

## Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на ХИМИМПОРТ АД гр. СОФИЯ за 2012 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството 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 2012 г. до 31 декември 2012 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 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 се представлява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

Акциите на Дружеството 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 229 388 143 лв.

**Брой акции:** Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2012 г. се състои от 150 875 596 на брой (2011 г.: 150 875 596 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 770 671 на брой (2011 г.: 88 770 671 бр.) привилегировани акции с номинална стойност 1 лв., като те включват 5 962 675 броя (2011 г.: 5 170 175 бр.) обикновени акции и 4 295 449 броя (2011 г.: 4 131 489 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.

	2012	2011
	Брой акции	Брой акции
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на периода	230 344 603	229 758 894
- намаление на привилегировани акции от упражняване на права за конвертиране	-	(16 787)
- увеличение на обикновени акции от упражняване на права за конвертиране на привилегировани акции	-	16 787
- собствени акции /обикновени и привилегировани/, придобити от дъщерни дружества през периода	(956 460)	585 709
<b>Акции, издадени и напълно платени към края на периода</b>	<b>229 388 143</b>	<b>230 344 603</b>

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 956 460 бр. собствени привилегировани и обикновени акции, от дъщерни дружества за периода, са разпределени както следва:

- 28 271 хил. лв. – премия от емисия
- (1 492) хил. лв.- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 16 770 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденти
- (835) хил. лв.– намалени краткосрочни задължения за дивиденти от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 46 147 хил. лв.– дългосрочни задължения за дивиденти

(2 313) хил. лв. – намалени дългосрочни задължения за дивиденди от собствени акции, придобити от дъщерни дружества.

### Премийни резерви

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘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 за периода	(32 031)	(37 913)
Увеличение/(Намаление) на резервите от собствени акции, придобити от дъщерни дружества за периода	(5 631)	5 882
	<b>220 012</b>	<b>225 643</b>

През 2012 г. премийните резерви са се изменили с (5 631) хил. лв. (2011 г.: 5 882 хил. лв.) в резултат на придобити собствени акции от дъщерни дружества на Групата.

Към 31 декември 2012 г. премийният резерв е в размер на 220 012 хил. лв. (2011 г.: 225 643 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;
- Комиссионна, 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	31.12.2012 %	31.12.2011 %
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	81.56%	77.12%
Централна Кооперативна Банка АД - Скопие	Македония	Финансов сектор	71.24%	78.78%
Тат Инвестбанк ОАО	Русия	Финансов сектор	49.16%	-
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕООД	България	Финансов сектор	81.56%	77.12%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	85.35%	87.19%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%
ЗОК ЦКБ Здраве	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46.75%	46.75%
ДПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46.75%	46.75%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46.75%	46.75%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46.75%	46.75%
Химимпорт Холандия Б.В.	Холандия	Финансов сектор	100.00%	100.00%
Химимпорт Груп ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	-	100.00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	66.67%	59.77%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	38.24%	51.88%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	38.24%	51.88%
Слънчеви лъчи Провадия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	66.67%	59.77%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	54.75%	-
ПАНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	38.24%	51.88%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	26.77%	37.75%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	44.00%	60.00%
Химойл Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.00%	60.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.00%	60.00%
Петрохим Трейд ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	66.67%	-
Оргахим Трейдинг 2008 ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.00%	60.00%
Химцелтекс ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.09%	60.00%



Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2012 %	31.12.2011 %
Тексим Трейдинг ООД	България	Производство, търговия и услуги	34.00%	-
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	38.24%	51.88%
Зърнени храни грейн АД	България	Производство, търговия и услуги	66.67%	-
Фертилайзърс Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	-	52.00%
Диализа България ООД	България	Производство, търговия и услуги	33.33%	50.00%
Химимпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги	45.33%	60.00%
Силико 07 ООД	България	Производство, търговия и услуги	-	50.00%
Химтранс ООД	България	Производство, търговия и услуги	-	60.00%
Пловдивска стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	76.63%	75.00%
Асела АД	България	Производство, търговия и услуги	28.14%	-
АК Пластик ООД	България	Производство, търговия и услуги	54.21%	-
Прайм Лега Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	70.00%	70.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	59.34%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	61.80%	83.80%
Медицински център Хелт Медика ООД	България	Производство, търговия и услуги	60.00%	90.00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	66.67%	100.00%
Анитас 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%
Беса Тур АД	България	Производство, търговия и услуги	54.91%	-
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	82.20%	81.91%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	68.33%	61.78%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	76.43%	78.16%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	44.60%	45.61%
Портстрой Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	-
Блу сий хорайзън корп	Сейшел	Морски и речен транспорт	82.16%	82.16%

