддържане на стабилни темпове на финансовите резултати на Групата, утвърждаване на водещите позиции в различните пазарни сектори на българския и международните пазари, използване на модерни технологии и продукти и повишаване на престижа и доверието на инвеститорите в дружеството.

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

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

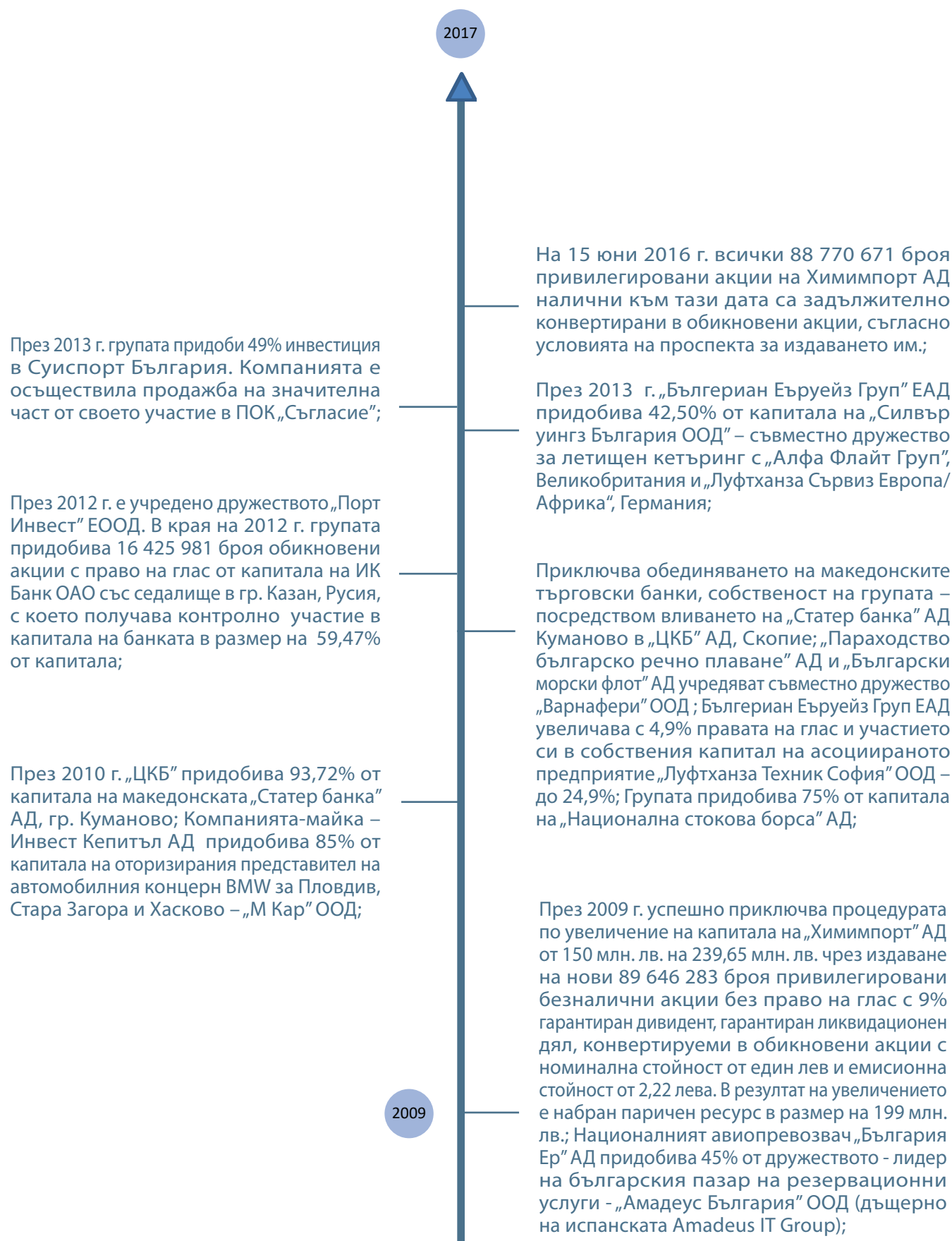
Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление.

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.

ИСТОРИЯ НА "ХИМИМПОРТ" АД



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ИСТОРИЯ НА „ХИМИМПОРТ“ АД

През 2008 г. „ЦКБ“ АД придобива мажоритарния пакет акции в македонската банка „Силекс банка“ АД, Македония, преименувана по-късно на „ЦКБ Скопие“ АД. През същата година „Химимпорт“ АД успешно пласира емисия обезпечени заменяеми облигации на стойност 65 млн. евро със 7-годишен срок до падежа, заменяеми за вече издадени обикновени акции на „Химимпорт“ АД;

През 2006 г. „Химимпорт“ АД придобива 99,13% от капитала на „Параходство българско речно плаване“ АД; Дъщерното дружество „Пристанище Леспорт“ сключва 30-годишен договор за концесия на пристанищен терминал „Леспорт“; Чрез „Порт Балчик“ АД групата печели концесията за период от 25 години на „Пристанищен терминал Балчик“;

