

Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на ХИМИМПОРТ АД гр. СОФИЯ за 2013 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Групата 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 2013 г. до 31 декември 2013 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от 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, чл.35 ал.1, т. 2, чл.41, ал.1, т. 2.

Химимпорт АД - дружество майка е публично акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2.

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

1 Членове на Надзорния съвет :

1. Химимпорт Инвест АД - представлява се от Марин Митев;
2. ЦКБ Груп ЕАД - представлява се от Миролюб Иванов;
3. Мариана Баждарова.

2 Членове на Управителния съвет:

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

Дружеството майка се представлява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

Акциите на Дружеството майка са регистрирани на Българската фондова борса – София АД.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 239 646 267 лв. намален със собствени акции /обикновени и привилегировани/, придобити от дъщерни дружества до 228 183 193 лв.

Брой акции: Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2013 г. се състои от 150 875 596 на брой (2012 г.: 150 875 596 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 770 671 на брой (2012 г.: 88 770 671 бр.) привилегировани акции с номинална стойност 1 лв., като те включват 6 197 175 броя (2012 г.: 5 962 675 бр.) обикновени акции и 5 265 899 броя (2012 г.: 4 295 449 бр.) привилегировани акции, придобити от дружества в Групата на Химимпорт. Обикновените акции на Химимпорт АД са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял. Привилегированите акции са без право на

глас. Те дават право на своите притежатели на кумулативен гарантиран дивидент и на гарантиран ликвидационен дял от имуществото на Групата.

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| | Брой акции | Брой акции |
| Издадени и напълно платени акции: | | |
| - в началото на периода | 229 388 143 | 230 344 603 |
| - собствени акции /обикновени и привилегировани/, придобити от дъщерни дружества през периода | (1 204 950) | (956 460) |
| Акции, издадени и напълно платени към края на периода | 228 183 193 | 229 388 143 |

На 12 юни 2009 г. Химимпорт АД издава задължително конвертируеми привилегировани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент и гарантиран ликвидационен дял. По емисията са записани и заплатени 89 646 283 броя привилегировани акции при емисионна стойност 2.22 лв. всяка, представляващи 99.61% от предложените акции. Набраният при предлагането капитал възлиза на 199 015 хил. лв. Задължителното конвертиране на акциите настъпва в края на седмата година от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Набраните на 12 юни 2009 г. средства над номиналната стойност на акционерния капитал в размер на 105 082 хил. лв. са разпределени както следва:

- 27 622 хил. лв. – премия от емисия
- (943) хил. лв. – намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 8 348 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденти
- (634) хил. лв. – намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 70 008 хил. лв. – дългосрочни задължения за дивиденти
- (2 710) хил. лв. – намалени дългосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 3 391 хил. лв. – разходи по емисията

Задълженията за дивиденти и премии от емисия, вследствие изменение от конвертиране на 875 612 бр. привилегировани в обикновени акции и покупка на 1 204 950 бр. собствени привилегировани и обикновени акции, от дъщерни дружества за периода, са разпределени както следва:

- 28 271 хил. лв. – премия от емисия
- (1 677) хил. лв.- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 16 770 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденти
- (1 226) хил. лв.– намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 34 851 хил. лв.– дългосрочни задължения за дивиденти
- (2 548) хил. лв. – намалени дългосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества.

Премийни резерви

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Премийни резерви от 2009 г, 2007 г. и 2006 г. | 257 674 | 257 674 |
| Изменение в началото на периода от собствени акции, придобити от дъщерни дружества | (37 662) | (32 031) |
| (Намаление)/Увеличение на резервите от собствени акции, придобити от дъщерни дружества за периода | (83) | (5 631) |
| | 219 929 | 220 012 |

През 2013 г. премийните резерви са се намалили с 83 хил. лв. в резултат на придобити собствени акции от дъщерни дружества на Групата (2012 г.: намаление от 5 631 хил. лв.).

Към 31 декември 2013 г. премийният резерв е в размер на 219 929 хил. лв. (2012 г.: 220 012 хил. лв.). Премийният резерв е формиран от следните емисии:

- Премийен резерв в брутен размер на 28 256 хил. лв. от емисията на привилегирани акции през 2009 г. Премията от емисии е намалена с частта от разходите по емисията, принадлежаща към собствения капитал, в размер на 2 033 хил. лв. През 2011 г. премията от емисии е увеличена с 16 хил. лв. във връзка с конвертираните през годината 16 787 броя привилегирани акции.
- Премийен резерв в брутен размер на 199 418 хил. лв. от вторично публично предлагане на акции на дружеството през 2007 г.. Премията от емисии е намалена с разходите по емисиите на акции в размер на 581 хил. лв.
- Премийен резерв в брутен размер на 32 925 хил. лв. от проведеното първично публично предлагане на акции на Дружеството от 07.09.2006 г. до 20.09.2006 г. Премията от емисии е намалена с разходите по емисиите на акции в размер на 327 хил. лв.

Предмет на дейност на Групата е:

Основната дейност на Дружеството се състои в:

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

Списък на Дъщерните Дружества, които са част от Групата на Химимпорт АД

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2012 |
|---|----------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | | | Консолидиран процент | Номинален процент | Консолидиран процент | Номинален процент |
| Централна Кооперативна Банка АД | България | Финансов сектор | 82.31% | 82.32% | 82.31% | 82.32% |
| Централна Кооперативна Банка АД – Скопие | Македония | Финансов сектор | 71.90% | 87.35% | 71.90% | 87.35% |
| ЗАО АКБ ТатИнвестБанк (преименувана на ЗАО Инвестиционна Корпоративна Банка от 27.04.2014 г.) | Русия | Финансов сектор | 49.38% | 59.75% | 49.16% | 59.48% |
| ЦКБ Груп ЕАД | България | Финансов сектор | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕООД | България | Финансов сектор | 82.31% | 100.00% | 82.31% | 100.00% |
| ЗАД Армеец | България | Финансов сектор | 96.34% | 96.34% | 87.90% | 87.90% |
| ЗАЕД ЦКБ Живот | България | Финансов сектор | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| ЗОК ЦКБ Здраве ЕАД | България | Финансов сектор | - | - | 100.00% | 100.00% |
| ПОАД ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 51.26% | 51.26% | 46.75% | 46.75% |
| ДПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 51.26% | 51.26% | 46.75% | 46.75% |
| УПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 51.26% | 51.26% | 46.75% | 46.75% |
| ППФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 51.26% | 51.26% | 46.75% | 46.75% |
| Химимпорт Холандия Б.В. | Холандия | Финансов сектор | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Зърнени Храни България АД | България | Производство, търговия и услуги | 69.27% | 69.27% | 68.74% | 68.74% |
| Проучване и добив на нефт и газ АД | България | Производство, търговия и услуги | 42.98% | 55.64% | 42.71% | 55.64% |
| Българска петролна рафинерия ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | 42.98% | 100.00% | 42.71% | 100.00% |
| Слънчеви лъчи Провадия ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | 69.27% | 100.00% | 68.74% | 100.00% |
| Асенова Крепост АД | България | Производство, търговия и услуги | 69.20% | 77.20% | 76.58% | 84.58% |
| ПДНГ –Сервиз ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | 42.98% | 100.00% | 42.71% | 100.00% |
| Издателство геология и минерални ресурси ООД | България | Производство, търговия и услуги | 30.09% | 70.00% | 29.90% | 70.00% |

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2012 |
|--|----------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Консолидиционен процент | Номинален процент | Консолидиционен процент | Номинален процент |
| Булхимтрейд ООД | България | Производство, търговия и услуги | 45.72% | 66.00% | 45.37% | 66.00% |
| Химойл Трейд ООД | България | Производство, търговия и услуги | 41.56% | 60.00% | 41.24% | 60.00% |
| Рабър Трейд ООД | България | Производство, търговия и услуги | 41.56% | 60.00% | 41.24% | 60.00% |
| Петрохим Трейд ЕАД | България | Производство, търговия и услуги | - | - | 68.74% | 100.00% |
| Оргахим Трейдинг 2008 ООД | България | Производство, търговия и услуги | - | - | 41.24% | 60.00% |
| Химцелтекс ООД | България | Производство, търговия и услуги | 41.65% | 60.13% | 41.33% | 60.13% |
| Тексим Трейдинг ООД | България | Производство, търговия и услуги | 35.33% | 51.00% | 35.06% | 51.00% |
| Химойл БГ ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | 69.27% | 100.00% | 68.74% | 100.00% |
| Зърнени храни грейн АД | България | Производство, търговия и услуги | 69.27% | 100.00% | 68.74% | 100.00% |
| Диализа България ООД | България | Производство, търговия и услуги | 34.64% | 50.00% | 34.37% | 50.00% |
| Химимпорт Фарма АД | България | Производство, търговия и услуги | 47.10% | 68.00% | 46.74% | 68.00% |
| Пловдивска стокова борса АД | България | Производство, търговия и услуги | 75.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| Асела АД | България | Производство, търговия и услуги | 35.56% | 51.39% | 39.35% | 51.39% |
| АК Пластик ООД | България | Производство, търговия и услуги | 68.51% | 99.00% | 75.81% | 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 | 61.80% | 96.00% | 61.80% | 96.00% |
| Медицински център Хелт Медика ООД | България | Производство, търговия и услуги | 90.00% | 90.00% | 60.00% | 90.00% |
| Ай Ти Системс Консулт ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | 66.74% | 100.00% | 68.74% | 100.00% |
| Анигас 2003 ЕООД | България | Производство, търговия и услуги | - | - | 100.00% | 100.00% |
| Беса Тур АД | България | Производство, търговия и услуги | - | - | 56.62% | 82.37% |
| 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 | 82.21% | 83.72% | 82.20% | 83.72% |

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2012 |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Консолидиционен процент | Номинален процент | Консолидиционен процент | Номинален процент |
| Порт Балчик АД | България | Морски и речен транспорт | 74.27% | 100.00% | 73.74% | 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 | 77.49% | 94.25% | 77.47% | 94.25% |
| Българска Логистична Компания ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Порт Пристис ООД | България | Морски и речен транспорт | 45.22% | 55.00% | 45.21% | 55.00% |
| Портстрой Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Порт Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 82.21% | 100.00% | 82.20% | 100.00% |
| Блу сий хорайзън корп | Сейшел | Морски и речен транспорт | 82.21% | 100.00% | 82.20% | 100.00% |
| Интерлихтер ЕООД | Словакия | Морски и речен транспорт | 82.21% | 100.00% | 82.20% | 100.00% |
| Бългериан Еървейз Груп ЕАД | България | Въздушен транспорт | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| България Ер АД | България | Въздушен транспорт | 99.99% | 99.99% | 99.99% | 99.99% |
| Еърпорт Сървисиз България ЕАД | България | Въздушен транспорт | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| България Ер Техник ЕООД | България | Въздушен транспорт | 99.99% | 100.00% | 99.99% | 100.00% |
| Еърпорт Консулт ЕООД | България | Въздушен транспорт | 100.00% | 100.00% | - | - |
| Транс интеркар ЕООД | България | Транспорт | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Енергопроект АД | България | Строителен и инженерен сектор | 83.20% | 83.20% | 83.20% | 83.20% |
| Тришлан Архитектс ЕООД | България | Строителен и инженерен сектор | 83.20% | 100.00% | 83.20% | 100.00% |
| Енергопроект Ютилитис ООД | България | Строителен и инженерен сектор | 42.43% | 51.00% | 42.43% | 51.00% |
| Голф Шабла АД | България | Недвижими имоти | 27.94% | 65.00% | 27.76% | 65.00% |
| Спортен Комплекс Варна АД | България | Недвижими имоти | 65.00% | 65.00% | 65.00% | 65.00% |
| Спортен мениджмънт АД | България | Недвижими имоти | 65.00% | 100.00% | 65.00% | 100.00% |
| Булхимекс ГмБХ | Германия | Недвижими имоти | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

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

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

| Бизнес Сегменти | Производство, търговия и услуги | Финансов сектор | Транспортен сектор | Недвижими имоти | Строителен и инженерен сектор |
|--|---------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|
| 31 декември 2013 г. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата | 16.42% | 69.73% | 13.56% | 0.22% | 0.07% |

През 2012 г. Финансовия сектор е с най – голям дял в нетната печалба на Групата.

| Бизнес Сегменти | Производство, търговия и услуги | Финансов сектор | Транспортен сектор | Недвижими имоти | Строителен и инженерен сектор |
|--|---------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|
| 31 декември 2012 г. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата | 11.47% | 76.20% | 12.01% | 0.26% | 0.06% |

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

| Оперативни Сегменти 31 декември 2013 г. | 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. |
|---|--|---------------------|-----------------------|--------------------------------|--|------------------------|--------------------------|
| Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти | 126 324 | 15 558 | 373 555 | 212 | 3 192 | 970 | 519 811 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | - | 15 259 | - | - | - | - | 15 259 |
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 1 220 | 4 943 | 1 143 | - | - | (151) | 7 155 |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност | 45 287 | 4 936 | 2 328 | - | 1 636 | (54 187) | - |
| Общо приходи от нефинансова дейност | 172 831 | 40 696 | 377 026 | 212 | 4 828 | (53 368) | 542 225 |
| Резултат от нефинансова дейност | 27 075 | 40 696 | 15 560 | (33) | 687 | 2 742 | 86 727 |
| Приходи от застраховане от външни клиенти | - | 387 451 | - | - | - | - | 387 451 |
| Междусегментни приходи от застраховане | - | 5 036 | - | - | - | (5 036) | - |
| Общо приходи от застраховане | - | 392 487 | - | - | - | (5 036) | 387 451 |
| Резултат от застраховане | - | 25 858 | - | - | - | (4 387) | 21 471 |
| Приходи от лихви | 9 682 | 254 961 | 12 960 | 506 | 230 | (43 237) | 235 102 |
| Разходи за лихви | (14 573) | (153 355) | (16 233) | - | (718) | 42 764 | (142 115) |
| Резултат от лихви | (4 891) | 101 606 | (3 273) | 506 | (488) | (473) | 92 987 |
| Положителни разлики от операции с финансови инструменти от външни клиенти | 11 263 | 414 093 | 2 025 | - | - | (8 039) | 419 342 |
| Резултат от операции с финансови инструменти | 11 235 | 66 929 | 2 022 | - | - | (7 583) | 72 603 |
| Административни разходи | (12 980) | (192 238) | (11 744) | (204) | - | 4 799 | (212 367) |
| Печалба от придобивания | - | - | - | - | - | 724 | 724 |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 108 | - | 13 737 | - | - | - | 13 845 |
| Други финансови приходи / (разходи) | (1 367) | 68 309 | (2 412) | - | (102) | 1 246 | 65 674 |
| Доход за разпределяне по осигурителни партии | - | (32 530) | - | - | - | - | (32 530) |
| Резултат за периода преди данъци | 19 180 | 78 630 | 13 890 | 269 | 97 | (2 932) | 109 134 |
| Разходи за данъци | (2 347) | (7 139) | 14 | (41) | (25) | 261 | (9 277) |
| Нетен резултат за периода | 16 833 | 71 491 | 13 904 | 228 | 72 | (2 671) | 99 857 |