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2012 %	31.12.2011 %
Интерлихтер ЕООД	Словакия	Морски и речен транспорт	81.09%	81.91%
ВиТиСи АД	България	Морски и речен транспорт	-	42.29%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%
България Ер АД	България	Въздушен транспорт	99.99%	99.99%
Еърпорт Сървисиз България ЕАД (Молет ЕАД)	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%
Еърпорт Сървисиз ЕООД	България	Въздушен транспорт	-	100.00%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99.99%	100.00%
Транс интеркар ЕООД	България	Автомобилен транспорт	100.00%	100.00%
Енергопроект АД	България	Строителен и инженерен сектор	83.20%	83.20%
Триплан Архитектс ЕООД	България	Строителен и инженерен сектор	83.20%	83.20%
Енергопроект Ютилитис ООД	България	Строителен и инженерен сектор	42.43%	42.43%
България Ер ООО, Русия	Русия	Недвижими имоти	-	99.99%
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти	24.85%	36.38%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	65.00%	65.00%
Спортен мениджмънт АД	България	Недвижими имоти	65.00%	65.00%
Булхимекс ГмБХ	Германия	Недвижими имоти	100.00%	100.00%

На 17.12.2012 г. Управителният съвет на ЗАД Армеец е взел решение за увеличаване на капитала на Дружеството с 18 000 хил. лв. чрез издаване на 180 000 нови безналични поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв., които се предлагат за поемане на досегашните акционери на Дружеството. Към 31 декември 2012 г. Дружеството - майка ЦКБ Груп ЕАД е направило превод в размер на 17 544 хил.лв., отнасящи се към неговия дял в капитала на ЗАД Армеец.

**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 2012 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	11.48%	76.35%	11.85%	0.26%	0.06%

През 2012 г. Финансовия сектор отново 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 2011 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Участие на отделния сегмент в общите приходи от нефинансова дейност	13.04%	76.57%	10.50%	(0.16%)	0.05%



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

Оперативни Сегменти 31.12.2012 г.	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финанси '000 лв.	Транспорт '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителство и инженерни '000 лв.	Елиминации '000 лв.	Консолидиран '000 лв.
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	108 724	10 727	360 578	210	4 526	487	485 252
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	8 047	-	-	-	-	8 047
(Загуба), печалба от продажба на нетекущи активи	8 910	16 176	4 774	-	1 537	(7 097)	24 300
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	29 582	4 957	5 005	-	673	(40 217)	-
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>147 216</b>	<b>39 907</b>	<b>370 357</b>	<b>210</b>	<b>6 736</b>	<b>(46 827)</b>	<b>517 599</b>
<b>Резултат от нефинансова дейност</b>	<b>12 309</b>	<b>39 907</b>	<b>(18 927)</b>	<b>(34)</b>	<b>1 090</b>	<b>(307)</b>	<b>34 038</b>
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	352 938	-	-	-	-	352 938
Междусегментни приходи от застраховане	-	6 924	-	-	-	(6 924)	-
<b>Общо приходи от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>359 862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 924)</b>	<b>352 938</b>
<b>Резултат от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>19 698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 609)</b>	<b>14 089</b>
Приходи от лихви	13 304	250 830	11 117	508	116	(41 482)	234 393
Разходи за лихви	(14 439)	(166 020)	(19 558)	-	(756)	41 482	(159 291)
<b>Резултат от лихви</b>	<b>(1 135)</b>	<b>84 810</b>	<b>(8 441)</b>	<b>508</b>	<b>(640)</b>	<b>-</b>	<b>75 102</b>
Положителни разлики от операции с финансови инструменти от външни клиенти	15 063	309 504	43 351	-	-	(387)	367 531
Междусегментни положителни разлики от операции с финансови инструменти	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо положителни разлики от операции с финансови инструменти</b>	<b>15 063</b>	<b>309 504</b>	<b>43 351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(387)</b>	<b>367 531</b>
<b>Резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>14 854</b>	<b>107 177</b>	<b>42 850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 286</b>	<b>167 167</b>
Административни разходи	(8 087)	(178 639)	(13 258)	(143)	(291)	10 231	(190 187)
Печалба от придобивания	346	-	-	-	-	-	346
Приходи от дивиденди	-	4 745	882	-	-	(2 192)	3 435
<b>Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>	<b>108</b>	<b>421</b>	<b>11 373</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 902</b>
Други финансови приходи / разходи	(5 083)	58 104	(1 398)	(1)	(67)	465	52 020
Доход за разпределяне по осигурителни партии	-	(42 150)	-	-	-	-	(42 150)
<b>Резултат за периода преди данъци</b>	<b>13 312</b>	<b>94 073</b>	<b>13 081</b>	<b>330</b>	<b>92</b>	<b>4 874</b>	<b>125 762</b>
Разходи за данъци	(666)	(9 996)	(31)	(41)	(30)	(33)	(10 797)
<b>Нетен резултат за периода</b>	<b>12 646</b>	<b>84 077</b>	<b>13 050</b>	<b>289</b>	<b>62</b>	<b>4 841</b>	<b>114 965</b>

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

	2012	2011	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Приходи от извършени самолетни полети	265 760	224 696	18.28%
Приходи от продажба на стоки	64 272	47 153	36.31%
Приходи от услуги	46 991	93 088	(49.52%)
Приходи от продажба на продукция	65 469	21 228	208.41%
Други	42 760	91 714	(53.38%)
	<b>485 252</b>	<b>477 879</b>	