През 2004 се създава финансовия подходдинг „ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт“ ЕАД (понастоящем „ЦКБ Груп“ ЕАД); Придобити са акциите на „Централен кооперативен съюз“ в ЦКБ – 23,45% от капитала на банката;

През 2003 г. приключва успешно приватизационната сделка за „Проучване и добив на нефт и газ“ АД;

На 5 октомври 1994 г. Агенцията за приватизация подписва договор с мениджърския екип на дружеството, обединен в Инвест Кепитъл АД (Химимпорт Инвест АД), за продажба на 58,7% от капитала на Химимпорт АД увеличени на 63,01 % още през 1995 година;

В началото на '80-те години в продуктовата листа по износа фигурират повече от 125 различни позиции;

В края на '60-те години Химимпорт има номенклатурата с утвърдени 70 позиции по износа и 41 стокови групи по вноса;

През '50-те започва и началото на износна дейност – билки, етерични масла и култивирани растителни суровини; През 1959 ДТП Химимпорт се слива с ДТПП Българска роза и започва износ на розово масло;

През 2007 г. „Химимпорт“ АД придобива 99,99% от капитала на „България Ер“ АД, като българската държава запазва една „златна акция“; Българскиан Еървейз Груп ЕАД /Българскиан Авиейшън Груп“ ЕАД/ сключва споразумение относно създаването на съвместно предприятие с Lufthansa Technik AG „Луфтханза Техник София“. През същата година са получени лицензи от Комисията за финансов надзор са животозастрахователно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД и здравноосигурителна компания „ЦКБ Здраве“ ЕАД – продадена през 2013 г;

Осъществява се увеличение на капитала на „Химимпорт“ АД до 130 млн. лв. „Химимпорт“ АД придобива статут на публично дружество;

През 2005 г. се създават се подходдингови структури – „Българска корабна компания“ ЕАД – за речен и морски транспорт и „Химимпорт Груп“ ЕАД – за търговска и производствена дейност; „Химимпорт“ АД придобива 49,28% от третото по активи и пазарен дял пенсионноосигурително дружество в България – ПОК „Съгласие“ АД. Близко 50% от придобитото участие е продадено през 2013 г. със значителна реализирана доходност;

През 2002 г. „Химимпорт“ АД - придобива 32,77% от „ЦКБ“ АД;-придобива 91,92% от капитала на ЗАД „Армеец“;-придобива се контролния пакет акции от капитала на ПОАД „ЦКБ-Сила“;

През 2001 г. на БФБ „Химимпорт“ АД придобива 23% от капитала на „ЦКБ“ АД и създава консорциум за управление на банката с друг основен акционер – „Централен кооперативен съюз“;

На основание указ №56 с Решение №1 от 24 януари 1990 г. по ф. д. № 2655/1989 г. се регистрира акционерна фирма „Химимпорт“ с уставен капитал в размер на 10 млн. лв.;

През 1977 г. от ДТП „Химимпорт“, ВТП „Нефтохим“ и ВТД „Лесоимпекс“ се създава ВТО „Химимпорт“, което осъществява внос, износ и реекспорт на химикали, химически суровини, природен газ, нефт, нефтохимически продукти, целулоза и хартия;

През 1963 г. е осъществена е първата реекспортна сделка – продажба на калцинирана сода от Белгия за Япония;

По доклад на министъра на търговията и продовоствието от 24 март 1947 г. Министерският съвет на заседанието си от 4 април 1947 г., с постановление № 7 – протокол № 50, т. 5 образува държавно търговско предприятие под името „Химимпорт“ за внос на химически произведения.



ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Химимпорт 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.



ОСНОВНА СТРАТЕГИЯ И БИЗНЕС МОДЕЛ

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



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

поддържане на високи темпове на растеж на активите и собствения капитал на групата, което е свързано с осигуряване на стабилна дългосрочна възвръщаемост на акционерите;

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

утвърждаване на „Химимпорт“ АД като холдинг със сериозно присъствие в икономиката на България и на Централна и Източна Европа;

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

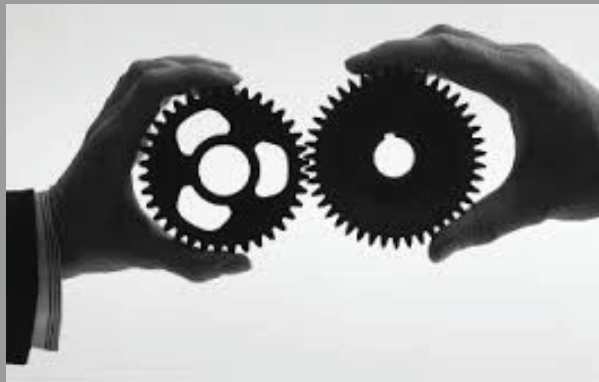
ОСВНОВНА СТРАТЕГИЯ И БИЗНЕС МОДЕЛ

Финансовият сектор област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си. Финансовата група в рамките на „Химимпорт“ АД понастоящем включва универсална търговска банка, която има традиционно добри позиции в кредитирането, общо- и животозастрахователни дружества, пенсионноосигурителна компания, управляващо дружество (взаимни фондове).