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

| | 2013 ‘000 лв | 2012 ‘000 лв | Изменения |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Приходи от извършени самолетни полети | 288 318 | 265 760 | 8.49% |
| Приходи от продажба на продукция | 72 276 | 65 469 | 10.40% |
| Приходи от услуги | 67 262 | 64 272 | 4.65% |
| Приходи от продажба на стоки | 50 674 | 46 991 | 7.84% |
| Други | 41 281 | 42 760 | (3.46)% |
| | 519 811 | 485 252 | |

Разходи за нефинансова дейност

| | 2013 ‘000 лв | 2012 ‘000 лв | Изменения |
|---|------------------|------------------|-----------|
| Разходи за външни услуги | (209 141) | (205 803) | 1.62% |
| Разходи за материали | (143 777) | (158 447) | (9.26)% |
| Отчетна стойност на продадените стоки | (47 850) | (42 569) | 12.41% |
| Разходи за персонала | (35 589) | (35 921) | (0.92)% |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | (16 819) | (25 662) | (34.46)% |
| Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | (379) | 482 | (178.63)% |
| Други | (1 943) | (15 329) | (87.32)% |
| | (455 498) | (483 249) | |



Печалба/(загуба) от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | |
| Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | 15 263 | 8 067 | 89.20% |
| Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | (4) | (141) | (97.16)% |
| Нетен ефект от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | 15 259 | 7 926 | |

Печалба от продажба на нетекущи активи

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | |
| Приходи от продажба на нетекущи активи | 44 521 | 48 815 | (8.80)% |
| Балансова стойност на продадени нетекущи активи | (37 366) | (24 515) | 52.42% |
| | 7 155 | 24 300 | |

Приходи от застраховане

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|---|----------------|----------------|------------------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Приходи от застрахователни премии | 174 704 | 166 528 | 4.91% |
| Приходи от освободени застрахователни резерви | 176 106 | 154 510 | 13.98% |
| Приходи от презастраховане | 29 204 | 24 198 | 20.69% |
| Приходи от регресии | 7 288 | 7 235 | 0.73% |
| Други приходи от застраховане | 149 | 467 | (68.09)% |
| | 387 451 | 352 938 | |

Разходи по застраховане

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Разходи за заделени застрахователни резерви | (202 279) | (178 744) | 13.17% |
| Изплатени застрахователни суми и обезщетения | (80 754) | (79 538) | 1.53% |
| Разходи по презастраховане | (32 151) | (33 330) | (3.54)% |
| Аквизиционни разходи | (35 411) | (33 670) | 5.17% |
| Разходи за ликвидация на щети | (3 336) | (2 853) | 16.93% |
| Други застрахователни разходи | (12 049) | (10 714) | 12.46% |
| | (365 980) | (338 849) | |

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|----------------|----------------|-----------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Приходи от лихви по видове източници: | | | |
| Предприятия | 162 582 | 153 926 | 5.62% |
| ДЦК | 32 985 | 27 735 | 18.93% |
| Банки | 8 526 | 16 828 | (49.33)% |
| Граждани | 30 474 | 32 292 | (5.63)% |
| Други | 535 | 3 779 | (85.84)% |
| | 235 102 | 234 560 | |

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Разходи за лихви по депозанти: | | | |
| Предприятия | (55 393) | (45 284) | 22.32% |
| Граждани | (78 032) | (84 768) | (7.95)% |
| Банки | (8 095) | (28 437) | (71.53)% |
| Други | (595) | (624) | (4.65)% |
| | (142 115) | (159 113) | |

Печалба от операции с финансови инструменти

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|----------------|----------------|-----------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Преоценка на финансови инструменти | 388 189 | 294 921 | 31.62% |
| Положителни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции | 26 757 | 68 859 | (61.14)% |
| Приходи от дивиденди от финансови инструменти | 4 396 | 3 435 | 27.98% |
| Други | - | 3 751 | (100.00)% |
| | 419 342 | 370 966 | |

Загуба от операции с финансови инструменти

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|------------------|------------------|-----------|
| | '000 лв | '000 лв | |
| Преоценка на финансови инструменти | (339 490) | (188 709) | 79.90% |
| Отрицателни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции | (7 247) | (11 172) | (35.13)% |
| Други | (2) | (483) | (99.59)% |
| | (346 739) | (200 364) | |



| Административни разходи | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв | |
| Разходи за персонала | (70 239) | (69 403) | 1.20% |
| Разходи за външни услуги | (66 316) | (61 168) | 8.42% |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | (33 943) | (25 460) | 33.32% |
| Разходи за материали | (6 676) | (7 126) | (6.31)% |
| Други | (35 193) | (27 249) | 29.15% |
| | (212 367) | (190 406) | |

Разходи за персонала

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв | |
| Разходи за заплати | (90 215) | (89 973) | 0.27% |
| Разходи за социални осигуровки | (15 613) | (15 351) | 1.71% |
| | (105 828) | (105 324) | |

Печалба от придобивания

| | 2013 | 2012 | Изменение |
|---------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. | |
| | 724 | 346 | (109.25)% |
| В това число: | | | |
| Алфа Еърпорт Сървисиз ООД | 724 | - | |
| Асела АД | - | 183 | |
| Беса Тур АД | - | 135 | |
| АК Пластик ООД | - | 28 | |

Други финансови приходи, нетно

| | 2013 | 2012 | Изменения |
|--|----------------|----------------|------------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв | |
| Приходи от такси и комисионни, нетно | 45 389 | 41 688 | 8.88% |
| Нетен резултат от промяна на валутни курсове | 3 146 | 4 195 | (25.01)% |
| Други | 17 139 | 6 030 | 184.23% |
| | 65 674 | 51 913 | |



| Приходи и такси и комисиони | 2013 | 2012 | Изменения |
|---|----------------|----------------|------------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв | |
| Банкови преводи в страната и чужбина | 21 942 | 18 941 | 15.84% |
| Обслужване на сметки | 10 696 | 5 746 | 86.15% |
| Отпускане и погасяване на кредити | 1 864 | 5 844 | (68.10)% |
| Обслужване на задбалансови ангажименти | 1 240 | 1 359 | (8.76)% |
| Други приходи от такси и комисиони, различни от банкови | 10 359 | 8 673 | 19.44% |
| Други приходи | 7 247 | 8 231 | (11.95)% |
| Общо приходи от такси и комисиони | 53 348 | 48 794 | |

| Разходи за и такси и комисиони | 2013 | 2012 | Изменения |
|---|----------------|----------------|------------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв | |
| Банкови преводи в страната и чужбина | (5 375) | (3 125) | 72.00% |
| Обслужване на сметки | (1 125) | (296) | 280.07% |
| Освобождаване на ценни пратки | (203) | (208) | (2.40)% |
| Сделки с ценни книжа | (73) | (407) | (82.06)% |
| Други разходи за такси и комисиони, различни от банкови | (427) | (2 535) | (83.16)% |
| Други разходи | (756) | (535) | 41.31% |
| Общо разходи за такси и комисиони | (7 959) | (7 106) | |

През 2013 г. и 2012 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент в размер на 17 736 хил. лв. и за двете години или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

Важни научни изследвания и разработки

За 2013 г не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

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 2013 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 асоциирани дружества, 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.

Сделки със собствениците

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи | | |
| - <i>приходи от лихви</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | 11 302 | 13 317 |
| Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи | | |
| - <i>покупки на услуги</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | - | (10) |
| - <i>разходи за лихви</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | (3) | - |

Сделки с асоциирани и други предприятия извън група

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи | | |
| - <i>продажба на продукция</i> | | |
| Каварна Газ ООД | 1 021 | 1 326 |
| Химснаб Трейд ООД | 484 | 433 |
| - <i>продажба на стоки</i> | | |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 1 265 | 1 267 |
| ВиТиСи АД | 285 | 254 |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 114 | - |
| Химснаб Трейд ООД | 1 | 23 |
| Други | 2 | 21 |
| - <i>продажба на услуги</i> | | |
| Луфтханза Техник София ООД | 2 841 | 2 840 |
| ЦКБ Лидер ДФ | 537 | 506 |
| ЦКБ Актив ДФ | 433 | 410 |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 67 | 385 |
| Балкантурс ООД | 54 | 50 |
| Неохим АД | 48 | - |
| ЦКБ Гарант ДФ | 22 | 13 |
| Консорциум Енергопроект-Роял Хасконинг | - | 103 |
| Други | 78 | 74 |



| Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| <i>- приходи от лихви</i> | | |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 8 362 | 8 351 |
| Конор - Швейцария | 833 | 90 |
| Нико Комерс АД | 587 | 714 |
| Варнафери ООД | 88 | 49 |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 20 | 467 |
| Луфтханза Техник София ООД | - | 85 |
| М Кар ООД | - | 33 |
| Други | 234 | 139 |
| <i>- други приходи</i> | | |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 966 | 960 |
| България Он Ер ООД | 648 | - |
| Луфтханза Техник София ООД | 462 | 2 065 |
| Други | 52 | 40 |

| Покупки на услуги и разходи за лихви | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| <i>- покупки на услуги</i> | | |
| Луфтханза Техник София ООД | (8 316) | (6 813) |
| Фрапорт ТСЕМ АД | (6 103) | (4 097) |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | (2 603) | (5 450) |
| Алфа Еърпорт Сървисиз ООД | (1 566) | - |
| България Он Ер ООД | (1 097) | - |
| Суиспорт България АД | (774) | - |
| Варна Карс ООД | (121) | - |
| Други | (35) | (38) |
| <i>- разходи за лихви</i> | | |
| Нико Комерс АД | (132) | - |
| ЦКБ - Кипър | (62) | (227) |
| Фрапорт ТСЕМ АД | (36) | (304) |
| Добрички панаир АД | (35) | (39) |
| Амадеус България ООД | (18) | (20) |
| Инвест кепитъл ЕАД | (7) | (8) |
| ЧПБ Тексим АД | - | (64) |
| Други | (99) | (97) |

Сделки с ключов управленски персонал

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

Сделките с ключов управленски персонал включват са следните:

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | (2 411) | (570) |
| Разходи за социални осигуровки | (28) | (28) |
| Служебни автомобили | (6) | (9) |
| Общо краткосрочни възнаграждения | (2 445) | (607) |

Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Дългосрочни вземания от: | | |
| - <i>собственици</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | 2 200 | 2 300 |
| | 2 200 | 2 300 |
| - <i>асоциирани предприятия</i> | | |
| Луфтханза Техник София ООД | 2 959 | 3 042 |
| Варнафери ООД | 1 993 | - |
| | 4 952 | 3 042 |
| - <i>други свързани лица извън групата</i> | | |
| ПФК Черно море АД | 1 564 | - |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 99 | 8 078 |
| Други | - | 1 459 |
| | 1 663 | 9 537 |
| Общо дългосрочни вземания от свързани лица | 8 815 | 14 879 |
| | 2013 | 2012 |
| Краткосрочни вземания от: | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| - <i>собственици</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | 141 649 | 126 536 |
| | 141 649 | 126 536 |
| - <i>асоциирани предприятия</i> | | |
| Каварна Газ ООД | 629 | 592 |
| Луфтханза Техник София ООД | 355 | 900 |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 151 | 91 |
| ВиТиСи АД | 1 | - |
| ПОК Съгласие АД | - | 1 |
| Други | - | 1 |
| | 1 136 | 1 585 |
| - <i>други свързани лица извън групата</i> | | |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 115 178 | 86 530 |
| Конор ГмбХ | 9 828 | 9 356 |
| Нико Комерс ООД | 7 784 | 8 889 |
| Консорциум Енергопроект – Роял Хаскониинг | 1 415 | 1 414 |



| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| ВИА Интеркар ООД | 364 | - |
| ПФК Черно море АД | 143 | - |
| М Кар ООД | 58 | 1 |
| Химснаб Трейд ООД | 37 | 56 |
| Други | 213 | 4 741 |
| | 135 020 | 110 987 |
| Общо краткосрочни вземания от свързани лица | 277 805 | 239 108 |

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Дългосрочни задължения към: | | |
| <i>- собственици</i> | | |
| Химимпорт Инвест АД | 2 | 157 |
| <i>- асоциирани и съвместни дружества</i> | | |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 1 719 | 2 039 |
| ВиТиСи АД | 1 491 | 1 383 |
| Нюанс БГ АД | 162 | 162 |
| Амадеус България ООД | 127 | 135 |
| Каварна Газ ООД | 6 | 6 |
| Луфтханза Техник София ООД | 1 | 15 |
| | 3 506 | 3 740 |
| <i>- други свързани лица извън групата</i> | | |
| М Кар ООД | 164 | 80 |
| Варна Карс ООД | 62 | - |
| Кепитъл Инвест ЕАД | 21 | 17 |
| Химснаб Трейд ООД | 20 | 27 |
| Инвест Кепитъл ЕАД | 3 | 1 |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | 1 | 58 |
| Други | 344 | 73 |
| | 615 | 256 |
| Общо дългосрочни задължения към свързани лица | 4 123 | 4 153 |

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочни задължения към: | | |
| <i>- собственици</i> | | |
| Химинвест Институт | 1 | 494 |
| Химимпорт Инвест АД | 12 593 | 9 482 |
| | 12 594 | 9 976 |
| <i>- асоциирани и съвместни дружества</i> | | |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 7 176 | 17 305 |
| Луфтханза Техник София ООД | 3 140 | 2 675 |
| ВиТиСи АД | 1 490 | 645 |
| Алфа Еърпорт Сървисиз ООД | 988 | - |
| Добрички панаир АД | 986 | 951 |
| Амадеус България ООД | 478 | 401 |
| Суиспорт България АД | 445 | - |



| Краткосрочни задължения към: | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Нюанс БГ АД | 126 | 338 |
| Каварна Газ ООД | - | 62 |
| | 14 829 | 22 377 |
| <i>- други свързани лица извън групата</i> | | |
| Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг | 1 900 | 1 900 |
| Нико Комерс АД | 1 827 | - |
| Инвест Кепитъл ЕАД | 242 | 252 |
| М Кар ООД | 202 | 437 |
| Кепитъл Инвест ЕАД | 8 | 39 |
| Химснаб Трейд ООД | 4 | - |
| Варна Карс ООД | - | 143 |
| Авиокомпания Хемус Ер ЕАД | - | 39 |
| Други | 2 028 | 1 796 |
| | 6 211 | 4 606 |
| Общо краткосрочни задължения към свързани лица | 33 634 | 36 959 |

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 2013 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

Информация за сделки, водени извън балансово

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. Групата има сключени договори за отпускане на банкови кредити на клиенти, чието бъдещо усвояване зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

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

| | 2013 | 2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Банкови гаранции в български лева | 33 636 | 27 510 |
| Банкови гаранции в чуждестранна валута | 30 678 | 50 331 |
| Неотменими ангажименти | 108 698 | 78 806 |
| Други условни задължения | 241 | 95 |
| Общо условни задължения | 173 253 | 156 742 |

Групата е страна по издадени банкови гаранции по договор от Банка ДСК ЕАД, с обезпечение ипотека върху сграда Дом на геолога в к.к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ЕООД, както следва:

- Банкова гаранция в полза на Булгартрансгаз ЕАД в размер на 141 хил. лв.
- Банкови гаранции в полза на Министерство на икономиката, енергетиката и туризма в размер до 86 хил. лв. и 98 хил.лв.