##### Разходи за нефинансова дейност

	2012	2011	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Отчетна стойност на продадените стоки и продукция	(42 569)	(39 520)	7.72%
Разходи за материали	(158 447)	(126 344)	25.41%
Разходи за външни услуги	(205 803)	(178 453)	15.33%
Разходи за амортизация	(26 017)	(31 253)	(16.75%)
Разходи за персонала	(35 387)	(33 445)	5.81%
Други	(15 338)	(12 652)	21.23%
	<b>(483 561)</b>	<b>(421 667)</b>	



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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>	
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(20)	(851)	(97.65%)
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	8 067	43 934	(81.64%)
	<b>8 047</b>	<b>43 083</b>	

**Приходи от застраховане**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>	
Приходи от застрахователни премии	166 528	157 891	5.47%
Приходи от регресии	7 235	6 626	9.19%
Приходи от освободени застрахователни резерви	154 510	132 771	16.37%
Приходи от презастраховане	24 198	20 648	17.19%
Други приходи от застраховане	467	5 714	(91.83%)
	<b>352 938</b>	<b>323 650</b>	

**Разходи по застраховане**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>	
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(79 538)	(68 365)	16.34%
Разходи за ликвидация на щети	(2 853)	(2 356)	21.10%
Аквизиционни разходи	(33 670)	(29 947)	12.43%
Разходи за заделени застрахователни резерви	(178 744)	(153 746)	16.26%
Разходи по презастраховане	(33 330)	(33 804)	(1.40%)
Други застрахователни разходи	(10 714)	(10 370)	3.32%
	<b>(338 849)</b>	<b>(298 588)</b>	

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
<b>Приходи от лихви по видове източници:</b>			
Предприятия	153 759	150 671	2.05%
ДЦК	27 735	25 216	9.99%
Банки	16 828	6 982	141.02%
Граждани	32 292	36 124	(10.61%)
Други	3 779	1 360	177.87%
	<b>234 393</b>	<b>220 353</b>	

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
<b>Разходи за лихви по депозанти:</b>			
Предприятия	(45 462)	(56 340)	(19.31%)
Граждани	(84 768)	(74 764)	13.38%
Банки	(28 437)	(13 200)	115.43%
Други	(624)	(989)	(36.91%)
	<b>(159 291)</b>	<b>(145 293)</b>	

**Положителни разлики от операции с финансови инструменти инвестиции**

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Преоценка на финансови инструменти	294 921	234 674	25.67%
Положителни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции	68 859	50 497	36.36%
Други	3 751	1 264	196.76%
	<b>367 531</b>	<b>286 435</b>	

**Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти и инвестиции**

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Преоценка на финансови инструменти	(188 709)	(214 578)	39.02%
Отрицателни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции	(11 172)	(27 601)	14.75%
Други	(483)	(1 932)	268.70%
	<b>(200 364)</b>	<b>(244 111)</b>	

<b>Административни разходи</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 ЛВ</b>	<b>'000 ЛВ</b>	
Разходи за материали	(7 126)	(6 110)	16.63%
Разходи за външни услуги	(61 168)	(58 177)	5.14%
Разходи за амортизация	(25 460)	(35 239)	(27.75%)
Разходи за персонала	(69 403)	(61 767)	12.36%
Други	(27 030)	(27 688)	(2.38%)
	<b>(190 187)</b>	<b>(188 981)</b>	

#### **Разходи за персонала**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 ЛВ</b>	<b>'000 ЛВ</b>	
Разходи за заплати	(89 439)	(81 125)	10.25%
Разходи за социални осигуровки	(15 351)	(14 087)	8.97%
	<b>(104 790)</b>	<b>(95 212)</b>	

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменение</b>
	<b>'000 ЛВ.</b>	<b>'000 ЛВ.</b>	
Приходи от Дивиденти	3 435	2 227	54.24%

#### **Други финансови приходи, нетно**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>'000 ЛВ</b>	<b>'000 ЛВ</b>	
Приходи от такси и комисионни, нетно	41 628	22 417	85.70%
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	4 195	3 995	5.01%
Други	6 197	16 599	(62.67%)
	<b>52 020</b>	<b>43 011</b>	

<b>Приходи и такси и комисиони</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>	
Отпускане и погасяване на кредити	5 844	2 194	166.36%
Обслужване задбалансови ангажименти	1 359	1 163	16.85%
Обслужване на сметки	5 746	2 507	129.20%
Банкови преводи в страната и чужбина	18 941	17 596	7.64%
Други приходи	8 231	5 607	46.80%
Други приходи от такси и комисиони, различни от банкови	8 673	-	100.00%
<b>Общо приходи от такси и комисиони</b>	<b>48 794</b>	<b>29 067</b>	

<b>Разходи за и такси и комисиони</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>	
Обслужване на сметки	(296)	(167)	77.25%
Банкови преводи в страната и чужбина	(3 185)	(3 175)	0.31%
Сделки с ценни книжа	(407)	(70)	481.43%
Освобождаване на ценни пратки	(208)	(158)	31.65%
Други разходи за такси и комисионни, различни от банкови	(535)	(242)	121.07%
Други разходи	(2 535)	(2 838)	-10.68%
<b>Общо разходи за такси и комисиони</b>	<b>(7 166)</b>	<b>(6 650)</b>	