Транспортът е важен сектор за групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата на „Химимпорт“ АД развива въздушен, речен и морски транспорт, като и в трите случая се стреми да покрие пълния спектър дейности, а не само чисто транспортната (т.е. вкл. управление на летища и пристанища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентирание).

Подобно на транспортния сектор, и при селското стопанство „Химимпорт“ АД се стреми да обхване в дейността си пълния спектър на бизнеса – в случая, фокусирайки се от една страна върху изкупуване, търговия, логистика, съхранение на зърно и маслодайни семена, като активно се търсят и експлоатират взаимовръзките и синергиите с другите бизнеси (транспорт, финанси и др.).

Секторът по проучване и добив на нефт и газ се развива основно, чрез дъщерното за Групата дружество ПДНГ АД, което е единственото българско дружество, осъществяващо пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. То е правоприменик на основните геологопроучвателни, научно-изследователски и производствени предприятия и обекти от българската нефтодобивна промишленост с над 50-годишна история.



Развитието на дружеството и инвестиционните му планове в краткосрочен план са структурирани в две основни направления - затвърдяване и оптимизиране на вече постигнатото и навлизане на нови пазари.

ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 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.

Основните дейности са свързани с:

- инвестиционна дейност
- операции с финансови инструменти
- продажба на нетекущи активи
- предоставяне на заеми
- опериране на инвестиционни имоти

Във връзка с основната си дейност дружеството реализира следните основни видове приходи:

- печалби от операции с финансови инструменти
- приходи от продажба на нетекущи активи
- приходите от лихви, курсови разлики и други
- приходи от наеми, услуги и инвестиционни имоти
- приходи от дивиденди

Представяне

Дружеството приключи 2016 г. с общо приходи от дейността в размер на 63 859 хил.лв.

Отчетено е намаление на в размер на 35,64 % спрямо съпоставимите за 2015 г. или 35 364 хил. лв. по малко. Намалението в приходите се дължи основно на приходи от лихви и по – конкретно в намаление на лихвените проценти както и спада в печалби от операции с финансови инструменти.

| | 2016 г. '000 лв. | 2015 г. '000 лв. |
|--|---------------------|---------------------|
| Положителни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции | 21 424 | 61 115 |
| Приходи от дивиденди | 14 859 | 1 151 |
| Приходи от лихви, свързани с: | 20 980 | 30 880 |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 894 | 3 963 |
| Приходи от цесии | - | 266 |
| Приходи от предоставяне на услуги | 1 964 | 1 646 |
| Приходи от отписани задължения | 547 | 160 |
| Печалба от преоценка на инвестиционни имоти | 2 259 | - |
| Други приходи от оперативна дейност | 56 | - |
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 876 | 42 |

ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

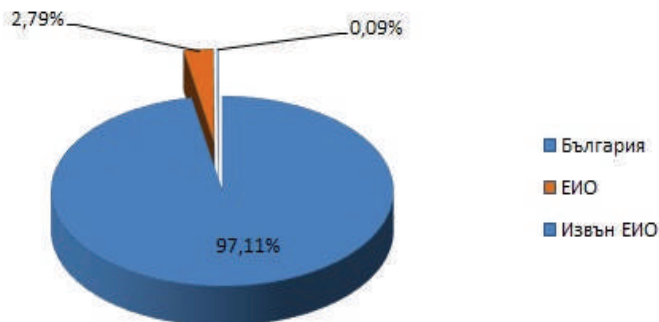
В следващата таблица е представена структурата на приходите и процентното увеличение(намаление) спрямо сравнителния период



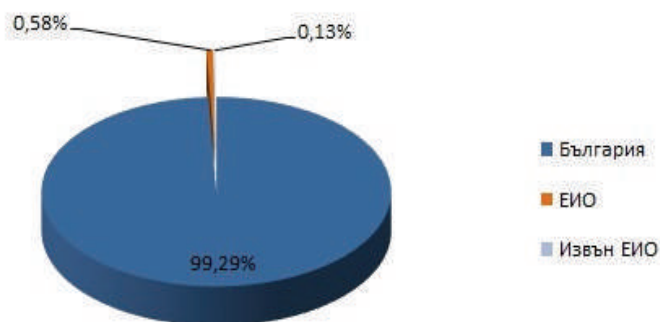
• Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният 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.

Представяне на приходите по вътрешни и външни пазари:

Съотношение на приходите по пазари за 2016



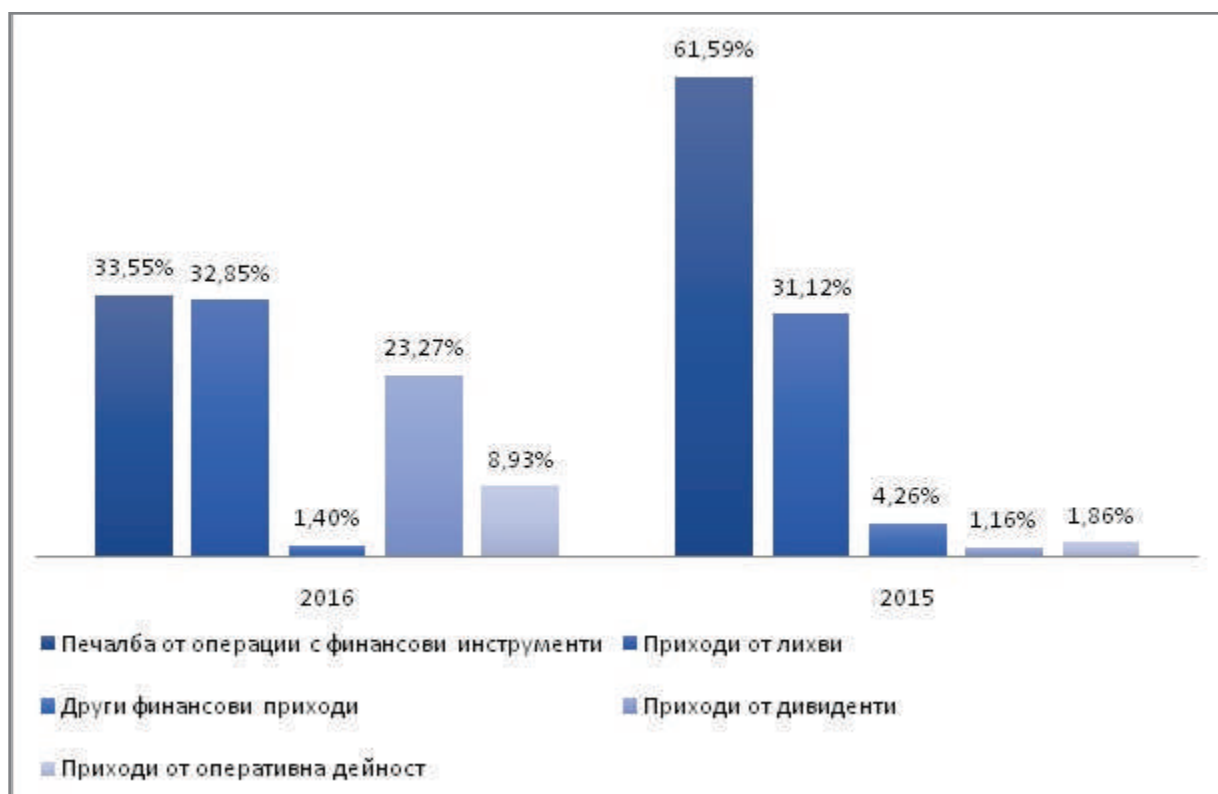
Съотношение на приходите по пазари за 2015



ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

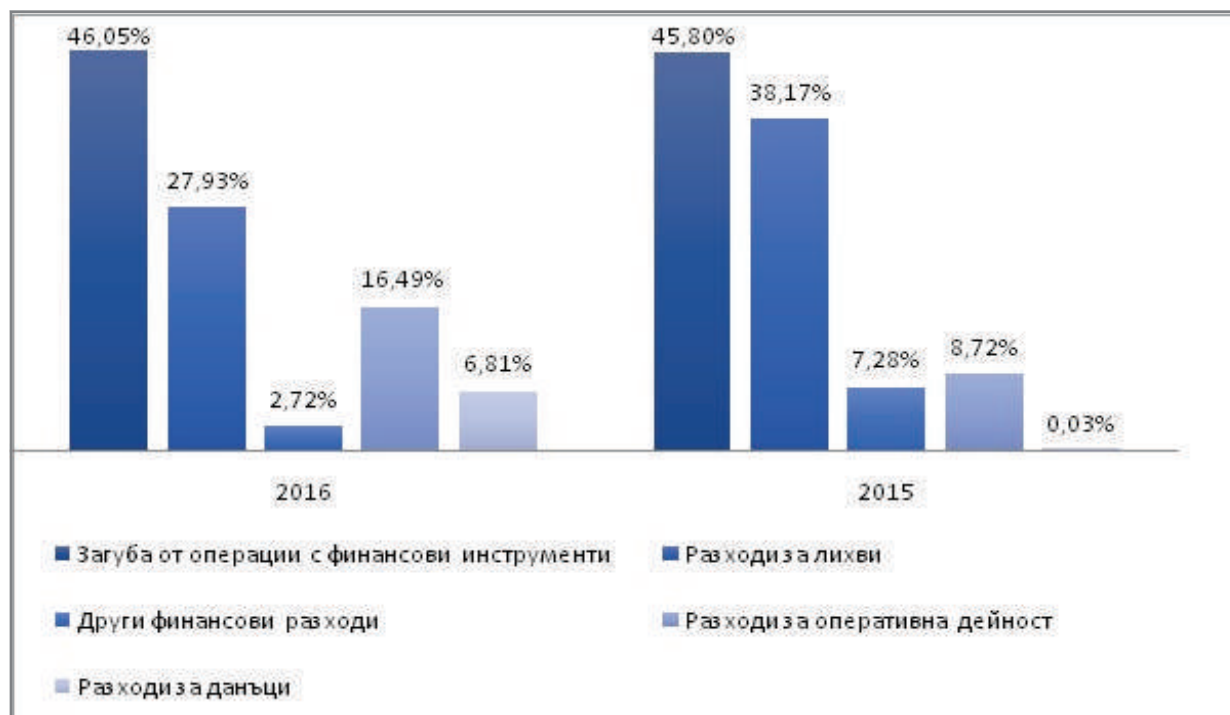
Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 / 17.09.2003 г

В следващата таблица е представено процентното съотношение на приходите по видове дейности спрямо общия им размер за съответните години.