- Банкови гаранции в полза на Министерство на транспорта в размер до 449 хил. лв. и 160 хил.лв.

Други банкови гаранции, издадени от Банка ДСК ЕАД са както следва:

- за сумата от 50 000 евро, обезпечаваща изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на нарушените в резултат на геологопроучвателните дейности терени в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша. Банковата гаранция е със срок на валидност до 30.06.2015 г.
- за сумата 18 хил. евро, обезпечаваща изпълнението на работната програма от Групата за втората година от срока по Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша. Във връзка с изтичане срока на валидност на банковата гаранция, издадена от „Банка ДСК“ ЕАД е издадена нова банкова гаранция за сумата 44 000 евро, обезпечаваща изпълнението на работната програма от Групата за третата година от срока на Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

Групата е страна по издадени банкови гаранции от Уникредит Булбанк АД на обща стойност 121 хил. лв. Банковите гаранции са със срок на валидност 30.11.2030 г.

Към 31 декември 2013 Групата има издадена гаранция от „Юробанк И Еф Джи България“ АД в размер на 2 600 хил. лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2015 г.

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

- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на Инвестиционната програма за първата инвестиционна година в размер на 160 хил. лв.;
- банкова гаранция за добро изпълнение за гарантиране изпълнението на задълженията по договора, в размер на 449 хил. лв.;
- 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.

Групата поддържа контра банкова гаранция в размер на 44 хил. лв. към банкова гаранция за изпълнение на инвестиционна програма за първа инвестиционна година.

Поети ангажименти

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, Групата има поети следните ангажименти:

- Договор за концесия за Пристанищен терминал – Балчик: Инвестиционна програма в размер не по-малък от 3 475 хил. лв.
- Договор за концесия на пристанищен терминал „Леспорт“ за срок от 30 години, считано от 30 май 2006 г.: Инвестиционната програма; - за целия срок – в размер не по-малък от 129 010 хил. лв.
- Договор за концесия на пристанищен терминал „Леспорт“ пристанищен терминал „Пристанищен терминал Никопол“ със срок от 35 години.
- Договор за концесия на „Пристанищен терминал Лом“ за срок от 35 години. Инвестиционната програма за първата договорна година по отношение задълженията за инвестиции е в размер на 1 602 хил. лв.

- Към 31 декември 2013 г. е в сила поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение – Пристанище “Пристис”. за срок от не повече от 5 години. Групата се задължава да реализира годишен товарооборот за всяка година от срока на договора както следва: 1 510 корабопосещения и 23 050 пътници. Към 31 декември 2013 г. е реализиран годишен товарооборот както следва: 1 074 корабопосещения и 32 139 пътници.
- Съгласно сключени концесионни договори за добив на суров нефт и природен газ Групата е задължена да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ. Размерът на начисленото концесионно възнаграждение за 2013 г. възлиза на 2 496 хил. лв.

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

Изменение на контролиращото участие

Придобиване на Еърпорт Консулт ООД

През 2013 г. Групата придоби контрол над дружество Еърпорт Консулт ООД със седалище в гр. София, България чрез покупка на дялове на дружеството, в резултат на което притежава 100 % от капитала на дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 2 738 хил. лв. Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Еърпорт Консулт ООД е извършено през 2013 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е както следва:

| | Призната стойност към датата на придобиване |
|--|---|
| | ‘000 лв. |
| Инвестиции | 2 737 |
| Парични средства | 1 |
| Нетна стойност на активите | 2 738 |
| Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата | 2 738 |
| | ‘000 лв. |
| Общо възнаграждение | 2 738 |
| Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата | (2 738) |
| Репутация | - |
| | ‘000 лв. |
| Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства | - |
| Сума на придобитите пари и парични еквиваленти | 1 |
| Нетен паричен поток при придобиването | 1 |

Продажба на ЗОК ЦКБ Здраве

През 2013 г. Групата продаде 100% от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие ЗОК ЦКБ Здраве във връзка с настъпили промени в изискванията на КФН, относно наложени рестрикции за инвестиции в от едно застрахователно дружество от една застрахователна дейност от едно и също юридическо лице.

Загуба на контролиращо участие на Анитас 2003 ООД през 2013 г.

На 06 февруари 2013 г. Химимпорт Инвест АД, мажоритарен собственик на Химимпорт АД, направи апортна вноска на нетекущи активи в капитала на Анитас 2003 ООД, чрез която капиталът на дружеството се увеличи с 41 676 дяла по 100 лв. всеки до 41 726 дяла по 100 лв. за дял. Вследствие на извършеното увеличение Групата на Химимпорт АД дял е в размер на 0.12%.

Продажба на Петрохим трейд АД и Беса тур АД през 2013 г.

В рамките на дванадесетмесечieto Групата продава своето участие в Петрохим трейд АД, чрез което губи и контрол в Беса тур АД - дъщерно. Ефектът от продажбата е отчетен за сметка на печалбата за периода и е включен на ред "Печалба от операции с финансови инструменти" в консолидирания отчет за печалбата или загубата на Групата.

Ликвидация на Оргахим трейдинг 2008 ООД през 2013 г.

През 2013 г. дъщерното дружество за Групата Оргахим Трейдинг 2008 ООД е прекратено чрез ликвидация. Сумата на инвестициите в размер на 220 хил. лв. за Групата е била възстановена чрез ликвидационни дялове.

Промени на контролиращото участие в дъщерни дружества

Придобиване на неконтролиращо участие през 2013 г. ПОАД ЦКБ Сила

През декември 2013 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 4.51% на в своето дъщерно дружество ПОАД ЦКБ СИЛА за сума в размер на 7 200 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 46.75 % на 51.26 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество ПОАД ЦКБ СИЛА, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 603 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 839 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 6 597 хил. лв.

| | |
|---|----------------|
| | ‘000 лв. |
| Общо прехвърлено възнаграждение | (7 200) |
| Допълнително придобит дял в нетните активи на ПОАД ЦКБ Сила | 603 |
| Намаление на неразпределената печалба | <u>(6 597)</u> |

Придобиване на неконтролиращо участие в ЗАД Армеец

През декември 2013 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 8.44% в своето дъщерно дружество ЗАД Армеец за сума в размер на 696 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 87.90 % на 96.34%.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество ЗАД Армеец, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 5 082 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 5 119 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 4 386 хил. лв.

| | |
|---|--------------|
| | ‘000 лв. |
| Общо прехвърлено възнаграждение | (696) |
| Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество ЗАД Армеец | 5 082 |
| Увеличение на неразпределената печалба | <u>4 386</u> |

Придобиване на неконтролиращо участие през 2013 г. Зърнени храни България АД

През декември 2013 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.53% в своето дъщерно дружество Зърнени Храни България ЕАД за сума в размер на 2 255 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 68.74 % на 69.27%. Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Зърнени Храни България ЕАД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 1 358 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 1 357 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 898 хил. лв.

| | |
|---|--------------|
| | ‘000 лв. |
| Общо прехвърлено възнаграждение | (2 255) |
| Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Зърнени Храни България ЕАД | 1 357 |
| Намаление на неразпределената печалба | <u>(898)</u> |

Придобиване на неконтролиращо участие в Татинвестбанк – Русия, преименувана на ЗАО Инвестиционна Корпоративна Банка от 27.04.2014 г.

През декември 2013 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.22% в своето дъщерно дружество Татинвестбанк - Русия за сума в размер на 49 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 49.16 % на 49.38%. Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Татинвестбанк - Русия, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 47 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 51 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 2 хил. лв.

| | |
|--|------------|
| | ‘000 лв. |
| Общо прехвърлено възнаграждение | (49) |
| Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Татинвестбанк - Русия | 47 |
| Намаление на неразпределената печалба | <u>(2)</u> |

Продажба на част от контролиращото участие в Асенова крепост АД

През 2013 г. Групата продаде дялово участие 7.38% в своето дъщерно дружество Асенова Крепост АД за парична сума в размер на 2 265 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие от 76.58 % на 69.20 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Асенова Крепост АД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет, възлиза на 1 738 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 1 749 хил. лв., намаление на положителната репутация в размер на 527 хил. лв. за сметка на неразпределената печалба.

| | |
|---|-----------------|
| | ‘000 лв. |
| Общо прехвърлено възнаграждение | 2 265 |
| Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД | (1 738) |
| Намаление на положителната репутация | 527 |
| Ефект върху неразпределената печалба | - |

Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

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

| Име | 2013 | Участие | 2012 | Участие |
|----------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | ‘000 лв. | | ‘000 лв. | |
| Фрапорт ТСЕМ АД | 107 726 | 40.00% | 97 033 | 40.00% |
| Луфтханза Техник София ООД | 7 971 | 24.90% | 4 840 | 24.90% |
| ВиТиСи АД | 3 886 | 41.00% | 2 801 | 41.00% |
| Амадеус България ООД | 3 762 | 45.00% | 3 627 | 45.00% |
| Алфа Еърпорт Сървисиз ООД | 3 468 | 42.50% | - | - |
| Суиспорт България АД | 1 565 | 49.00% | - | - |
| Добрички панаир АД | 1 320 | 37.92% | 1 214 | 37.92% |
| Каварна Газ ООД | 583 | 35.00% | 581 | 35.00% |
| ПОК Съгласие АД | - | - | 18 157 | 49.43% |
| | 130 281 | | 128 253 | |

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

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Активи | 549 030 | 461 858 |
| Пасиви | 368 882 | 312 103 |
| Приходи | 196 878 | 217 839 |
| Печалба за периода | 37 091 | 31 012 |
| Дял от печалбата за периода, полагащ се на Групата | 13 809 | 11 902 |

През 2013 г. Групата е придобила 42.50% от капитала на Алфа Еърпорт Сървисиз ООД със седалище в гр. София, България, чрез покупка на дялове на дружеството. Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 2 744 хил. лв. Стойността на придобитите нетни активи е в размер на 3 468 хил.лв. в резултат на което Групата е признала текуща печалба в размер на 724 хил.лв., отразена в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред " Печалба от придобивания".

През 2013 г. Групата е придобила 49% от капитала на Суиспорт България АД със седалище в гр. София, България, чрез покупка на дялове на дружеството. Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 1 096 хил. лв. Стойността на придобитите нетни активи е в размер на 1 096 хил.лв. в резултат на което няма ефект от придобиването.

През 2013 г. Групата е продала 24.98% от инвестицията си в ПОК Съгласие АД, а за останалите 24.45% Групата е сключила предварителен договор за покупко-продажба на

значителна част от дела си в ПОК Съгласие АД. Групата рекласифицира тази позиция в отчета за финансовото състояние като краткосрочен финансов актив, на разположение за продажба.

Инвестиции в съвместни предприятия

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

| Име | 2013 | Участие | 2012 | Участие |
|---------------|--------------|---------|------------|---------|
| | '000 лв. | % | '000 лв. | % |
| Нюанс БГ АД | 727 | 50.00% | 250 | 50.00% |
| Варнафери ООД | 313 | 50.00% | - | 50.00% |
| | <u>1 040</u> | | <u>250</u> | |

През 2013 г. Групата е внесла изцяло вноската си за участие в 50 % от правата на глас и собствения капитал на учреденото през 2012 г. дружество Нюанс БГ АД чрез дъщерното си дружество Българскиан Еървейз Груп ЕАД.

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:

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------|--------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Активи | 32 285 | 16 702 |
| Пасиви | 30 742 | 17 482 |
| Приходи | 6 576 | 1 024 |
| Печалба/(загуба) | 72 | (516) |
| Дял от печалбата/(загубата) за Групата | <u>36</u> | <u>(258)</u> |

Загуба в размер на 258 хил.лева за 2012 г. не е призната в стойността на инвестициите по метода на собствения капитал, тъй като надвиша стойността на инвестицията.

Групата няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани със съвместното предприятие.