<b>Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Изменения</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>	
Приходи от продажба	48 815	42 578	14.65%
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(24 515)	(11 740)	108.82%
<b>Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи</b>	<b>24 300</b>	<b>30 838</b>	

През 2012 г. и 2011 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент съответно в размер на 17 736 хил. лв. и 17 635 хил. лв. или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

### Важни научни изследвания и разработки

За 2012 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

Химимпорт АД 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 2012 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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>		
<i>- приходи от лихви</i>		
Химимпорт Инвест АД	13 317	15 058
<b>Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи</b>		
<i>- покупки на услуги</i>		
Химимпорт Инвест АД	(10)	(90)
<i>- разходи за лихви</i>		
Химимпорт Инвест АД	-	(284)

### Сделки с асоциирани и други предприятия извън група

	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>		
<i>- продажба на продукция</i>		
Каварна Газ ООД	1 326	1 379
Химснаб Трейд ООД	433	-
Фрапорт ТСЕМ АД	-	181
<i>- продажба на стоки</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	1 267	1 012
ВиТиСи АД	254	-
Химснаб Трейд ООД	23	22
Асенова Крепост АД	-	73

<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>‘000 ЛВ</b>	<b>‘000 ЛВ</b>
Други	21	-
<i>- продажба на услуги</i>		
Луфтханза Техник София ООД	2 840	411
ЦКБ Лидер ДФ	506	479
ЦКБ Актив ДФ	410	374
АК Хемус ЕР АД	385	191
Консорциум Енергопроект-Роял Хасконинг	103	71
Балкантурс ООД	50	-
ЦКБ Гарант ДФ	13	12
Химснаб Трейд ООД	-	4
Други	74	643
<i>- приходи от лихви</i>		
Авиокомпания Хемус ЕР ЕАД	8 351	7 351
Нико Комерс ООД	714	-
Фрапорт ТСЕМ АД	467	181
Конор - Швейцария	90	86
Луфтханза Техник София ООД	85	23
Варнафери ООД	49	-
М Кар ООД	33	161
Други	139	1 657
<i>- други приходи</i>		
Луфтханза Техник София ООД	2 065	1 643
Авиокомпания Хемус ЕР ЕАД	960	2 997
Други	40	25
<b>Покупки на услуги и разходи за лихви</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>‘000 ЛВ</b>	<b>‘000 ЛВ</b>
<i>- покупки на услуги</i>		
Луфтханза Техник София ООД	(6 813)	(3 002)
Авиокомпания Хемус ЕР ЕАД	(5 450)	(16 678)
Фрапорт ТСЕМ АД	(4 097)	(3 393)
Кепитъл Инвест ЕАД	-	(1)
Други	(38)	(166)
<i>- разходи за лихви</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	(304)	(480)
ПОК Съгласие АД	(70)	(75)
Добрички панаир АД	(39)	(32)
Амадеус България ООД	(20)	(29)
Инвест кепитъл ЕАД	(8)	(11)
Кепитъл инвест ЕАД	-	(3)
Химснаб трейд ООД	-	(1)
Други	(27)	(426)



### 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(570)	(2 193)
Разходи за социални осигуровки	(28)	(28)
Служебни автомобили	(9)	(8)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(607)</b>	<b>(2 229)</b>

**Разчети със свързани лица в края на годината**

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	2 300	-
	<b>2 300</b>	<b>-</b>
<i>- асоциирани предприятия</i>		
Луфтханза Техник София ООД	3 042	94
Фрапорт ТСЕМ АД	-	1 347
	<b>3 042</b>	<b>1 441</b>
<i>- други свързани лица извън групата</i>		
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	8 078	96
Други	1 459	644
	<b>9 537</b>	<b>740</b>
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица:</b>	<b>14 879</b>	<b>2 181</b>
<b>Краткосрочни вземания от:</b>		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	126 536	147 383
	<b>126 536</b>	<b>147 383</b>
<i>- асоциирани предприятия</i>		
Конор ГмбХ	9 356	9 422
Луфтханза Техник София ООД	900	726
Каварна Газ ООД	592	531
Фрапорт ТСЕМ АД	91	5 974
ПОК Съгласие АД	1	649
Холдинг Нов век АД	1	-
	<b>10 941</b>	<b>17 302</b>
<i>- други свързани лица извън групата</i>		
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	86 530	86 555
Нико Комерс ООД	8 889	-
Консорциум Енергопроект – Роял Хаскониинг	1 414	2 471
М Кар ООД	1	2 186
Химснаб Трейд ООД	56	27
Асенова крепост АД	-	26
ОАО Летище Казан	-	10 571
Други	4 741	154
	<b>101 631</b>	<b>101 990</b>
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица:</b>	<b>239 108</b>	<b>266 675</b>