Разходите за дейността за годината възлизат на 30 580 хил. лв. или с 28 909 хил. лв. по малко в сравнение с базисния период, което представлява намаление с 49,03%.

В следващата таблица е представено процентното съотношение на разходите по видове спрямо общия им размер за съответните години.



ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

Финансовият резултат за отчетната 2016 г. е печалба преди данъци в размер на 35 848 хил. лв., а след облагане с данък 33 748 хил. лв. Отчетеният спад в размер на 10,99% за брутния и 16,16% за нетния резултат или с 4 426 хил.лв., респ. 6 508 хил. лв., спрямо сравнителния период се дължи на намаление на лихвените проценти, както и на отчетените по малко печалби от операции с финансови инструменти.

За отчетната 2016 г. Дружеството има следните финансови показатели:

| Основни финансови показатели | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Изменение в проценти |
|--------------------------------------|------------|------------|----------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | 2016/2015 |
| Нетекущи активи | 1 031 417 | 993 610 | 3,81% |
| Нетекущи пасиви | 75 387 | 252 005 | (70,09%) |
| Парични средства | 76 359 | 75 058 | 1,73% |
| Текущи активи | 466 751 | 685 049 | (31,87%) |
| Текущи пасиви | 186 896 | 213 735 | (12,56%) |
| Оборотен капитал | 279 855 | 471 314 | (40,62%) |
| Собствен капитал | 1 235 885 | 1 212 919 | 1,89% |
| Постоянен капитал | 1 311 272 | 1 464 924 | (10,49%) |
| Коефициент на финансова задлъжнялост | 0,06 | 0,21 | (71,43%) |
| Коефициент на платежоспособност | 16,39 | 4,81 | 240,75% |
| Коефициент на ликвидност | 2,50 | 3,21 | (22,12%) |
| Незабавна ликвидност | 0,41 | 0,35 | 17,14% |
| ROE | 0,14 | 0,17 | (17,65%) |
| ROA | 0,02 | 0,02 | 0,00% |

ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

- Сключени големи сделки и такива от съществено значение.

- През 2016 г. не са сключвани големи сделки и такива от съществено значение.

- Събития с необичаен за емитента характер

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

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

- През отчетния 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 2016г. 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 Дружеството.

- Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

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

- 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 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.

- Дружеството не е декларирало и към момента на изготвяне на настоящия доклад няма планирани инвестиционни намерения

- Действия в областта на научноизсле-

дователската и развойната дейност

- През 2016 г. Дружеството не е осъществило действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

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

- Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани на стр.35 от настоящия доклад.



ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

• Сключени договори за заем (в качество на заемополучатели)

Дружеството е получило заеми от дружества в и извън групата при лихвени равнища от 3-8%. Задълженията по получени заеми извън групата към 31.12.2016 г. са в размер на 75 791 хил. лв., от които 43 078 хил. лв. са дългосрочни. Получените заеми от свързани лица са в размер на 69 855, от които краткосрочни към 31.12.2016 г. в размер на 56 191 хил. лв..

• Сключени договори за заем (в качество на заемодатели)

Дружеството е предоставило заеми на дружества в и извън групата при лихвени равнища от 3-8%. Предоставените заеми извън групата към 31.12.2016 г. са в размер на 228 771 хил. лв., от които 101 757 хил. лв. са дългосрочни. Предоставените заеми към свързани лица към 31.12.2016 г. са в размер на 164 458 хил. лв., от които 27 332 хил. лв. са дългосрочни.

• Сключени сделки между свързани лица

- Свързаните лица на Групата включват собствениците, дъщерни компании, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

| Сделки със собствениците | 2016 г. '000 лв | 2015 г. '000 лв |
|---|--------------------|--------------------|
| Продажби | | |
| продажба на услуги, приходи от наеми и приходи от лихви | | |
| - собственик | 1 709 | 3 901 |
| Покупки | | |
| покупки на услуги, стоки и лихви | | |
| - собственик | (300) | - |
| Парични потоци | | |
| Предоставени средства на собственик | 7 289 | 13 413 |
| Получени средства от собственик | (5 821) | (14 045) |
| Сделки с дъщерни и асоциирани предприятия | | |
| Продажби | | |
| продажба на услуги, приходи от наеми и приходи от лихви | | |
| - дъщерни предприятия | 12 272 | 12 272 |
| Покупки | | |
| покупки на услуги, стоки и лихви (дъщерни) | | |
| - дъщерни предприятия | (14 698) | (14 698) |

ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

• 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:

| | 2016 г. '000 лв. | 2015 г. '000 лв. |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Залати, включително бонуси | (956) | (1 544) |
| Разходи за социални осигуровки | (19) | (19) |
| Служебни автомобили | - | (2) |
| Общо възнаграждения | (975) | (1 565) |