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

Финансови задължения

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | | |
| Задължения към депозанти | 2 633 684 | 2 254 126 | 712 690 | 656 366 |
| Задължения за дивиденди | 15 544 | 15 935 | 32 303 | 43 834 |
| Облигационни заеми | 4 625 | 3 755 | 169 789 | 146 686 |
| Банкови заеми | 59 344 | 58 726 | 95 287 | 129 979 |
| Други заеми | 57 636 | 59 160 | 7 813 | 14 841 |
| Задължения по договори за застраховане | 15 639 | 14 980 | - | - |
| Деривативи, държани за търгуване | 10 860 | 8 265 | - | - |
| Депозити от банки | 22 722 | 36 013 | 620 | 2 934 |
| Задължения по цесии | 16 109 | 5 209 | - | - |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | - | 20 143 | - | - |
| Общо балансова стойност | 2 836 163 | 2 476 312 | 1 018 502 | 994 640 |

Задължения към депозанти, дългосрочни и краткосрочни

| Анализ по срочност и вид валута: | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Безсрочни депозити | | |
| В лева | 552 574 | 483 449 |
| В чуждестранна валута | 182 833 | 230 860 |
| | <u>735 407</u> | <u>714 309</u> |
| Срочни депозити | | |
| В лева | 1 042 318 | 1 035 879 |
| В чуждестранна валута | 1 048 102 | 973 912 |
| | <u>2 090 420</u> | <u>2 009 791</u> |
| Спестовни влогове | | |
| В лева | 339 603 | 95 576 |
| В чуждестранна валута | 152 564 | 64 814 |
| | <u>492 167</u> | <u>160 390</u> |
| Други депозити | | |
| В лева | 20 115 | 17 399 |
| В чуждестранна валута | 8 265 | 8 603 |
| | <u>28 380</u> | <u>26 002</u> |
| Общо задължения към други депозанти | 3 346 374 | 2 910 492 |



| Анализ по вид клиент и вид валута: | 2013 | 2012 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Депозити на граждани | | |
| В български лева | 1 271 031 | 1 091 944 |
| В чуждестранна валута | 982 655 | 872 458 |
| | <u>2 253 686</u> | <u>1 964 402</u> |
| Депозити на предприятия | | |
| В български лева | 611 320 | 517 539 |
| В чуждестранна валута | 450 595 | 399 791 |
| | <u>1 061 915</u> | <u>917 330</u> |
| Депозити на други институции | | |
| В български лева | 20 983 | 18 439 |
| В чуждестранна валута | 9 790 | 10 321 |
| | <u>30 773</u> | <u>28 760</u> |
| Общо задължения към други депозанти | <u>3 346 374</u> | <u>2 910 492</u> |

Задължение за дивиденди

Към 31 декември 2013 г. задълженията за дивиденди по привилегированите акции са както следва:

| | Текущи | | Нетекучи | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Задължение за дивиденди | 15 544 | 15 935 | 32 303 | 43 834 |
| | <u>15 544</u> | <u>15 935</u> | <u>32 303</u> | <u>43 834</u> |

Задълженията за дивиденди на Групата са възникнали във връзка с емитираните през 2009 г. задължително конвертируеми привилегировани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент. Всяка привилегирована акция в обръщение дава право на своя притежател на кумулативен гарантиран дивидент в размер 9% от емисионната стойност. Поради това, че дивидентът по привилегированите акции е гарантиран, същият е дължим от Групата, независимо от това дали през съответната година Общото събрание е взело решение за разпределение на дивидент. Поради това, че е кумулативен, гарантираният дивидент е дължим и независимо от това дали Групата е формирало разпределяема печалба за съответната година.

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

През 2013 г. и 2012 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент в размер на 17 736 хил. лв. и за двете години или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

Облигационни заеми

| | Текущи | | Нетекущи | |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Химимпорт Холандия Б.В. | 3 442 | 3 217 | 142 156 | 134 951 |
| ЦКБ АД | - | - | 15 898 | - |
| Асенова Крепост АД | 1 183 | 538 | 11 735 | 11 735 |
| | 4 625 | 3 755 | 169 789 | 146 686 |

Химимпорт Холандия Б.В.

На 22 август 2008 г. Групата чрез дъщерното си дружество Химимпорт Холандия Б.В. е пласирала емисия обезпечени заменяеми облигации на обща стойност 65 млн. евро със 7-годишен срок до падежа. Облигациите са с купон с фиксирана годишна лихва в размер на 7%, като купонните плащания се извършват два пъти годишно съответно на 22 февруари и 22 август на всяка година. По силата на договор за кол опция, подписан с Химимпорт Инвест АД, облигациите могат да бъдат заменени с обикновени акции на Химимпорт АД с номинална стойност 1,00 лв. Обратното изкупуване на облигациите ще се осъществи на 22 август 2015 г. на цена на обратно изкупуване в размер на 118.9% от общата стойност на облигационния заем.

Съгласно условията на договора за облигационен заем, всеки облигационер има възможност да предяви за изкупуване на емитента Химимпорт Холандия Б.В., всички или част от притежаваните от съответния облигационер облигации, като правото е можело да се упражни на 22 август 2012 г. На 22 август 2012 г. нито един облигационер не е упражнил правото да предяви облигациите за изкупуване. Следващата дата за упражняване на правото за предявяване за изкупуване е на 22 август 2015 г.

При първоначалното признаване на облигационния заем, той е признат по неговата справедлива стойност, която представлява разликата между цената на емисията към датата на издаване в размер на 65 млн. евро и разходите, които директно могат да бъдат отнесени към издаването на облигациите в размер на 2 737 хил. евро.

Последващото оценяване на облигационния заем по амортизирана стойност е база ефективен лихвен процент 9.787968312%, изчислен по метода на дисконтираните парични потоци.

В полза на облигационерите е учреден залог върху 11.6 милиона съществуващи обикновени акции на Химимпорт, притежавани от мажоритарния акционер „Химимпорт Инвест“ АД.

Балансовата стойност на Групата по посочения облигационен заем към 31 декември 2013 г. е в размер на 145 598 хил. лв. (2012 г. : 138 168 хил. лв.), изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

Асенова Крепост АД

На 02 февруари 2009 г. Дружеството е обявило съобщение за сключен облигационен заем в размер на 11 735 хил. лв. (6 млн. евро) за 6 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка една. Падежът на облигационния заем е 30 януари 2015 г. Датите на лихвените плащания са всяка година на 30 януари и 30 юли.

През отчетния период разходите за лихви по облигационния заем в размер на 1 291 хил.лв. и другите разходи свързани с него в размер на 101 хил. лв. са отразени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

Облигационният заем е обезпечен със застраховка ”Финансов риск” в полза на Банката довереник Юробанк и ЕФ Джи България. Рисковата експозиция в размер на 9 960 хил. евро, включваща единична рискова експозиция за купонна шестмесечна лихва в размер на 330 хил. евро за всеки падеж на лихвено плащане и единична експозиция на главница при падеж на Облигационна емисия на 30 януари 2015 г. в размер на 6 000 хил. евро.

Разходите по емисията на облигациите в размер на 3 хил. лв. са включени в първоначалната оценка на задължението, като са приспаднати от сумата на финансовия пасив. Същите се признават като текущ финансов разход на линейна база.

Балансовата стойност на облигационния заем към 31 декември 2013 г. е 12 918 хил.лв. (2012 г. : 12 273 хил.лв., изчислена по метода на ефективната лихва.

Банкови заеми

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Банкови заеми | 59 344 | 58 726 | 95 287 | 129 979 |

Дългосрочни банкови заеми

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Револвиращи и инвестиционни банкови кредити | 88 215 | 87 676 |
| Програма за целево рефинансиране на търговски банки | 7 072 | 40 937 |
| Други видове банкови кредити | - | 1 366 |
| | 95 287 | 129 979 |

Инвестиционни кредити

Групата е получила два банкови заема при следните договорености:

- Договор, сключен на 4 юли 2011 г. за сума в размер на 19 558 хил. лв. с краен срок на погасяване 25 юни 2017 г. и лихвен процент в размер на 7.375%. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Групата следва да прави годишни погасителни вноски по погасителен график до края на срока на договора. Заемът е необезпечен като при влошаване на финансовото състояние на Групата, то следва да предостави допълнително приемливо за банката обезпечение в определен от нея срок. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е 18 189 хил. лв. (9 300 хил. евро.), от които 16 820 хил. лв. дългосрочна част и 1 369 хил. лв. краткосрочна част.
- Банков заем по договор, сключен на 4 юли 2011 г. за сума в размер на 39 117 хил. лв., с краен срок на погасяване 25 юни 2017 г. и шест месечен лихвен процент в размер на 7.375%. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Групата следва да направи 5 погасителни вноски. Кредитът е обезпечен с първи по ред особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по договори за разплащателни сметки, сключени с Банката - контрагент. Остатъкът по кредита към 31 декември

- 2013 г. е 46 353 хил. лв. (23 700 хил. евро), от които 16 233 хил. лв. (8 300 хил. евро) краткосрочна част.
- Групата е получила заем от търговска банка по Договор за кредит 114, сключен на 06 юни 2006 г. с падеж: 25 април 2016 г. Лихвата е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 4.50%. Обезпеченията по заема са Недвижим имот – „Дом на Геолога” – гр. Варна, к.к. Св Св. Константин и Елена на стойност 6 293 хил. лв. – собственост на Парк Билд ООД. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Съгласно погасителен план Групата погасява кредита с месечни вноски в размер на 189 хил. лв. (97 хил. евро). Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е в размер на 5 471 хил. лв. (2 797 хил. евро), от които дългосрочната част – 3 206 хил. лева и краткосрочна част - 2 265 хил. лв.
 - Към 31 декември 2013г. Групата има инвестиционен кредит от търговска банка с падеж на 26 юли 2014 г. Плащанията се извършват в щатски долари, а лихвата по кредита е в размер на тримесечен LIBOR плюс 3.5 допълнителни пункта. Заемът е обезпечен със самолет BOING 737–300. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е в размер на 1 927 хил. лв.(1 358 хил. щ.д.), от които краткосрочна част – 1 927 хил. лв.
 - Към 31 декември 2013 г. Групата има сключен договор за банков инвестиционен кредит, който е в сила до 31 декември 2015 г., за сума в размер до 1 437 хил. лв. при лихвен процент 3 месечен EUR Libor плюс 4 пункта надбавка. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Кредитът е обезпечен с ипотека върху втори и трети етаж на административна сграда, находяща се на ул. Кораб планина, и договор за поръчителство от Химимпорт АД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е 599 хил. лв. (306 хил. евро), от които дългосрочна част – 292 хил. лв. и краткосрочна част - 307 хил. лв.
 - Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит от Българска банка за развитие АД, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 22 май 2023 г. Плащанията се извършват в лева, а 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. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е 9 439 хил. лв., от които дългосрочна част – 9 439 хил. лв.

Револвиращи кредити

- Групата е страна по договор за банков револвиращ кредит, сключен на 16 март 2011 г. с Алфа Банк АД, с падеж на 31 декември 2015 г. при лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 6 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Погасяването на кредита се извършва на 7 равни вноски по 1 117 хил. евро всяка. Заемът е обезпечен с ипотеки на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерното предприятие, чиято дейност се финансира. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е в размер на 10 861 хил. лв. (5 553 хил. евро), (31 декември 2012 г. е в размер на 15 396 хил. лв. (7 872 хил. евро), от които дългосрочна част – 4 344 хил. лв.(2012: 8 689 хил. лв.) и краткосрочна част – 6 517 хил. лв. (2012: 6 707 хил. лв.)
- Групата е сключила три договора за банкови револвиращи кредити с търговска банка съответно на 10 ноември 2006 г., 16 ноември 2006 г. и 29 август 2008 г. с падежи съответно 30 април 2015 г., 28 август 2017 г. и 28 август 2017 г. Лихвеният процент и по трите кредита е 6 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка. Плащанията се осъществяват в евро. Остатъкът по кредитите към 31 декември 2013 г. е в размер на 6 808 хил. лв. (3 481 хил. евро), от които дългосрочната част – 4 974 хил. лв. (2012: 6 814 хил. лв.) и краткосрочна част – 1 834 хил. лева (2012: 2 513 хил.

лв.). Сkonto по банкови заеми в размер на 522 хил. лв., от които 346 хил. лв. дългосрочна част и 176 хил. лв. краткосрочна част.

Програма за целево рефинансиране на търговски банки

Към 31 декември 2013 Групата е отразила задължение към Българска банка за развитие в размер на 7 072 хил.лв., в т.ч. задължения за лихви, произтичащо от сключен през 2013 Договор за прехвърляне на вземане. Крайната дата за изплащане на задължението е април 2015 г.

През 2013 Групата е погасила предсрочно получените кредити от Българска банка за развитие в общ размер на 40 937 хил.лв., в т.ч. задължения за лихви, получени:

- по програма за целево рефинансиране на търговски банки за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентоспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон.
- по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители.

| Краткосрочни банкови заеми | 2013 | 2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Краткосрочна част на револвиращи и инвестиционни банкови кредити | 16 314 | 15 617 |
| Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити | 43 030 | 41 192 |
| Други | - | 1 917 |
| | 59 344 | 58 726 |

Инвестиционни кредити

Задължението на Групата към 31 декември 2013 г. включва следните задължения по инвестиционни банкови заеми:

- Групата е получила заем в размер на 3 000 хил. лева от Търговска Банка по договор, сключен на 05 октомври 2011 г., с падеж на 05 декември 2014 г. Лихвата е в размер на едномесечен SOFIBOR плюс 4.00%, като лихвата не може да бъде пониска от 8.5% и по-висока от 10%. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лев. Заемът е обезпечен с недвижим имот – хотелски комплекс „Геолог” в к.к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ООД;

Револвиращ кредит

- Групата е получила заем в размер на 10 000 хил. лв. от Търговска банка по договор, сключен на 28 януари 2008 г. с падеж на 25 януари 2017 г. Лихвата е в размер на 1 месечен SOFIBOR плюс 6 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията е, български лев. Обезпечение по договора са ипотеките на недвижими имоти, залог на машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.
- През 2007 г. Групата е сключила 2 договора за банкови револвиращи кредити, които са в сила до 20 септември 2013 г. и 30 ноември 2013 г., за сума в общ размер на 18 195 хил. лв. при лихвени проценти както следва – 1 седмичен SOFIBOR

плюс 3 пункта надбавка и 1 месечен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка. Плащанията и по двата кредита се осъществяват в български лев. Кредитите са обезпечени с ипотечи на недвижими имоти, машини и съоръжения по реда на Закона за особените залози, както и залог върху материални запаси и бъдещи вземания. Остатъкът по кредитите към 31 декември 2013 г. е 16 200 хил. лв. Сконто по банкови заеми е в размер на 72 хил. лв.

Към 31 декември 2013 г. заемите са с изтекъл падеж. Към датата на изготвяне на финансовите отчети е подписан договор за поемане на кредитни задължения между Групата и банката - кредитор. През месец януари 2014 г. дългът на Групата (главници, лихви, такси, комисионни и разноски) по двата договора е изцяло погасен.

- На 12 май 2009 г. Групата е сключила договор за предоставяне на овърдрафт в размер на 6 135 хил. евро. Заемът е класифициран като краткосрочен, тъй като в рамките на финансовата година Групата има право да получи и върне средства до отпуснатия лимит. Размерът на усвоената сума към 31.12.2013 г. е 8 865 хил. лв. (2012 г.: 8 867 хил. лв.). Заемът се погасява в евро. Лихвеният процент по договора е тримесечен EURIBOR плюс 5 пункта, но не по-малко от 7.50%. Договорът е обезпечен с активи на Групата – хангар, залог на вземане по договор за наем сключен с Луфтханза Техник София ООД, залог на активи на свързано лице – Авиокомпания Хемус Ер ЕАД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2013 г. е в размер на 8 865 хил. лв. (4 533 хил. евро).
- Три договора за банков кредит, сключени с Търговска банка за предоставяне на оборотни средства. Сроковете по заемите са 31.03.2014 г., 28.06.2014 г. и 01.02.2021 г. Усвоената и дължима сума към 31.12.2013 г. е в размер на 3 050 хил. лв. (2012 г. : 759 хил. лв.). Годишният лихвен процент по договорите е в рамките на 6.5 % – 8.00 % върху използваната част от отпуснатите заеми. Балансовата стойности на активите, предоставени като обезпечение по заема е представена в поясненията към отчета.