	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Дългосрочни задължения към:</b>		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	157	-
<i>- асоциирани дружества</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	2 039	1 430
ВТС АД	1 383	-
Амадеус България ООД	135	130
ПОК Съгласие АД	34	88
Луфтханза Техник София ООД	15	43
Каварна Газ ООД	6	22
	<b>3 612</b>	<b>1 713</b>
<i>- други свързани лица извън групата</i>		
Нюанс БГ АД	162	-
М Кар ООД	80	-
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	58	170
Асела АД	-	46
Химснаб Трейд ООД	27	27
Асенова крепост АД	-	21
Кепитъл Инвест ЕАД	17	9
Инвест Кепитъл ЕАД	1	3
Пампорово пропърти ЕООД	-	2
Холдинг Асенова крепост АД	-	1
Други	39	45
	<b>384</b>	<b>324</b>
<b>Общо дългосрочни задължения към свързани лица:</b>	<b>4 153</b>	<b>2 037</b>
<b>Краткосрочни задължения към:</b>		
<i>- собственици</i>		
Химинвест Институт	494	-
Химимпорт Инвест АД	9 482	109
	<b>9 976</b>	<b>109</b>
<i>- асоциирани дружества</i>		
ПОК Съгласие АД, заедно с ППФ, УПФ и ДПФ		
Съгласие	1 003	9 046
Фрапорт ТСЕМ АД	17 305	2 773
Луфтханза Техник София ООД	2 675	1 766
Добрички панаир АД	951	897
ВТС АД	645	-
Амадеус България ООД	401	395
Нюанс БГ АД	338	-
Каварна Газ ООД	62	62
Холдинг Нов век АД	-	-
	<b>23 380</b>	<b>14 939</b>
<i>- други свързани лица извън групата</i>		



	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Варна Карс ООД	143	-
Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг	1 900	2 797
Холдинг Асенова крепост АД	-	2 192
Асенова крепост АД	-	429
ОАО Летище Казан	-	237
Инвест Кепитъл ЕАД	252	226
М Кар ООД	437	216
Асела АД	-	138
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	39	39
Кепитъл Инвест ЕАД	39	31
Химснаб Трейд ООД	-	19
Други	793	652
	<b>3 603</b>	<b>6 976</b>
<b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица:</b>	<b>36 959</b>	<b>22 024</b>

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

През 2012 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

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

Към 31 декември 2012 г. и 2011 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Банкови гаранции		
В български лева	27 510	22 702
В чуждестранна валута	50 331	49 279
• Неотменими ангажименти	78 832	90 200
• Други условни задължения	71	98
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>156 744</b>	<b>162 279</b>

Групата е страна по издадени банкови гаранции по договор от Банка ДСК ЕАД, с обезпечение ипотeka 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 Иморент България в размер на 114 хил. евро
- Банкова гаранция от името на ПДНГ АД в полза на НАП на стойност 43 хил. лв.

- Банкова гаранция в полза на Министерство на икономиката, енергетиката и туризма в размер до 133 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 първата година по 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 427 хил. лв. Банковите гаранции са със срок на валидност 30.11.2030 г.

### **Поети ангажименти**

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

- Във връзка със сключен договор за концесия, Групата се задължава да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна; да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма в размер не по-малък от 3 475 хил.лв. до 31 декември 2013 г.; да поддържа определен средногодишен товарооборот и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.
- Във връзка със сключен договор за концесия Групата е концесионер на пристанищен терминал „Леспорт” за срок от 30 години, считано от 30 май 2006 г. Във връзка с договора за концесия Групата се задължава да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал Леспорт, част от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна; да извърши инвестиции съгласно Генералния план за развитие на пристанищен терминал Леспорт, одобрен от Министерството на транспорта и Министерството на регионалното развитие и благоустройството; да инвестира средства съгласно Инвестиционна програма; която за първите две години възлиза в размер не по-малък от 20 742 хил. лв., за първите десет години – в размер не по-малък от 99 192 хил. лв., а за целия срок – в размер не по-малък от 129 010 хил. лв.; да поддържа определен средногодишен товарооборот; да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Условните пасиви за Групата по отношение на асоциирани предприятия се отнасят до дружество Фрапорт Туин Стар Еърпорт Мениджмънт АД. Асоциираното дружество е концесионер по договор за модернизирание и експлоатация на Гражданско летище за обществено ползване „Бургас” и Гражданско летище за обществено ползване „Варна”. Във връзка с изпълнението на този концесионен договор, е издадена банкова контрагаранция от Уникредит Булбанк АД в полза на Bayerische Hypo-Und Vereinsbank AG за добро изпълнение на задълженията на концесионера. Групата в качеството ѝ на акционер е предоставила банкова гаранция на стойност 6 000 хил.евро обезпечаваща 40% от размера на издадената банкова контрагаранция. Срокът на валидност на гаранцията според последния сключен анекс е до 10.12.2013г.

През годината са предявени различни правни искове от и към Групата. С изключение на тези, за които вече са начислени провизии, ръководството на Групата счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант. Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете..