• 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

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

През отчетния период са настъпили следните промени по отношение на инвестициите в дъщерните предприятия:

- През 2016 г. Химимпорт АД придоби нови 3 000 броя акции от дъщерното дружество ЗАД Армеец, в резултат на което увеличи участието си с 0.91 %.
- През 2016 г. Химимпорт продаде 3 727 042 броя акции от дъщерното си дружество Централна Кооперативна Банка АД, представляващи 3.30%, с което намали участието си на 6.60%.
- През 2016 година, Химимпорт АД продаде цялата си инвестиция в Глобъл Инвест Холдинг.
- През 2016 г. увеличението на инвестицията в дружеството ЦКБ Груп ЕАД в размер на 46 556 хил. лв. представлява суми, предоставени на дъщерното дружество по договор за заем, които нямат срок за погасяване и могат да бъдат погасявани по решение на дъщерното дружество.

ЗНАЧИТЕЛНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ 2016 г.

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

Дружеството има следните преки инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на | Основна дейност | 31.12.2016 '000 лв | участие % | 31.12.2015 '000 лв | участие % |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| ЦКБ Груп ЕАД | България | Финансов сектор | 256 826 | 100.00% | 210 270 | 100.00% |
| Зърнени храни България АД | България | Производство и търговия | 165 363 | 63.65% | 165 363 | 63.65% |
| Бългериан Еървейз Груп ЕАД | България | Въздушен транспорт | 209 611 | 100.00% | 209 611 | 100.00% |
| Българска Корабна Компания ЕАД | България | Морски и речен транспорт | 44 393 | 100.00% | 44 393 | 100.00% |
| Централна Кооперативна Банка АД | България | Финансов сектор | 22 492 | 6.60% | 33 707 | 9.90% |
| Спортен Комплекс Варна АД | България | Недвижими имоти | 22 474 | 65.00% | 22 474 | 65.00% |
| Проучване и добив на нефт и газ АД | България | Производство и търговия | 16 929 | 13.84% | 16 929 | 13.84% |
| Пристанище Леспорт АД | България | Морски и речен транспорт | 16 380 | 99.00% | 16 380 | 99.00% |
| ЗАД Армеец | България | Финансов сектор | 20 736 | 9.89% | 19 263 | 8.98% |
| Булхимекс ГмбХ | Германия | Производство и търговия | 2 500 | 100.00% | 2 500 | 100.00% |
| Енергопроект АД | България | Инженерен сектор | 2 168 | 83.25% | 2 166 | 83.20% |
| Транс Интеркар ЕООД | България | Транспорт | 4 855 | 100.00% | 2 095 | 100.00% |
| Национална стокова борса АД | България | Производство и търговия | 1 879 | 67.00% | 1 879 | 67.00% |
| ТИ АД | България | Производство и търговия | 480 | 87,67% | 480 | 87,67% |
| ХГХ Консулт ООД | България | Услуги | 111 | 59.34% | 111 | 59.34% |
| Прайм Лега Консулт ООД | България | Услуги | 4 | 70.00% | 4 | 70.00% |
| Глобъл Инвест Холдинг Б.В. | Холандия | Финансов сектор | - | - | 1 294 | 100.00% |
| ОБЩО | | | 787 201 | | 748 919 | |

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

• Информация за сделки, водени извънбалансово Дружеството е предоставило гаранции по реда на чл. 240 от Търговския закон като член на ръководните и надзорни органи на Параходство Българско Речно Плаване АД и Проучване Добив на Нефт и Газ АД.

Дружеството е солидарен длъжник по следните договори:
- договор за кредитна линия, сключен между Банка ДСК ЕАД и Зърнени Храни България АД на стойност 6 135 хил. лв. към 31.12.2015 г. с погасителен план с краен срок 25 септември 2017 г.;

- договор за кредит от 16.03.2011 г., сключен между Алфа Банк ЕАД и Слънчеви лъчи Провадия АД на стойност на 2 013 хил. евро (3 937 хил. лв.) с погасителен план с краен срок 31.12.2017 г.;

- договор за кредит между УниКредит Булбанк АД и Зърнени храни грейн ЕООД от 13.12.2013 г. с настояща стойност на задължението 16 000 хил. лв. и падеж 13.03.2017 г.;

Дружеството е съкредитополучател по следния договор:
- договор за кредит от 25.01.2008 г., сключен между Банка ДСК ЕАД и Зърнени Храни България АД, в размер на 7 500 хил. лв. с погасителен план с краен срок 25.09.2017 г. Дружеството е поръчител по следните договори:

- договор за банков кредит №739/21.06.2013, сключен между Българска Банка за Развитие и Слънчеви лъчи Провадия АД в размер на – 12 974 хил. лева с погасителен план с краен срок 22.05.2023 г.;

- договори за поръчителство с Ландесбанк Баден – Вюртемберг към договор за заем от 29.08.2008 г. и падеж на 28.08.2017 г., към договор за заем от 16.11.2006 г. и падеж на 28.08.2017 г., сключени със Зърнени храни България АД с общо салдо към края на периода в размер на 1 220 хил. лв.