Други заеми

| | Текущи | | Нетекучи | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
| Други заеми | 57 636 | 59 160 | 7 813 | 14 841 |

Други дългосрочни заеми

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Финансирания от ДФ “Земеделие” | 157 | 668 |
| Дългосрочни заеми | 7 656 | 14 173 |
| | 7 813 | 14 841 |

Други дългосрочни заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% 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.



Други краткосрочни заеми

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|----------------------|------------------|------------------|
| Краткосрочните заеми | 57 636 | 59 160 |
| | 57 636 | 59 160 |

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е при поискване от Групата. 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

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Задължения по застраховане | 8 717 | 7 799 |
| Задължения по презастраховане | 5 281 | 5 957 |
| Разчети с Гаранционен фонд | 1 640 | 1 206 |
| Други | 1 | 18 |
| | 15 639 | 14 980 |

Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2013 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 10 860 хил. лв., (2012 г.: 8 265 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 | | Нетекущи | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
| Безсрочни депозити - местни банки | | | | |
| -В български лева | 2 439 | 1 537 | - | - |
| -В чуждестранна валута | 430 | 793 | - | - |
| Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | 789 | 6 | - | - |
| Срочни депозити от местни банки в български лева | - | 17 995 | - | - |
| Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | 19 064 | 15 682 | 620 | 2 934 |
| | 22 722 | 36 013 | 620 | 2 934 |

Лизинг

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. 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 35 668 хил. лв. (2012 г.: 41 800 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 2013 г. | До 1 година | От 1 до 5 | Общо |
|--------------------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | '000 лв. | години '000 лв. | |
| Лизингови плащания | 5 460 | 10 748 | 16 208 |
| Дисконтиране | (392) | (354) | (746) |
| Нетна настояща стойност | 5 068 | 10 394 | 15 462 |

| 31 декември 2012 г. | До 1 година | От 1 до 5 | Общо |
|--------------------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | '000 лв. | години '000 лв. | |
| Лизингови плащания | 5 965 | 16 160 | 22 125 |
| Дисконтиране | (548) | (698) | (1 246) |
| Нетна настояща стойност | 5 417 | 15 462 | 20 879 |

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 | Над 5 | Общо |
|-------------------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------|
| | '000 лв. | години '000 лв. | години '000 лв. | |
| Към 31 декември 2013 г. | 53 477 | 131 239 | 28 597 | 213 313 |
| Към 31 декември 2012 г. | 62 002 | 146 841 | 48 369 | 257 212 |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 58 319 хил. лв. (2012 г.: 63 224 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 консолидиран финансов отчет, Групата е лизингополучател по договори за оперативен лизинг на 18 самолета (тип Боинг, тип Ербъс, тип БАЕ, тип Ембраер).

Групата е страна по договори за оперативен лизинг на масивна административна сграда намираща се в идеалния център на гр. София, която ще се използва за централа на Централна Кооперативна Банка АД. Правото за ползване върху сградата е учредено за срок до 2016 г. Групата е страна по договори за оперативен лизинг на други четиринадесет 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 срок до 2020 г.

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

Оперативен лизинг като лизингодател

През 2013 г. и 2012 г. Групата предоставя под наем самолети на други компании при условията на оперативен лизинг. Реализираните приходи от отдаване на самолети под наем през 2013 г. са в размер на 17 663 хил. лв. (2012 г.: 17 567 хил. лв.).

През 2013 г. и 2012 г. Групата отдава и недвижими имоти от групата на имоти, машини, съоръжения, както и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2013 г. възлизат на 6 909 хил. лв. (2012 г.: 5 311 хил. лв.).

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

| | Минимални лизингови постъпления | | | |
|-------------------------|--|--|--------------------------------------|--------------------------|
| | До 1 година '000 лв. | От 1 до 5 години '000 лв. | Над 5 години '000 лв. | Общо '000 лв. |
| Към 31 декември 2013 г. | 7 250 | 13 002 | 15 024 | 35 276 |
| Към 31 декември 2012 г. | 4 200 | 11 361 | 14 109 | 29 670 |

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

- В рамките на 2013 г. Емитентът не е увеличавал капитала си.

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

Емитентът не е публикувал прогнози за финансови резултати на Групата за 2013 год. Същевременно, публично оповестените намерения на Групата 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.

Групата успешно управлява финансовите си ресурси и нормално 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.

Групата ще реализира инвестиционните си намерения чрез собствени и заемни средства.

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

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

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.

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

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2013 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции:

Членове на Надзорния съвет

| Име | Брой акции | % от капитала |
|------------------------|-------------|---------------|
| 1. Химимпорт Инвест АД | 111 539 365 | 73.93% |
| 2. ЦКБ Груп ЕАД | 5 160 005 | 3.42% |

Членове на Управителния съвет

| Име | Брой акции | % от капитала |
|-----------------------|------------|---------------|
| 1. Александър Керезов | 95 000 | 0.06% |
| 2. Иво Каменов | 309 925 | 0.21% |
| 3. Марин Митев | - | - |
| 4. Никола Мишев | 33 790 | 0.02% |
| 5. Миролюб Иванов | 55 666 | 0.04% |

В рамките на периода Марин Митев е продал изцяло участието си в Химимпорт АД в размер на 65 301 бр. акции, представляващи 0.04 % от капитала на Дружеството - майка.

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

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 Надзорния съвет и Управителния съвет на Химимпорт АД:

- управител/ изпълнителен директор: изпълнителен директор на: Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София; „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София, “Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543; “Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „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 член на СД на: „Химимпорт Инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Варна – Плод” АД, ЕИК 103106697 – Варна; „Българскиан Еървейз Груп” ЕАД, ЕИК 131085074 – София; „Инвестмънт Груп” АД, ЕИК 124613710 – Добрич
- 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; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна

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

- управител/ изпълнителен директор: „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519 – София, Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла, „Глобъл Проджект Мениджмънт” ЕООД, ЕИК 175463433 – Варна; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; „Инвест Кепитъл Консулт” ЕООД, ЕИК 103050543 – Варна; „Варненска Консултантска Компания” ООД, ЕИК 103060548 – Варна; „А Ем Джи” ЕООД, ЕИК 103131753 – Варна; „Инвест Кепитъл Мениджмънт” ООД, ЕИК 103045368 – Варна, „Графити Галери” ЕООД ЕИК 103812011, ЕТ „Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103326073. Прокурист: „ТИМ” ЕАД – ЕИК 202317193;
- 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.
- член на СД „Химимпорт инвест” АД, ЕИК 831541734 – София; „Спортен комплекс Варна” АД, ЕИК 103941472 – Варна; „Голф Шабла” АД, ЕИК 124712625 – Шабла Варна плод” АД, ЕИК 103106697- Варна; „Ахилея” ЕАД, ЕИК 124609740 – Добрич;
- 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; „Тортуга” ООД, ЕИК 103536374 – Варна; ЕТ „Марин Митев – Проджект Мениджмънт”, ЕИК 103326073.

Марияна Ангелова Баждарова - Член на Надзорния съвет:

- изпълнителен директор и член в УС на „Техноимпекс“ АД, ЕИК 121483350 – гр. София; прокурист на „Техноимпекс – 98“ АД, ЕИК 121784510 – гр. София
- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

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

- управител/ изпълнителен директор: Химимпорт Фарма” АД, ЕИК 131181471 – София. „Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808 – София; „Диализа България” ООД, ЕИК 131084129 – 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.
- Прокурист на: „Диализа София 1” ООД, ЕИК 131180953 – 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
- член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка” АД, ЕИК 831447150;

- член на НС: на ПОАД “ЦКБ - Сила”, ЕИК 825240908.
- член на УС на:
- “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519; ЗПАД “Армееп”, ЕИК 121076907; “Параходство БРП” АД, ЕИК 827183719; „ЦКБ Груп” ЕАД, ЕИК 121749139, „Българскиан Еървейз Груп” ЕАД, ЕИК 131085074; Зърнени храни България” АД, ЕИК 175410085.
- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

Миролуб Панчев Иванов - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД

- управител/ изпълнителен директор: на „Сателит Х“ ООД, ЕИК 130584793 – гр. София; „Омега Финанс“ ООД, ЕИК 831385114 – гр. София; „Прайм Лега Консулт“ ООД, ЕИК 130993620 – гр. София; ОКСИМОРОН 2003“ ЕООД, ЕИК 131224983 – гр. София, „ЦКБ РИЪЛ И СТЕЙТ ФОНД“ АДСИЦ, ЕИК 131550406 – гр. София, Кепитал Инвест ЕАД, ЕИК 121878333– гр. София, Инвест Кепитал ЕАД, ЕИК 200775128 – гр. София
- Член в управителния съвет на „Проучване и добив на нефт и газ АД“, ЕИК 824033568 – гр. София; Член в УС на „Зърнени Храни България“ АД, ЕИК 175410085 – гр. София;
- Член в СД на „ЦКБ РИЪЛ И СТЕЙТ ФОНД“ АДСИЦ, ЕИК 131550406 – гр. София; „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 ЕАД, ЕИК 200775128 – гр. София;
- Член в НС на „Пенсионноосигурително акционерно дружество ЦКБ – Сила“ АД, ЕИК 825240908 – гр. 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; „Пампорово Пропърти“ ЕООД, ЕИК 200886790 – гр. Асеновград; „Булхимтрейд“ ООД, ЕИК 200477808 – гр. София; „Химцелтек“ 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;

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.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 100н от ЗППЦК.

Информацията по тази точка е представена в отделен документ.

Промени в цената на акциите на Дружеството - майка

Съгласно информация от Българска фондова борса – София, цените на обикновените и привилегировани акции и през предходния 12 месечен период на 2013 г. имат следното движение:

Обикновени акции

Начална цена : 0.830 лв. на 02 януари 2013 г.
Последна цена : 1.550 лв. на 30 декември 2013 г.

Привилегировани акции

Начална цена : 1.440 лв. на 03 януари 2013 г.
Последна цена : 1.850 лв. на 30 декември 2013 г.

Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Финансови активи, държани до падеж: | | |
| Облигации | 303 235 | 289 349 |
| Финансови активи на разположение за продажба: | | |
| Ценни книжа и дългови облигации | 307 900 | 289 346 |
| Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата): | | |
| Недеривативни финансови активи | 851 874 | 705 393 |
| Деривативи | 13 097 | 12 252 |
| | 864 971 | 717 645 |
| Кредити и вземания: | | |
| Търговски и други вземания | 264 295 | 271 383 |
| Вземания по застрахователни и презастрахователни договори | 56 985 | 53 098 |
| Вземания по предоставени заеми | 2 147 212 | 1 876 880 |
| Вземания от свързани лица | 286 620 | 253 988 |
| Пари и парични еквиваленти | 1 317 412 | 1 212 020 |
| | 4 072 524 | 3 667 369 |
| | 5 548 630 | 4 963 709 |

| Финансови пасиви | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | | |
| Задължения към депозанти | 3 346 374 | 2 910 492 |
| Заеми | 394 494 | 413 147 |
| Задължения за дивиденди | 47 847 | 59 769 |
| Депозити от банки | 23 342 | 38 947 |
| Задължения по цесии | 16 109 | 5 209 |
| Задължения по договори за застраховане | 15 639 | 14 980 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | - | 20 143 |
| Задължения по финансов лизинг | 15 462 | 20 879 |
| Търговски и други задължения | 221 634 | 217 059 |
| Задължения към свързани лица | 37 757 | 41 112 |
| | 4 118 658 | 3 741 737 |
| Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност): | | |
| Деривативи | 10 860 | 8 265 |
| | 4 129 518 | 3 750 002 |

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 вижте Пояснение 0. 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.

Следващата таблица показва чувствителността на Групата в собствения капитал, текущата печалба преди данъци, границата на платежоспособност и коефициент на покритие на границата на платежоспособност (изискуем капитал) със собствен капитал.

| Симулации към 31 декември 2013 г. | Печалба | Собствен капитал | Граница на платежоспособност | Коефициент на покритие | Δ на коефициента на покритие |
|---|----------|------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | % | % |
| Текуща капиталова позиция | 443 | 60 215 | 27 100 | 222% | |
| Доход от инвестиции (+2%) | 7 263 | 67 035 | 27 100 | 247% | 25% |
| Доход от инвестиции (-1,5%) | 3 082 | 62 854 | 27 100 | 232% | 10% |
| Увеличение на квотата на разходите (+10%) | (3 550) | 56 222 | 27 100 | 207% | (15%) |
| Увеличение на квотата на щетимост (+10%) | (4 325) | 55 447 | 27 100 | 205% | (18%) |



| Симулации към 31 декември 2012 г. | Печалба | Собствен капитал | Граница на платежоспособност | Коефициент на покритие | Δ на коефициента на покритие |
|---|----------|------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. | % | % |
| Текуща капиталова позиция | 205 | 58 319 | 25 750 | 226% | |
| Доход от инвестиции (+2%) | 13 938 | 72 052 | 25 750 | 280% | 53% |
| Доход от инвестиции (-1,5%) | 9 983 | 68 097 | 25 750 | 264% | 38% |
| Увеличение на квотата на разходите (+10%) | (3 848) | 54 265 | 25 750 | 211% | (16%) |
| Увеличение на квотата на сметимост (+10%) | (4 823) | 53 291 | 25 750 | 207% | (20%) |

При симулирано увеличение на дохода от инвестиции с 2% и запазване размера на квотата на сметимост и квотата на разходите се наблюдава нарастване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособността остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

При симулирано намаление на дохода от инвестиции с 1.5% и отново запазване размера на квотата на сметимост и квотата на разходите се наблюдава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава пак непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

При симулирано увеличение на сметимостта с 10% се наблюдава намаляване на печалбата, собствения капитал, и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава пак непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 10% се получава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава пак непроменена.

Посочения анализ на чувствителността показва добро ниво на капитализация на Дружеството.

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.