**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 Дружеството:**

#### **Настъпили промени в инвестиции в дъщерни предприятия**

##### **Изменение на контролиращото участие**

##### **Вливане на Химимпорт Груп ЕАД в Зърнени храни България АД**

През 2012 г. между две от дъщерните дружества на Групата е извършено преобразуване чрез вливане. Зърнени храни България АД става универсален правоприменник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество Химимпорт Груп ЕАД. Целта на извършеното вливане е да се подобрят позициите на Зърнени храни България АД, като най-голямото дружество в бранша със значителен потенциал за бъдещо развитие. Друга основна цел е преобразуване на бизнес модела на Зърнени храни България АД, чрез който да се създаде холдингова структура, посредством която ще се осъществи планирано обособяване на търговската дейност на дружеството в отделни бизнес единици. Очаква се да се консолидират процесите в Зърнени храни България АД и в неговите дъщерни дружества, което ще допринесе за по-добра координация и вземането на по-ефективни управленски решения. Това допринася до подобряването на икономическите, финансови и правни аспекти на дейността, извършвана от дружествата в рамките на холдинговата структура, както и до съгласуване на техните усилия с цел осигуряване на добра конкурентна позиция на българския пазар.

В резултат на регистрираното преобразуване, настъпва промяна в контролиращото участие в следните инвестициите в дъщерните дружества за Групата Химимпорт:

- Проучване и добив на нефт и газ АД
- Българска петролна рафинерия ЕООД
- ПДНГ –Сервиз ЕООД
- Издателство геология и минерални ресурси ООД
- Булхимтрейд ООД
- Химойл Трейд ООД
- Рабър Трейд ООД
- Оргахим Трейдинг 2008 ООД
- Химцелтекс ООД
- Химойл БГ ЕООД
- Диализа България ООД
- Химимпорт Фарма АД
- Омега Финанс ООД

- Медицински център Хелт Медика ООД
- Ай Ти Системс Консулт ЕООД
- Голф Шабла АД

#### **Вливане на Еърпорт Сървисиз ЕООД в Еърпорт Сървисиз – България ЕАД**

На 29.12.2011 г. в съответствие с изискванията на чл.262д от Търговския закон, между Еърпорт Сървисиз България ЕАД (предходно наименование Молет ЕАД)- (дружество – майка) и Еърпорт Сървисиз ЕООД (пряко дъщерно дружество) е сключен договор за преобразуване чрез вливане на Еърпорт Сървисиз ЕООД в Молет ЕАД без ликвидация, с общ универсален правоприменник Молет ЕАД. Всички активи, пасиви, имуществени и неимуществени права и задължения на вливащото се дружество преминават в Еърпорт Сървисиз – България ЕАД (предходно наименование Молет ЕАД).

Вливането е осъществено с цел опростяване и оптимизиране на дейността и организационната структура, намаление на административните разходи, заплащани поотделно от всяко дружество, подобрене на управлението на структурите на ресурсите на двете дружества.

В резултат на бизнескомбинацията е възникнала отрицателна разликата между себестойността на инвестицията и дела в нетните активи на дъщерното дружество, призната като загуба в размер на 483 хил. лв. в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Загуба от операции с финансови инструменти”.

#### **Продажба на дъщерно дружество България Ер ООО, Русия**

Във връзка с възприетата стратегия на България Ер АД за освобождаване от неоперативните активи през декември 2012 г. Групата продаде 100 % от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие България Ер ООО, Русия.

Балансовата стойност на нетните активи на дружество България Ер ООО, Русия, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	<b>Към 31.12.2012 г.</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Имоти, машини и съоръжения	7 189
Отсрочени данъчни активи	146
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>7 335</b>
Материални запаси	4 824
Търговски и други вземания	10 123
Пари и парични еквиваленти	314
<b>Общо текущи активи</b>	<b>15 261</b>
Заеми	17 417
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>(17 417)</b>
Заеми	150
Търговски и други задължения	6 751
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>(6 901)</b>
<b>Общо балансова стойност на нетните активи</b>	<b>(1 722)</b>



Основната част от нетекущите активи на България Ер ООО, Русия представляват поземлени имоти, находящи се в гр. Казан, Русия със следните технико - икономически показатели:

- 90 дка земя, предназначена за изграждане на модерен многофункционален комплекс, състоящ се от осемнадесет етажна сграда с хотелска част от бизнес тип и офис помещения с обща застроена площ 1 500 кв.м. и разгърната площ 27 960 кв.м както и от 4 жилищни сгради: три, от които десет етажни и една шест етажна с обща застроена площ: 16 515 кв.м и разгърната площ 129 610 кв. м. Целият комплекс ще бъде с модерна инфраструктура и места за отдих и забавление

	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	32 858
Балансова стойност на нетните активи на дъщерното предприятие към датата на загуба на контрол	(1 722)
<b>Печалба от продажбата</b>	<b>31 136</b>

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 31 136 хил. лв. (представляваща разликата между определеното възнаграждение в размер на 32 858 хил. лв. и дела в нетните активи на Дружеството в размер на (1 722) хил. лв.). Печалбата от продажбата в размер на 31 136 хил. лв. е призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти”.