- договор за поръчителство с Българска Банка за Развитие към договор за заем с падеж на 20.05.2017 г., сключен със Зърнени храни Грейн ЕООД с общо салдо към края на периода в размер на 14 053 хил. лв.

Дружеството има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж ноември 2017 г.

Дружеството е съдължник или поръчител на свои дъщерни дружества по кредити, отпуснати от ЦКБ АД на обща стойност –51 200 хил.лв и 6 291 хил.евро.

• 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.
- На Дружеството не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.



• 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.

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

• 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 ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ОТ ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ

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% |



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ

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



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОРГАНИТЕ НА УПРАВЛЕНИЕ

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

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

- управител/ изпълнителен директор: Химимпорт Фарма“ АД, ЕИК 131181471 –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

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

АНАЛИЗ НА ПАЗАРНИЯ РИСК

• Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

| | Излагане на краткосрочен риск | | Излагане на дългосрочен риск | |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|
| | Щатски долари '000 | Евро '000 | Щатски долари '000 | Евро '000 |
| 31 декември 2016 г. | | | | |
| Финансови активи | 10 961 | 9 669 | - | 46 129 |
| Финансови пасиви | - | (23 154) | - | (4 995) |
| Общо излагане на риск | 10 961 | (13 485) | - | 41 134 |

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

| | Излагане на краткосрочен риск | | Излагане на дългосрочен риск | |
|-----------------------|----------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| | Щатски долари '000 | Евро '000 | Щатски долари '000 | Евро '000 |
| 31 декември 2015 г. | | | | |
| Финансови активи | 25 531 | 154 188 | - | - |
| Финансови пасиви | (12 490) | (2 035) | - | (142 188) |
| Общо излагане на риск | 13 041 | 152 153 | - | (142 188) |

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци и на другите компоненти на собствения капитал по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на щатския долар и българския лев при равни други условия.

В таблицата се приема, че процентното увеличение/намаление към 31 декември 2016 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +/- 3.6% (2015 г.: +/- 2.2%). Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи/намали съответно с +/- 3.6% (2015 г.: +/- 2.2%), промяната ще се отрази по следния начин:

| | Нетен финансов резултат след данъци за годината | Нетен финансов резултат след данъци за годината |
|---------------------|--|--|
| | Увеличение '000 лв. | Намаление '000 лв. |
| 31 декември 2016 г. | 359 | (359) |
| 31 декември 2015 г. | 257 | (257) |

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

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

• Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2016 г. Дружеството е изложено 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 Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат след данъци за годината по отношение на вероятно увеличение/намаление на следните лихвени проценти – 1М СОФИБОР +/-3.82% и 3М СОФИБОР +/-4.24% (за 2015 г. – 1М СОФИБОР +/-4.10% и 3М СОФИБОР +/-9.04%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията са направени на база на променливостта на осреднените пазарни лихвени проценти за всяка година. Всички други параметри са приети за константни. Ефектът от 1М СОФИБОР за 2016 и 2015 г. е под хиляда лева и не е посочен в таблицата.

| 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 |
| Заеми (3М СОФИБОР) | (3) | 3 | (3) | 3 |

| 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 |
| Заеми (3М СОФИБОР) | (26) | 26 | (26) | 26 |

• Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка със следните преки инвестиции в дъщерни дружества и краткосрочни финансови активи, чийто акции се търгуват на Българска фондова борса - София:

- ЦКБ АД – дъщерно дружество;
- Проучване и Добив на Нефт и Газ АД – дъщерно дружество;
- Зърнени Храни България АД - дъщерно дружество
- Холдинг Нов Век АД – краткосрочен финансов актив.
- Холдинг Център АД - краткосрочен финансов актив

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Инвестициите в акции на дъщерни дружества, търгуеми на Българската фондова борса - София се държат като дългосрочни и краткосрочни стратегически инвестиции. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции. Дейността на тези дружества се наблюдава на регулярна база и контролът или значителното влияние върху тези дружества се използват, за да се поддържа стойността на инвестициите в тези дружества.

Краткосрочните финансови активи, описани по-горе, се държат с цел търговия на Българска фондова борса- София.

АНАЛИЗ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Излагането на Дружеството 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 г. '000 лв. | 2015 г. '000 лв. |
|---|---------------------|---------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Ценни книжа / финансови активи / | 163 332 | 149 751 |
| Предоставени заеми | 228 771 | 243 535 |
| Вземания от свързани лица | 154 192 | 366 786 |
| Търговски и други вземания | 21 585 | 6 182 |
| Пари и парични еквиваленти | 76 359 | 75 058 |
| Балансова стойност | 644 239 | 841 312 |

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено 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 Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНИЯ РИСК

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - 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 Дружеството за периода.