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 | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| | бруто квота на щетимост % | нето квота на щетимост % | бруто квота на щетимост % | нето квота на щетимост % |
| Злополука, в т.ч. | 51% | 52% | 23% | 23% |
| - Злополука на пътниците в общ. транспорт | 2% | 2% | 3% | 4% |
| Заболяване | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Каско | 65% | 66% | 67% | 68% |
| Релсови превозни средства | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Каско на летателни апарати | 141% | 30% | 4% | 360% |
| Каско на плавателни съдове | 21% | (9%) | 49% | 68% |
| Товари по време на превоз | 27% | 20% | 4% | 0% |
| Пожар и природни бедствия | 14% | 14% | 70% | 58% |
| Щети на имущество | 24% | 28% | 30% | 33% |
| Отговорности МПС в т.ч. | 46% | 40% | 44% | 42% |
| - ГО на автомобилиста | 42% | 36% | 44% | 42% |
| - ГО за чужбина - Зелена карта | 439% | 405% | 46% | 48% |
| - Гранична ГО | 14% | 14% | 4% | 4% |
| - Отговорност на превозвача при превоз на товари по шосе | 27% | 27% | 53% | 41% |
| ГО свързана с летателни апарати | 0% | 35% | 1% | 13% |
| ГО свързана с плавателни съдове | 6% | 10% | (86%) | (13%) |
| Обща гражданска отговорност | 38% | 46% | 39 603% | (1 012%) |
| Кредити и лизинг | 32% | 32% | 7% | 7% |
| Застраховка на гаранции | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Разни финансови загуби | 53% | 53% | 0% | 0% |
| Правни разноси | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Помощ при пътуване | 41% | 41% | 39% | 39% |
| Общо: | 54% | 53% | 57% | 59% |

Сравнявайки годишните нето квоти – за 2013 г. и за 2012 г. се вижда, че има значително намаление на щетимостта.



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

| Видове застраховки | сума лв. | брой | средна щета 2013 | средна щета 2012 | средна щета 2011 | средна щета 2010 |
|------------------------------------|-------------------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Злополука. | 702 361 | 1 522 | 461 | 764 | 519 | 967 |
| Каско | 54 286 153 | 72 479 | 749 | 767 | 760 | 735 |
| Каско на летателни апарати | 1 287 890 | 15 | 85 859 | 57 053 | 162 113 | 14 077 |
| Каско на плавателни съдове | 91 176 | 11 | 8 289 | 17 934 | 15 402 | 12 199 |
| Товари по време на превоз | 135 256 | 52 | 2 601 | 469 | 1 190 | 414 |
| Пожар и природни бедствия | 4 223 814 | 1 583 | 2 668 | 1 364 | 965 | 1 476 |
| Щети на имущество | 377 899 | 47 | 8 040 | 7 957 | 8 526 | 9 433 |
| Отговорности МПС | 18 102 046 | 8 079 | 2 241 | 2 235 | 2 180 | 2 291 |
| ГО свързана с летателни апарати | 10 256 | 5 | 2 051 | 10 645 | 5 222 | - |
| ГО свързана с плавателни съдове | - | - | - | - | 36 270 | 14 200 |
| Обща гражданска отговорност | 460 188 | 36 | 12 783 | 23 774 | 12 997 | 14 572 |
| Кредити и лизинг | 78 033 | 8 | 9 754 | 9 754 | 40 511 | 78 899 |
| Застраховка на гаранции | - | - | - | - | 161 | - |
| Разни финансови загуби | - | - | - | 7 758 | 7 350 | 13 152 |
| Помощ при пътуване | 959 162 | 1 320 | 727 | 717 | 983 | 836 |
| Общо: | 80 714 234 | 85 157 | 948 | 949 | 960 | 935 |

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 | | | | | | Общо |
|--|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------|
| | 2013 ‘000 лв | 2012 ‘000 лв | 2011 ‘000 лв | 2010 ‘000 лв | 2009 ‘000 лв | 2008 ‘000 лв | |
| в края на периода | 48 106 | 53 652 | 42 426 | 48 100 | 42 465 | 34 034 | 268 782 |
| 1 година по-късно | - | 21 692 | 18 447 | 18 664 | 16 751 | 20 079 | 95 633 |
| 2 година по-късно | - | - | 4 275 | 4 033 | 3 311 | 3 021 | 14 640 |
| 3 година по-късно | - | - | - | 1 282 | 3 083 | 1 651 | 6 016 |
| 4 година по-късно | - | - | - | - | 2 539 | 1 325 | 3 864 |
| 5 година по-късно | - | - | - | - | - | 1 057 | 1 057 |
| Кумулативни плащания към настоящия момент | 48 106 | 75 344 | 65 148 | 72 079 | 68 148 | 61 167 | 389 992 |
| Обща оценка на Обезщетенията | 79 165 | 86 502 | 70 512 | 75 625 | 69 347 | 61 167 | 442 317 |
| Към 31 декември | | | | | | | |
| Плащания: | | | | | | | |
| Оценка | 31 059 | 11 158 | 5 364 | 3 546 | 1 198 | - | 52 325 |
| Реални резерви | 50 000 | 25 281 | 11 371 | 4 844 | 3 205 | 1 973 | 96 675 |

Представената таблица посочва, че резервите за висящи плащания са адекватни към края на 2013 г.

Граница на платежоспособност

Към края на 2013 г. определената граница на платежоспособност е в съответствие с нормативните изисквания:

| | 2013 '000 лв. |
|--|--------------------------------|
| Собствени средства, намалени с нематериални активи | 55 282 |
| Записан акционерен капитал | 33 019 |
| Резерви и фондове | 46 104 |
| Преоценъчни резерви | (18 908) |
| Намаления | |
| Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21 | (410) |
| Нематериални активи | (4 523) |
| Граница на платежоспособност | 27 100 |
| Превишение | 28 182 |
| | 2012 '000 лв. |
| Собствени средства, намалени с нематериални активи | 52 717 |
| Записан акционерен капитал | 15 019 |
| Резерви и фондове | 63 444 |
| Преоценъчни резерви | (20 144) |
| Намаления | |
| Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21 | (410) |
| Нематериални активи | (5 192) |
| Граница на платежоспособност | 26 597 |
| Превишение | 26 120 |

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 2013 г. е следната:

| | Лева | Евро | Долари на САЩ | Други | Общо |
|---|------------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 31 075 | 159 876 | 8 256 | 63 612 | 262 819 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 47 695 | 969 | - | - | 48 664 |
| Финансови активи за търгуване | 97 491 | 21 415 | 10 822 | 2 311 | 132 039 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност | | | | | |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 928 568 | 756 123 | 89 074 | 87 087 | 1 860 852 |
| Финансови активи за продажба | 40 916 | 153 891 | 11 430 | 8 959 | 215 196 |
| Финансови активи до падеж | 69 837 | 90 415 | - | 123 299 | 283 551 |
| ОБЩО АКТИВИ | 1 215 582 | 1 182 689 | 119 582 | 285 268 | 2 803 121 |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 4 541 | 13 445 | 2 272 | 448 | 20 706 |
| Кредити от банки | 7 072 | - | - | 739 | 7 811 |
| | | 1 074 | | | |
| Задължения към други депозанти | 2 038 970 | 740 | 180 406 | 187 320 | 3 481 436 |
| Други привлечени средства | 290 | - | - | 778 | 1 068 |
| Емитирани облигации | - | 69 897 | - | - | 69 897 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 2 050 873 | 1 158 082 | 182 678 | 189 285 | 3 580 918 |
| НЕТНА ПОЗИЦИЯ | (835 291) | 24 607 | (63 096) | 95 983 | (777 797) |



Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2012 г. е следната:

| | Лева | Евро | Долари на САЩ | Други | Общо |
|---|------------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 28 217 | 83 694 | 23 673 | 36 916 | 172 500 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 42 866 | 21 110 | - | - | 63 976 |
| Финансови активи за търгуване | 72 148 | 12 214 | 8 621 | 3 423 | 96 406 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност | - | - | - | 1 446 | 1 446 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 834 277 | 611 731 | 141 314 | 64 777 | 1 652 099 |
| Финансови активи за продажба | 48 976 | 152 385 | 47 | 3 876 | 205 284 |
| Финансови активи до падеж | 58 991 | 93 507 | - | 117 176 | 269 674 |
| ОБЩО АКТИВИ | 1 085 475 | 974 641 | 173 655 | 227 614 | 2 461 385 |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 19 532 | 14 195 | 1 724 | 562 | 36 013 |
| Кредити от банки | 40 937 | - | - | 1 213 | 42 150 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | - | - | - | - | - |
| Задължения към други депозанти | 1 729 888 | 993 179 | 163 082 | 186 211 | 3 072 360 |
| Други привлечени средства | 1 000 | - | - | 778 | 1 778 |
| Подчинени пасиви | 45 023 | - | - | - | 45 023 |
| ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ | 1 836 380 | 1 007 374 | 164 806 | 188 764 | 3 197 324 |
| НЕТНА ПОЗИЦИЯ | (750 905) | (32 733) | 8 849 | 38 850 | (735 939) |

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 2013 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

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-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 7.64 %, 3-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 9.23% и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 3-месечен EURIBOR, в размер на +/- 8.29 %, 6 месечен-EURIBOR, в размер на +/- 5.37%, 12-месечен EURIBOR, в размер на +/- 5.32%, 3-месечен LIBOR, в размер на +/- 7.20% . Тези промени се определят като вероятни въз основа на

наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

| 31 декември 2013 г. | <u>Нетен финансов резултат</u> | | <u>Собствен капитал</u> | |
|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|--|
| | увеличение на лихвения процент | намаление на лихвения процент | увеличение на лихвения процент | намаление на лихвения процент |
| 1M SOFIBOR | (9) | 9 | (9) | 9 |
| 3M SOFIBOR | (2) | 2 | (2) | 2 |
| 3M EURIBOR | (11) | 11 | (11) | 11 |
| 6M EURIBOR | (3) | 3 | (3) | 3 |
| 12M EURIBOR | (6) | 6 | (6) | 6 |
| 3M LIBOR | (2) | 2 | (2) | 2 |

| 31 декември 2012 г. | <u>Нетен финансов резултат</u> | | <u>Собствен капитал</u> | |
|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---|--|
| | увеличение на лихвения процент | намаление на лихвения процент | увеличение на лихвения процент | намаление на лихвения процент |
| 1M SOFIBOR | (119) | 119 | (119) | 119 |
| 3M SOFIBOR | (17) | 17 | (17) | 17 |
| 1M EURIBOR | (21) | 21 | (21) | 21 |
| 3M EURIBOR | (26) | 26 | (26) | 26 |
| 12M EURIBOR | (33) | 33 | (33) | 33 |

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

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

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

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2013 е отрицателен и е в размер на 882 743 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 31,49%.



| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | | | | | | |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 243 648 | 15 427 | 710 | 3 034 | - | 262 819 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 11 469 | 17 246 | 19 949 | - | - | 48 664 |
| Финансови активи държани за търгуване | - | 10 167 | 31 387 | 3 811 | 9 556 | 54 921 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност | - | - | - | - | - | - |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 230 142 | 112 380 | 384 846 | 779 257 | 354 227 | 1 860 852 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 524 | 2 865 | 5 523 | 152 899 | 25 557 | 187 368 |
| Финансови активи държани до падеж | 2 887 | 63 916 | 69 971 | 112 277 | 34 500 | 283 551 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ | 488 670 | 222 001 | 512 386 | 1 051 278 | 423 840 | 2 698 175 |
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 12 254 | 8 452 | - | - | - | 20 706 |
| Кредити от банки | 90 | - | 168 | 7 328 | 225 | 7 811 |
| Задължения към други депозанти | 1 395 128 | 406 819 | 995 761 | 678 738 | 4 990 | 3 481 436 |
| Други привлечени средства | 17 | 34 | 82 | 157 | 778 | 1 068 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 69 897 | 69 897 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | 1 407 489 | 415 305 | 996 011 | 686 223 | 75 890 | 3 580 918 |
| ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО | (918 819) | (193 304) | (483 625) | 365 055 | 347 950 | (882 743) |

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 2013, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2012: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 1,809 хил. лв. (2012: 1,690 хил. лв.)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2012 е отрицателен и е в размер на 822 042 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 33.42%.



| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------------|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | | | | | | |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 161 915 | 7 583 | 3 002 | - | - | 172 500 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 37 671 | 12 860 | 13 445 | - | - | 63 976 |
| Финансови активи държани за търгуване | - | - | 12 | 37 303 | 5 | 37 320 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност | 523 | 923 | - | - | - | 1 446 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 218,203 | 98 639 | 372 350 | 625 198 | 337 709 | 1 652 099 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 893 | 9 510 | 943 | 119 251 | 47 670 | 178 267 |
| Финансови активи държани до падеж | 84 796 | 84 343 | 2 576 | 70 932 | 27 027 | 269 674 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ | 504 001 | 213 858 | 392 328 | 852 684 | 412 411 | 2 375 282 |
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 31 787 | 2 416 | 1 182 | 628 | - | 36 013 |
| Кредити от банки | 162 | 98 | 288 | 5 453 | 36 149 | 42 150 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | - | - | - | - | - | - |
| Задължения към други депозанти | 1 222 810 | 434 451 | 805 254 | 602 059 | 7 786 | 3 072 360 |
| Други привлечени средства | 52 | 40 | 240 | 668 | 778 | 1 778 |
| Подчинени пасиви | - | - | - | - | 45 023 | 45 023 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | 1 254 811 | 437 005 | 806 964 | 608 808 | 89 736 | 3 197 324 |
| ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО | (750 810) | (223 147) | (414 636) | 243 876 | 322 675 | (822 042) |

Друг ценови риск

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Групата може да претърпи загуба. Основният риск за Групата е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване да доведе до спадане на нетната печалба. Групата не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти и инвестициите в договорни фондове от портфейла с финансови активи държани за търгуване – 63 279 хил. лв. (2012 – 46 092 хил. лв.).

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, депозирание 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:

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Дългосрочни финансови активи | 1 676 397 | 1 430 610 |
| Дългосрочни вземания от свързани лица | 8 815 | 14 879 |
| Краткосрочни финансови активи | 2 003 906 | 1 795 708 |
| Краткосрочни вземания от свързани лица | 277 805 | 239 108 |
| Пари и парични еквиваленти | 1 317 412 | 1 212 020 |
| Търговски и други вземания | 264 295 | 271 384 |
| Балансова стойност | 5 548 630 | 4 963 709 |

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

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

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

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

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, 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.

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 действията на банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 974 682 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 262 952 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 2013 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 56 010 хил. лв. Към 31 декември 2013 формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 133 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 48 664 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 13 964 хил.лв. не носят кредитен риск поради обезпечаването им с държавни ценни книжа емитирани от Република България. На сто процента кредитен риск са изложени вземания в размер на 33 175 хил.лв., обезпечени с корпоративни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 132 039 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 28 632 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 или 28 632 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2013 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 280 хил. лв.

Държавните дългови ценни книжа в размер на 86 321 хил.лв. излагат банката на кредитен риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа на разположение за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 100 523 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 100 523 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 139 787 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 2 572 хил.лв. не носят кредитен риск за Групата

поради гарантирането им от Народната банка на Република Македония. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република Македония в размер на 116 348 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Македонската държава. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Руската Федерация в размер на 4 379 хил.лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Руската Федерация.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 20 465 хил.лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 20 465 хил.лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1 894 564 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България, Република Македония и Руската Федерация. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1 570 972 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, 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 на база на изискванията на банковото законодателство съответно в Република България, Република Македония и Руската Федерация, които не се различават съществено. Към 31 декември 2013 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 33 712 хил. лв.