#### **Ликвидация на дъщерни дружества Фертилайзърс Трейд ООД, Силико 07 ООД и Химтранс ООД през 2012 г.**

През 2012 г. дъщерните дружества за Групата - Фертилайзърс Трейд ООД, Силико 07 ООД и Химтранс ООД са прекратени чрез ликвидация. В резултат, сумата на инвестициите в размер на 209 хил. лв. за Групата е била възстановена чрез ликвидационни дялове.

#### **Прехвърляне на контролиращо участие във Ви Ти Си АД през 2012 г.**

На 10 януари 2012 г. Групата прехвърли част от дялово си участие в размер на 10,00 % (преизчислени до 1,29 %) в своето дъщерно дружество Ви Ти Си АД, като по този начин намали своето контролиращо участие от 42,29 % на 41,00 %.

Балансовата стойност на дела от нетните активи на дъщерното дружество Ви Ти Си АД, признати към датата на прехвърляне в консолидирания финансов отчет, е 2 348 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 31 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 31 хил. лв.

Групата запази останалия дял в размер на 41,00 % като инвестиция в асоциирано дружество, чиято справедлива стойност към датата на прехвърляне е оценена на 2 317 хил. лв.



Балансовата стойност на нетните активи на дружество Ви Ти Си АД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	<b>10.01.2012 г.</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо активи	5 742
Общо пасиви	(191)
Общо балансова стойност на нетните активи	5 551
Балансова стойност на запазеното дялово участие	2 348

Промените в контролиращото участие на Групата в дъщерното дружество Ви Ти Си АД могат да бъдат представени, както следва:

	<b>‘000 лв.</b>
Справедлива стойност на запазеното дялово участие	2 317
Стойност на запазеното дялово участие	(2 348)
<b>Намаление на неразпределената печалба</b>	<b>(31)</b>

#### Придобивания през 2012 г.

##### Придобиване на Тат Инвестбанк ОАО

През 2012 г. Групата придобива 16 425 981 броя обикновени акции с право на глас от капитала на Татинвестбанк ОАО със седалище в гр. Казан, Русия. След това придобиване Групата притежава директно участие в размер на 3,55% и 55,92% чрез свое дъщерно (преизчислено на 45,61% ) от капитала на Тат Инвестбанк ОАО, с което получава контролно участие в капитала на банката. Преди придобиването Групата притежава 1 042 537 броя акции от капитала на дъщерното дружество.

Инвестицията в Тат Инвестбанк ОАО е осъществена с цел разширяване на банковия сектор на Групата в Русия и очаквано намаление на разходите за банкова дейност от икономии в мащаба.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 9 433 хил. лв. , платена по банков път. Общата справедлива стойност на придобитите нетни активи е в размер на 9 433 хил. лв. В резултат на придобиването не е призната репутация.

Признатата справедлива стойност на всяка група придобити активи и пасиви на Тат Инвестбанк ОАО към датата на придобиване е представена, както следва:

	<b>Призната стойност</b>
	<b>към датата на</b>
	<b>придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Финансови активи	38 722
Дълготрайни материални активи	8 912
Парични средства	66 202
Търговски вземания	654
Задължения	(95 341)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>19 149</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(9 716)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничени нетни активи от Групата</b>	<b>9 433</b>

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	9 433
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(9 433)
<b>Репутация / Печалба</b>	<b>-</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	(9 433)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	13 339
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>3 906</b>

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността.

#### Придобиване на Асенова Крепост АД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Асенова Крепост АД със седалище в гр. Асеновград, България чрез покупка на акции на дружеството, в резултат на което притежава 76,40 % (преизчислени на 54.75 %) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 15 270 хил. лв. Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Асенова Крепост АД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Имоти, машини и съоръжения	17 245
Инвестиционни имоти	616
Инвестиции	65
Материални запаси	4 019
Парични средства	150
Финансови активи	5 169
Търговски вземания	24 155
Задължения	(28 128)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>23 291</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(11 176)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>12 115</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	15 270
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(12 115)
<b>Репутация</b>	<b>3 155</b>

‘000 лв.

Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	150
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>150</b>

Възникналата репутация е призната в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред Репутация.

#### Придобиване на Асела АД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Асела АД със седалище в гр. Асеновград, България чрез покупка на акции на мажоритарния му собственик Асенова крепост АД, в резултат на което притежава 54.75% (преизчислени на 28.14%) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 34 хил. лв., чието разпределение към придобитите активи и пасиви на дружество Асела АД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Имоти, машини и съоръжения	172
Материални запаси	178
Парични средства	298
Търговски и други вземания	216
Задължения	(90)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>774</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(557)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>217</b>

‘000 лв.

Общо възнаграждение	34
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(217)
<b>Печалба от придобиване</b>	<b>(183)</b>

‘000 лв.

Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	298
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>298</b>

Възникналата печалба е призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата на ред Печалба от придобивания.