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

| 31 декември 2016 г. | Краткосрочни | | Дългосрочни |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | До 6 месеца '000 лв. | До 12 месеца '000 лв. | От 2 до 5 години '000 лв. |
| Задължения за дивиденди | 9 063 | - | - |
| Задължения към банки и други заеми | 12 454 | 20 259 | 43 078 |
| Задължения към свързани лица | 112 904 | 3 981 | 13 333 |
| Търговски и други задължения | 22 | - | - |
| Общо | 134 443 | 24 240 | 56 411 |

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

| 31 декември 2015 г. | Краткосрочни | | Дългосрочни |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | До 6 месеца '000 лв. | До 12 месеца '000 лв. | От 2 до 5 години '000 лв. |
| Задължения за дивиденди | - | 16 790 | 8 081 |
| Задължения към банки и други заеми | 6 513 | 24 230 | 54 880 |
| Задължения към свързани лица | 19 957 | 120 103 | 172 171 |
| Търговски и други задължения | 5 398 | 4 328 | - |
| Общо | 31 868 | 165 451 | 235 132 |

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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 19 190 хил. лв. (2015 г.: 19 190 хил. лв.)

ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ КАТО СРЕДСТВО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНИЯ РИСК

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

ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ:

- Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

| Финансови активи | Към 31 декември 2016 г. | | Към 31 декември 2015 г. | |
|---|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Справедлива стойност | Балансова стойност | Справедлива стойност | Балансова стойност |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата | 117 152 | 117 152 | 97 077 | 97 077 |
| ОБЩО | 117 152 | 117 152 | 97 077 | 97 077 |

Следната таблица представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

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

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

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

| 31 декември 2016 г. | Ниво 1 '000 лв. | Ниво 2 '000 лв. | Ниво 3 '000 лв. | Общо '000 лв. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Активи | | | | |
| Акции, които не се търгуват борсово | - | 117 152 | - | 117 152 |
| Общо | - | 117 152 | - | 117 152 |

| 31 декември 2015 г. | Ниво 1 '000 лв. | Ниво 2 '000 лв. | Ниво 3 '000 лв. | Общо '000 лв. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Активи | | | | |
| Акции, които не се търгуват борсово | - | 97 077 | - | 97 077 |
| Общо | - | 97 077 | - | 97 077 |

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.

Акции, 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.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

- 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. |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Инвестиционни имоти: | | | | |
| - земи и сгради | - | - | 35 831 | 35 831 |
| 31 декември 2015 г. | Ниво 1 '000 лв. | Ниво 2 '000 лв. | Ниво 3 '000 лв. | Общо '000 лв. |
| Инвестиционни имоти: | | | | |
| - земи и сгради | - | - | 33 572 | 33 572 |

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

Земя и сгради (Ниво 3)

Оценката по справедлива стойност се базира на метода на прихода. Инвестиционните имоти са преоценени към 31.12.2016 г.

ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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

| | 2016 г. '000 лв. | 2015 г. '000 лв. |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Собствен капитал | 1 235 885 | 1 212 919 |
| Капитал | 1 235 885 | 1 212 919 |
| | | |
| +Дълг | 262 283 | 465 740 |
| - Пари и парични еквиваленти | (76 359) | (75 058) |
| Нетен дълг | 185 924 | 390 682 |
| | | |
| Съотношение на капитал към нетен дълг | 1:0.15 | 1:0.32 |

Съотношението през 2016 г. се подобрява спрямо 2015 г. поради намаление на задълженията към свързани лица през периода. Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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 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.

В своята дейност 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.

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“. Дружеството се стреми да спазва препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение, ръководство му дава разяснения относно причините за неспазването му.

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

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

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

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

Членове на Надзорния съвет:

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членове на Управителния съвет:

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

Основни функции, задължения, структура и компетентност

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

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

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

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

НС на дружеството е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в

Правилата за дейността на одитния комитет на Химимпорт АД.

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

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

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

Избор и освобождаване на членове на съветите

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.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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 неравносечно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството.

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

Конфликт на интереси

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

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

Комитети

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

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

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОВЕЖДАНЕТО НА ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Химимпорт АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, 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.

Одитният комитет прилага изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители за ротация на регистрираните одитори при изготвянето на предложенията и препоръки при избора на външните одитори. Регистриран одитор, избран от общото събрание на акционерите на Химимпорт АД за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2016 г.; е одиторско дружество Грант Торнтон ООД, вписано под номер 032 в специалния регистър към Института на дипломираните експерт-счетоводители.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на Химимпорт АД, Управителният съвет

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

прилага 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, www.investor.bg както и на www.chimimport.bg.
- провеждане на прозрачни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания;
- изготвени процедури по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език;
- възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е приело 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. Химимпорт АД актуализира регулярно корпоративната си електронна страница 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 информацията 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

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

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

Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешен контрол и управление на риска

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

Вътрешен контрол

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Анализ и управление на риска

Управителният съвет определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за вътрешен контрол и мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове,

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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 на 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 подобряване 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 Красимирова Алексова - членове. Структурата и функциите на комитета са определени съгласно чл.108, ал.1 от Закон за независимия финансов одит.

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.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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.

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

През 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:

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

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

Химимпорт АД няма акционери със специални права на контрол.

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

Няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

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

Органите за управление на Дружеството са :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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 избирани 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

Дружеството 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.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

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

ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84

EMAIL: info@chimimport.bg

Интернет страница: www.chimimport.bg

Медии за разкриване на информация
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,



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