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2013:

| Дълг Група | По предоставени кредити | | | Неусвоен ангажимент Размер | По предоставени гаранции | | |
|----------------|-------------------------|------------|---------------|----------------------------------|--------------------------|------------|-----------|
| | Размер | Дял в % | Провизии | | Размер | Дял в % | Провизии |
| Редовни | 1 802 568 | 95.14 | 3 059 | 107 854 | 64 314 | 100 | 22 |
| Под наблюдение | 25 927 | 1.37 | 1 514 | 533 | - | - | - |
| Необслужвани | 18 687 | 0.99 | 3 637 | 184 | - | - | - |
| Загуба | 47 382 | 2.50 | 25 502 | 149 | - | - | - |
| Общо | 1 894 564 | 100 | 33 712 | 108 720 | 64 314 | 100 | 22 |

Класификационни групи към 31 декември 2012:

| Дълг Група | По предоставени кредити | | | Неусвоен ангажимент Размер | По предоставени гаранции | | |
|----------------|-------------------------|------------|---------------|----------------------------------|--------------------------|------------|-----------|
| | Размер | Дял в % | Провизии | | Размер | Дял в % | Провизии |
| Редовни | 1 587 047 | 94.01 | 3360 | 78 049 | 77 876 | 100 | 59 |
| Под наблюдение | 29 333 | 1.74 | 2 346 | 488 | - | - | - |
| Необслужвани | 21 085 | 1.25 | 3 370 | 167 | - | - | - |
| Загуба | 50 710 | 3.00 | 27 000 | 125 | - | - | - |
| Общо | 1 688 175 | 100 | 36 076 | 78 829 | 77 876 | 100 | 59 |

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

| Наименование на групите | 31 декември 2013 | | | 31 декември 2012 | | |
|---|---|-------|--|--|-------|--|
| | Кредити предоставени на нефинансови клиенти | | 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 изкупуване |
| | хил. лв. | % | | хил. лв. | % | |
| Непросрочени и необезценени | 1 344 261 | 70.95 | 48 664 | 1 138 551 | 67.44 | 63 796 |
| Просрочени, но необезценени | 425 513 | 22.46 | - | 452 331 | 26.79 | - |
| Обезценени на индивидуална основа | 124 790 | 6.59 | - | 97 293 | 5.76 | - |
| Общо | 1 894 564 | 100 | 48 664 | 1 688 175 | 100 | 63 796 |
| Заделени провизии | (33 712) | | - | (36 076) | | - |
| Нетни кредити | 1 860 852 | | 48 664 | 1 652 099 | | 63 796 |

Към 31 декември 2013 и 2012 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:

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Физически лица | | |
| Кредитни карти и овъдрафти | 22 102 | 22 024 |
| Потребителски кредити | 94 670 | 108 831 |
| Ипотечни кредити | 40 565 | 44 677 |
| Корпоративни клиенти | 1 186 924 | 969 278 |
| Общо | 1 344 261 | 1 144 810 |

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.

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Физически лица | | |
| Кредитни карти и овъдрафти | 8 152 | 10 508 |
| Потребителски кредити | 15 577 | 17 737 |
| Ипотечни кредити | 20 234 | 24 420 |
| Корпоративни клиенти | 381 550 | 399 666 |
| Общо | 425 513 | 452 331 |

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2013 и 2012 е 51 230 хил. лв. и 56 280 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

| | Отчетна стойност преди обезценка | Отчетна стойност преди обезценка | Отчетна стойност преди обезценка | Общо високоликвидно обезпечение |
|----------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| 31 декември 2013 | | | | |
| Кредитни карти и овъдрафти | 245 | 78 | 2 184 | - |
| Потребителски кредити | 7 405 | 3 781 | 8 528 | 5 078 |
| Ипотечни кредити | 1 046 | 147 | 6 361 | 9 882 |
| Корпоративни клиенти | 2 543 | 1 274 | 17 638 | 21 358 |
| Общо | 11 239 | 5 280 | 34 711 | 36 318 |



| 31 декември 2012 | Отчетна стойност преди обезценка | Отчетна стойност преди обезценка | Отчетна стойност преди обезценка | Общо високоликвидно обезпечение |
|------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Кредитни карти и овърафти | 2 103 | 759 | 4 584 | - |
| Потребителски кредити | 7 233 | 4 124 | 6 415 | 5 668 |
| Ипотечни кредити | 73 | 434 | 5 074 | 6 982 |
| Корпоративни клиенти | 4 768 | 393 | 20 320 | 22 809 |
| Общо | 14 177 | 5 710 | 36 393 | 35 459 |

Таблицата по-долу показва нетната експозиция на 10-те най-големи кредити и аванси на клиенти на Групата.

| Клиент | Договорен размер - лимит | Нетна експозиция към 31.12.2013 | Клиент | Договорен размер - лимит | Нетна експозиция към 31.12.2012 |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Дружество 1 | 75 008 | 80 112 | Дружество 1 | 73 464 | 74 894 |
| Дружество 2 | 75 916 | 77 810 | Дружество 2 | 60 000 | 60 310 |
| Дружество 3 | 65 850 | 65 864 | Дружество 3 | 48 636 | 49 014 |
| Дружество 4 | 68 255 | 60 385 | Дружество 4 | 55 249 | 47 294 |
| Дружество 5 | 71 697 | 49 444 | Дружество 5 | 45 047 | 45 377 |
| Дружество 6 | 48 070 | 49 273 | Дружество 6 | 56 197 | 42 990 |
| Дружество 7 | 42 246 | 44 096 | Дружество 7 | 37 835 | 37 974 |
| Дружество 8 | 39 420 | 39 576 | Дружество 8 | 37 253 | 36 656 |
| Дружество 9 | 52 844 | 37 699 | Дружество 9 | 34 412 | 32 156 |
| Дружество 10 | 58 969 | 36 611 | Дружество 10 | 33 771 | 33 907 |
| Общо | 598 275 | 540 870 | | 481 864 | 460 572 |

Общият размер на нетната експозиция за 2013 и 2012 представлява съответно 29.07 % и 27.88 % от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

В следната таблица е представен портфейлът на Групата по вид обезпечение:

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Обезпечени с парични средства и ДЦК | 125 781 | 115 103 |
| Обезпечени с ипотека | 599 152 | 514 013 |
| Други обезпечения | 992 335 | 897 179 |
| Необезпечени | 177 296 | 161 880 |
| Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка | (33 712) | (36 076) |
| Общо | 1 860 852 | 1 652 099 |

Бизнес-сегмент класификационна група и просрочия към 31 декември 2013:

| Сегмент | Размер Група | Брой сделки | Дълг | в т. ч просрочия по | | | Провизии | Неусвоен ангажимент |
|--------------|-------------------|----------------|------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------|------------------------|
| | | | | главница | Лихва | Съдебни вземания | | |
| Дребно | редовни | 75 777 | 241 892 | 481 | 196 | - | 2 751 | 37 486 |
| | под наблюдение | 3 296 | 15 369 | 467 | 268 | - | 912 | 508 |
| | необслужвани | 1 540 | 10 118 | 778 | 418 | - | 1 950 | 183 |
| | Загуба | 3 703 | 20 121 | 2 212 | 1 215 | 9 964 | 14 159 | 134 |
| Общо | | 84 316 | 287 500 | 3 938 | 2 097 | 9 964 | 19 772 | 38 311 |
| Корпоративно | редовни | 1 297 | 1 443 214 | 2 301 | 2 412 | - | 307 | 70 298 |
| | под наблюдение | 98 | 10 558 | 65 | 101 | - | 602 | 24 |
| | необслужвани | 54 | 7 004 | 335 | 194 | - | 906 | 2 |
| | Загуба | 225 | 27 261 | 3 617 | 1 425 | 17 200 | 12 125 | 15 |
| Общо | | 1 674 | 1 488 037 | 6 318 | 4 132 | 17 200 | 13 940 | 70 339 |
| Бюджет | редовни | 9 | 119 027 | - | 92 | - | - | 49 |
| | под наблюдение | - | - | - | - | - | - | - |
| | необслужвани | - | - | - | - | - | - | - |
| | Загуба | - | - | - | - | - | - | - |
| Общо | | 9 | 119 027 | - | 92 | - | - | 49 |
| | Общо портфейл | 85 999 | 1 894 564 | 10 256 | 6 321 | 27 164 | 33 712 | 108 699 |

Бизнес-сегмент класификационна група и просрочия към 31 декември 2012:

| Сегмент | Размер Група | Брой сделки | Дълг | в т. ч просрочия по | | | Провизии | Неусвоен ангажимент |
|--------------|-------------------|----------------|------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------|------------------------|
| | | | | главница | лихва | Съдебни вземания | | |
| Дребно | редовни | 72 037 | 214 842 | 530 | 343 | 0 | 2 719 | 35 042 |
| | под наблюдение | 3 695 | 17 250 | 549 | 318 | 6 | 986 | 443 |
| | необслужвани | 1 706 | 13 883 | 1 274 | 552 | 0 | 2 468 | 149 |
| | Загуба | 3 824 | 18 115 | 3 543 | 1 633 | 5 616 | 11 898 | 117 |
| Общо | | 81 262 | 264 090 | 5 896 | 2 846 | 5 622 | 18 071 | 35 751 |
| Корпоративно | редовни | 1 337 | 1 328 495 | 14 511 | 3 268 | 0 | 128 | 42 937 |
| | под наблюдение | 121 | 12 082 | 386 | 97 | 0 | 1 359 | 45 |
| | необслужвани | 66 | 7 202 | 478 | 267 | 0 | 120 | 18 |
| | Загуба | 275 | 32 594 | 7 223 | 2 282 | 19 050 | 16 398 | 8 |
| Общо | | 1 799 | 1 380 373 | 22 598 | 5 914 | 19 050 | 18 005 | 43 008 |
| Бюджет | редовни | 7 | 43 712 | - | 14 | - | - | 47 |
| | под наблюдение | - | - | - | - | - | - | - |
| | необслужвани | - | - | - | - | - | - | - |
| | Загуба | - | - | - | - | - | - | - |
| Общо | | 7 | 43 712 | - | 14 | - | - | 47 |
| | Общо портфейл | 83 068 | 1 688 175 | 28 494 | 8 774 | 24 672 | 36 076 | 78 806 |

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 2013 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания където е приложимо) са обобщени както следва:

| | Краткосрочни | | Дългосрочни | |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------|
| | До 12 месеца | От 2 до 5 години | Над 5 години | |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Задължения за дивиденди | 15 544 | 32 303 | - | - |
| Банкови и други заеми | 121 605 | 198 530 | 74 359 | - |
| Задължения към свързани лица | 33 634 | 4 123 | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | 5 068 | 10 394 | - | - |
| Търговски и други задължения | 2 903 317 | 702 279 | 28 362 | - |
| Общо | 3 079 168 | 947 629 | 102 721 | |

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания където е приложимо) са обобщени както следва:

| | Краткосрочни | | Дългосрочни | |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------|
| | До 12 месеца | От 2 до 5 години | Над 5 години | |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Задължения за дивиденди | 15 935 | 43 834 | - | - |
| Банкови и други заеми | 121 641 | 247 955 | 43 551 | - |
| Задължения към свързани лица | 36 959 | 4 153 | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | 5 417 | 15 462 | - | - |
| Търговски и други задължения | 2 507 318 | 615 694 | 7 676 | - |
| Общо | 2 687 270 | 927 098 | 51 227 | |

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 16 383 хил. лв. (2012 г.: 20 456 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 2013 е приблизително 25% 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 2013 те заемат около 7% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България от НБРМ и от правителството на РСФСР които Групата притежава и не е заложила са около 5% от активите й. Поддържайки над 35% 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 2013 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 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 12 254 | 8 452 | - | - | - | 20 706 |
| Кредити от банки | 90 | | 168 | 7 328 | 225 | 7 811 |
| Задължения към други депозанти | 1 395 855 | 406 819 | 995 761 | 678 011 | 4 990 | 3 481 436 |
| Други привлечени средства | 17 | 34 | 82 | 157 | 778 | 1 068 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 69 897 | 69 897 |
| Други задължения | 19 017 | - | - | - | - | 19 017 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | 1 427 233 | 415 305 | 996 011 | 685 496 | 75 890 | 3 599 935 |

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях –40% са с остатъчен срок под 1 месец. Традиционно клиентите на Групата предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и предоговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Групата.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2012 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 |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 35 528 | 485 | - | - | - | 36 013 |
| Кредити от банки | 162 | 98 | 288 | 5 453 | 36 149 | 42 150 |
| Задължения към други депозанти | 1 222 811 | 434 451 | 805 253 | 602 059 | 7 786 | 3 072 360 |
| Други привлечени средства | 52 | 40 | 240 | 668 | 778 | 1 778 |
| Подчинени пасиви | - | - | - | - | 45 023 | 45 023 |
| Други задължения | 19 634 | - | - | - | - | 19 634 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | 1 278 187 | 435 074 | 805 781 | 608 180 | 89 736 | 3 216 958 |

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.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал 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:

| | 2013 ‘000 лв. | 2012 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Собствен капитал | 1 538 031 | 1 461 012 |
| Капитал | 1 538 031 | 1 461 012 |
| Дъг | 4 855 347 | 4 349 513 |
| - Пари и парични еквиваленти | (1 317 412) | (1 212 020) |
| Нетен дъг | 3 537 935 | 3 137 493 |
| Съотношение на капитал към нетен дъг | 1:2,3 | 1:2,15 |

Увеличението на съотношението през 2013 г. се дължи главно на увеличаването на нетния дъг 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.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО

Химимпорт АД

съгласно Приложение № 11 към чл. 32 ал. 1 т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г.
за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран
пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества
и другите емитенти на ценни книжа

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

Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2013 г. се състои от 150 875 596 на брой (2012 г.: 150 875 596 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 770 671 на брой (2012 г.: 88 770 671 бр.) привилегирани акции с номинална стойност 1 лв. като те включват 6 197 175 броя (2012 г.: 5 962 675 бр.) обикновени акции и 5 265 899 броя (2012 г.: 4 295 449 бр.) привилегирани акции придобити от дружества в Групата на Химимпорт. Обикновените акции на Химимпорт АД са безналични поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял. Привилегированите акции са без право на глас. Те дават право на своите притежатели на кумулативен гарантиран дивидент и на гарантиран ликвидационен дял от имуществото на Групата:

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| | Брой акции | Брой акции |
| Издадени и напълно платени акции на 01 януари | 229 388 143 | 230 344 603 |
| Собствени акции /обикновени и привилегирани/ (продадени)/ придобити от дъщерни дружества през периода | (1 204 950) | (956 460) |
| Акции издадени и напълно платени на 31 декември | 228 183 193 | 229 388 143 |

На 12 юни 2009 г. Химимпорт АД издава задължително конвертируеми привилегирани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент и гарантиран ликвидационен дял. По емисията са записани и заплатени 89 646 283 броя привилегирани акции при емисионна стойност 2.22 лв. всяка представляващи 99.61% от предложените акции. Набраният при предлагането капитал възлиза на 199 015 хил. лв. Задължителното конвертиране на акциите настъпва в края на седмата година от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Набраните на 12 юни 2009 г. средства над номиналната стойност на акционерния капитал в размер на 105 082 хил. лв. са разпределени както следва:

- 27 622 хил. лв. – премия от емисия
- (943) хил. лв. – намалена премия от емисия от собствени акции придобити от дъщерни дружества
- 8 348 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденти
- (634) хил. лв. – намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции придобити от дъщерни дружества
- 70 008 хил. лв. – дългосрочни задължения за дивиденти

- (2 710) хил. лв. – намалени дългосрочни задължения за дивиденди от собствени акции придобити от дъщерни дружества
- 3 391 хил. лв. – разходи по емисията

Задълженията за дивиденди и премии от емисия вследствие изменение от конвертиране на 875 612 бр. привилегирани в обикновени акции и покупка на 1 204 950 бр. собствени привилегирани и обикновени акции от дъщерни дружества за периода са разпределени както следва:

- 28 271 хил. лв. – премия от емисия
- (1 677) хил. лв.- намалена премия от емисия от собствени акции придобити от дъщерни дружества
- 16 770 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденди
- (1 226) хил. лв.– намалени краткосрочни задължения за дивиденди от собствени акции придобити от дъщерни дружества
- 34 851 хил. лв.– дългосрочни задължения за дивиденди
- (2 548) хил. лв. – намалени дългосрочни задължения за дивиденди от собствени акции придобити от дъщерни дружества

Списъкът на основните акционери притежаващи обикновени акции на Дружеството е представен както следва:

| | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | Брой обикновени акции | % | Брой обикновени акции | % |
| Химимпорт Инвест АД | 111 539 365 | 73.93% | 108 957 067 | 72.22% |
| ЦКБ Груп ЕАД | 5 160 005 | 3.42% | 5 160 005 | 3.42% |
| Уникредит Банк Австрия | 3 786 253 | 2.51% | 5 208 127 | 3.45% |
| EFG EUROBANK ERGASIAS | 2 878 750 | 1.91% | 2 878 750 | 1.91% |
| The Bank of New York Mellon | 1 796 988 | 1.19% | 452 029 | 0.30% |
| Eaton Vance Tax-Managed Emerging Markets | 825 588 | 0.55% | 487 988 | 0.32% |
| ПОК "СЪГЛАСИЕ" | 788 972 | 0.52% | 788 972 | 0.52% |
| Банка Пиреос България | 687 795 | 0.46% | - | 0.00% |
| Russell Institutional funds public limited | 532 000 | 0.35% | - | 0.00% |
| Palmer capital emerging Europe Equity | 504 088 | 0.33% | - | 0.00% |
| ПОАД ЦКБ Сила | 483 070 | 0.32% | 255 070 | 0.17% |
| ЗАД Армеец | 463 100 | 0.31% | 463 100 | 0.31% |
| Blackrock Frontier Markets Fund | 399 270 | 0.26% | - | 0.00% |
| The Royal bank of Scotland | 391 424 | 0.26% | - | 0.00% |
| Eaton Vance Structured Emerging Markets | 329 922 | 0.22% | 329 922 | 0.22% |
| Danske invest trans-balkan fund | 292 639 | 0.19% | 695 638 | 0.46% |
| ДСК - Фондове | 230 526 | 0.15% | 230 526 | 0.15% |
| EURIZON EASYFUND | 217 567 | 0.14% | - | 0.00% |
| ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ | 203 412 | 0.13% | 272 057 | 0.18% |
| Raiffeisen Bank International AG | 180 692 | 0.12% | - | 0.00% |
| Eaton Vance International (Ireland) FU | 93 190 | 0.06% | - | 0.00% |
| Artio International Equity Fund | - | 0.00% | 5 744 865 | 3.81% |
| Консолид Комерс АД | - | 0.00% | 704 276 | 0.47% |
| Други юридически лица | 8 564 045 | 5.68% | 10 529 794 | 6.98% |
| Други физически лица | 10 526 935 | 6.99% | 7 717 410 | 5.12% |
| | 150 875 596 | 100.00% | 150 875 596 | 100.00% |
| Собствени акции придобити от дъщерни дружества | | | | |
| ЦКБ Груп АД | (5 160 005) | 3.42% | (5 160 005) | 3.42% |
| ЗАД Армеец | (463 100) | 0.31% | (463 100) | 0.31% |
| ЦКБ АД | (91 000) | 0.06% | (84 500) | 0.06% |
| ПОАД ЦКБ Сила | (483 070) | 0.32% | (255 070) | 0.17% |
| | (6 197 175) | 4.11% | (5 962 675) | 3.95% |
| Нетен брой акции | 144 678 421 | | 144 912 921 | |

Списъкът на основните акционери притежаващи акции (обикновени и привилегирани акции) от капитала на Химимпорт АД е представен както следва:

| | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 |
|--|--|----------------|--|----------------|
| | Брой акции /обикновени и привилегирани/ | % | Брой акции /обикновени и привилегирани/ | % |
| Химимпорт Инвест АД | 182 480 887 | 76.15% | 180 016 589 | 75.12% |
| ЦКБ Груп ЕАД | 5 160 005 | 2.15% | 8 233 658 | 3.44% |
| Уникредит Банк Аустрия | 4 227 404 | 1.76% | 5 750 082 | 2.40% |
| ЗАД Армеец | 3 463 100 | 1.45% | 463 100 | 0.19% |
| EFG EUROBANK ERGASIAS | 2 878 750 | 1.20% | 272 657 | 0.11% |
| ПОАД ЦКБ Сила | 2 719 969 | 1.13% | 1 476 866 | 0.62% |
| ДСК - Фондове | 2 305 370 | 0.96% | 610 746 | 0.25% |
| The Bank of New York Mellon | 1 796 988 | 0.75% | 452 029 | 0.19% |
| ПОК "СЪГЛАСИЕ" | 943 171 | 0.39% | 1 724 555 | 0.72% |
| Банка Пиреос България | 909 135 | 0.38% | - | 0.00% |
| Eaton Vance Tax-Managed Emerging Markets | 825 588 | 0.34% | - | 0.00% |
| Palmer capital emerging Europe Equity | 574 088 | 0.24% | - | 0.00% |
| Russell Institutional funds public limited | 532 000 | 0.22% | - | 0.00% |
| Blackrock Frontier Markets Fund | 399 270 | 0.17% | - | 0.00% |
| The Royal bank of Scotland | 391 424 | 0.16% | - | 0.00% |
| Eaton Vance Structured Emerging Markets | 329 922 | 0.14% | - | 0.00% |
| Danske invest trans-balkan fund | 292 639 | 0.12% | 929 138 | 0.39% |
| EURIZON EASYFUND | 217 567 | 0.09% | - | 0.00% |
| ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ | 203 412 | 0.08% | - | 0.00% |
| Raiffeisen Bank International AG | 180 692 | 0.08% | - | 0.00% |
| Eaton Vance International (Ireland) FU | 93 190 | 0.04% | - | 0.00% |
| Artio International Equity Fund | - | 0.00% | 12 093 007 | 5.05% |
| Консолид Комерс АД | - | 0.00% | 704 276 | 0.29% |
| Ай Ен Джи Пенсионни фондове | - | 0.00% | 244 605 | 0.10% |
| Други юридически лица | 14 824 145 | 6.19% | 12 717 127 | 5.31% |
| Други физически лица | 13 897 551 | 5.81% | 13 957 832 | 5.82% |
| | 239 646 267 | 100.00% | 239 646 267 | 100.00% |

Собствени акции придобити от дъщерни дружества

| | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 |
|------------------|--|--------------|--|--------------|
| | Брой акции /обикновени и привилегировани/ | % | Брой акции /обикновени и привилегировани/ | % |
| ЦКБ Груп АД | (5 160 005) | 2.15% | (8 233 658) | 3.44% |
| ЗАД Армеец | (3 463 100) | 1.45% | (463 100) | 0.19% |
| ЦКБ АД | (120 000) | 0.05% | (84 500) | 0.03% |
| ПОАД ЦКБ Сила | (2 719 969) | 1.13% | (1 476 866) | 0.62% |
| | (11 463 074) | 4.78% | (10 258 124) | 4.28% |
| Нетен брой акции | 228 183 193 | | 229 388 143 | |

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица е в размер на 5% за 2012 г. и 2013 г. като данъкът се удържа от брутната сума на дивидентите.

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

Издаването и разпореждането с безналичните акции на Дружеството изисква задължителна регистрация в Централен депозитар.

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

Към 31 декември 2013 г. акционерите които пряко притежават 5% и повече от капитала на Дружеството са следните:

| Име | Брой акции | % |
|---------------------|-------------|--------|
| Химимпорт Инвест АД | 111 539 365 | 73.93% |

Останалите акционери (юридически и физически лица) притежават акции с дял под 5% от капитала на Дружеството.

Акционери със специални контролни права

Дружеството няма акционери които да притежават специални контролни права.

Система за контрол и ограничения при упражняване правото на глас в Общо събрание на акционерите

ХИМИМПОРТ АД няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всички акционери които са и служители на дружеството упражняват правото си на глас по своя преценка.

Споразумения между акционерите

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Назначаване и освобождаване на управителните органи на Дружеството.

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 преизбрани 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 допълнение в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

Правомощия на управителните органи на Дружеството включително да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции

Управителният съвет на Химимпорт АД управлява текущата дейност на Дружеството и го представлява пред юридическите и физически лица в страната и чужбина. Управителният съвет решава всички въпроси които не са от изключителната компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет при спазване решенията на Общото събрание и Надзорния съвет разпоредбите на Устава и действащото законодателство. За дейността си Управителният съвет се отчита пред Надзорния съвет и Общото събрание.

Управителният съвет приема правилник за работата си който се одобрява от Надзорния съвет.

Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет на Дружеството най-малко веднъж на три месеца. Управителният съвет е длъжен да 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 регистрираните одитори както и предложението за разпределение на печалбата което ще направи пред общото събрание на акционерите.

По решение на ОС от 17.09.2007 г. в срок до 5 (пет) години от вписването на това изменение на Устава в търговския регистър Управителният съвет има право да взема решения за издаване на облигации включително конвертируеми до общ размер от 100 000 000 (сто милиона) евро или равностойността им в друга валута. В решението си Управителният съвет определя вида на облигациите параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите. Решенията по този член се приемат от Управителния съвет с одобрението на Надзорния съвет.

По решение на ОС от 17.09.2007 г. в срок до 5 години от вписването на това изменение на устава в търговския регистър на основание чл. 196 ал. 1 от Търговския закон Управителният съвет има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер от 175 000 000 /сто седемдесет и пет милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции. Решенията по предходното изречение се приемат от Управителния съвет с одобрението на Надзорния съвет

Съществени договори на Дружеството

Дружеството няма сключени договори които пораждат действие изменят се или се прекратяват при промяна в контрола на дружеството.

Споразумения между Дружеството и управителните му органи

Не съществуват споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини свързани с търгово предлагане.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ ОТ СТРАНА НА КОРПОРАТИВНИТЕ РЪКОВОДСТВА НА ХИМИМПОРТ АД НА ПРЕПОРЪКИТЕ НА НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

На 18 Януари 2008 г. **Химимпорт АД** се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление. Програмата за корпоративно управление на **Химимпорт АД** е подчинена на принципа „ПРИЛАГАНЕ ИЛИ ОБЯСНЕНИЕ” съгласно който корпоративното ръководство на дружеството следва да представя информация доколко дружеството прилага принципите на поведение които са залегнали в Кодекса и да предоставя обяснение как проблемните ситуации ще бъдат решавани когато един или друг принцип не е приложим по отношение на **Химимпорт АД**.
От датата на присъединяване към Националния кодекс дружеството е осъществявало дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби.

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове както на Управителния Съвет така и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративните ръководства както и структурата и компетентността им са в съответствие с изискванията на Кодекса.

- Управителния съвет управлява съгласно 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.

В междинния доклад за дейността на Ръководството са оповестени възнагажденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагажденията.

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

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет 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. Той участва при взимането на решения по всички важни въпроси свързани с дейността на дружеството.

Надзорният съвет при нужда може да предприеме необходимите проучвания за подпомагане на изгъланението 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 приема правила относно възрастовата граница на лицата избирани в Управителния съвет.

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 приема указания 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 определя 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. На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 11.03.2009 г. по предложение на Управителния съвет акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: Дина Кръстева Паскова ЕГН 7906246297 – председател Мариана Заркова Първанова – ЕГН 5712316258 и Зорница Красимирова Алексова ЕГН 7707306773 – членове.

Структурата и функциите на комитета са определени в Програмата за корпоративно управление на Химимпорт АД

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.

Регистриран одитор избран от общото събрание на акционерите на **Химимпорт АД** за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. е специализираното одиторско предприятие „Грант Торнтон ООД и е 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** през 2013 г. Управителният съвет разработи и прие Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

В съответствие с изискванията на ЗНФИ Управителният съвет на **Химимпорт АД**

препоръча на одитния комитет да се съобрази и да продължи да прилага този принцип по отношение на предлаганите нови одитори на дружеството.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Корпоративните ръководства на "Химимпорт" АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от 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 личната си страница www.chimimport.bg

- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания

- Изготвени правила 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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Приети 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 непрекъснато актуализира 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 заинтересувани 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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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 следните групи лица: клиенти служители кредитори доставчици и други контрагенти свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

- собственици на облигации ако бъдат издавани такива
- работници и служители
- клиенти
- доставчици
- банки - кредитори и
- обществеността като цяло.

В своята политика спрямо заинтересованите лица Дружеството се съобразява със законовите изисквания въз основана 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 решение.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.

Одобрение на Годишния консолидиран доклад за дейността

Годишния доклад за дейността на Групата на Химимпорт към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 30 април 2014 г.

30.04.2014 г
гр. София

За ХИМИМПОРТ АД



Иво Каменов

/Изпълнителен директор