### Придобиване на АК Пластик ООД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество АК Пластик ООД със седалище в гр. Асеновград, България чрез покупка на акции на мажоритарния му собственик Асенова крепост АД, в резултат на което притежава 99.91% (преизчислени на 54.21%) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 1 хил. лв. Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество АК Пластик ООД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Търговски вземания	66
Задължения	-
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>66</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(37)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>29</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	1
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(29)
<b>Печалба от придобивания</b>	<b>(28)</b>

Възникналата печалба е призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата на ред Печалба от придобивания.

### Придобиване на Петрохимтрейд ЕАД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Петрохимтрейд ЕАД със седалище в гр. София, България чрез покупка на акции на дружеството, в резултат на което притежава 100.00% (преизчислени на 66,67 %) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 33 хил. лв., която е разпределена към придобитите активи и пасиви на дружество Петрохимтрейд ЕАД през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Инвестиции	865
Задължения	(919)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>(54)</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(21)</b>



<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	(33)
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	33
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(33)
<b>Репутация / Печалба</b>	<b>-</b>

#### Придобиване на Беса тур АД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Беса Тур АД със седалище в гр. Пазарджик, България чрез придобиване на неговия мажоритарен собственик Петрохим Трейд ЕАД, в резултат на което притежава 82.37% (преизчислени на 54.91%) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Разпределението на покупната цена в размер на 577 хил. лв. към придобитите активи и пасиви на дружество Беса тур АД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване ‘000 лв.</b>
Имоти, машини и съоръжения	219
Инвестиции	1 197
Финансови активи	1 829
Нематериални активи	3
Материални запаси	3
Парични средства	78
Търговски вземания	6
Задължения	(2 039)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>1 296</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(584)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>712</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	577
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(712)
<b>Печалба от придобивания</b>	<b>(135)</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	78
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>78</b>

Възникналата печалба е призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата на ред Печалба от придобивания.

#### Придобиване на Тексим Трейдинг АД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Тексим трейдинг АД със седалище в гр. София, България чрез покупка на акции на дружеството, в резултат на което притежава 66.67% (преизчислени на 34,00%) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Разпределението на платената покупна цена в размер на 821 хил. лв. към придобитите активи и пасиви на дружество Тексим Трейдинг АД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Инвестиционни имоти	294
Инвестиции в асоциирани дружества	887
Материални запаси	81
Парични средства	5
Търговски вземания	38
Задължения	(245)
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>1 060</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(699)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>361</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	821
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(361)
<b>Репутация</b>	<b>460</b>

Възникналата репутация е призната в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред Репутация.

	<b>‘000 лв.</b>
Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	5
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>5</b>

#### Придобиване на Зърнени храни грейн ЕООД

През 2012 г. Групата придоби контрол над дружество Зърнени храни грейн ЕООД със седалище в гр. София, България чрез покупка на акции на мажоритарния му собственик Зърнени храни България АД, в резултат на което притежава 100% (преизчислени на 66.67%) от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 3 хил. лв., чието разпределение към придобитите активи и пасиви на дружество Зърнени храни грейн АД е извършено през 2012 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Парични средства	5
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>5</b>
<b>Неконтролиращо участие</b>	<b>(2)</b>
<b>Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата</b>	<b>3</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	3
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(3)
<b>Репутация / Печалба</b>	<b>-</b>

#### Придобиване на Порт Инвест ЕООД

На 2 ноември 2012 г. е регистрирано новоучредено дружество Порт Инвест ЕООД. Групата осъществява контрол над новоучреденото дружество чрез дъщерното си дружеството Параходство Българско речно плаване АД. Основната дейност на Порт Инвест ЕООД се състои в осъществяване на дейност на пристанищен оператор, извършване на пристанищни услуги и други видове търговска дейност. През 2012 г. дружеството не е реализирало приходи.

Дружеството е учредено с цел развитие на дейността на Групата като пристанищен оператор и във връзка с процедура по отдаване на концесия на пристанище Лом.

Общата цена на придобиване на инвестицията в учреденото дружество възлиза на 200 хил. и представлява регистрирания капитал на дружеството. 25 % от цената е платена по банков път.

	<b>‘000 лв.</b>
Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	(50)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	50
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>-</b>

## Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

### Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Име	2012	Участие	2011	Участие
	'000 лв.		%	
Фрапорт ТСЕМ АД	97 033	40,00%	87 313	40,00%
ПОК Съгласие АД	18 157	49,43%	17 736	49,43%
Амадеус България ООД	3 627	45,00%	3 460	45,00%
Луфтханза Техник София ООД	4 840	24,90%	3 838	24,90%
ВиТиСи АД	2 801	41,00%	-	-
Добрички панаир АД	1 214	37,92%	1 112	37,92%
Каварна Газ ООД	581	35,00%	557	35,00%
ЗАО ТАТ-Авиа	-	-	53 542	45,00%
	<b>128 253</b>		<b>167 558</b>	

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

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Активи	461 858	506 599
Пасиви	312 103	266 862
Приходи	217 839	232 360
Печалба за периода	31 012	29 075
Дял от печалбата за периода, полагащ се на Групата	<b>11 902</b>	<b>10 899</b>

През 2012 г. Групата е продала цялата си инвестиция в общ размер на 53 542 хил.лв.в асоциираното си предприятие ЗАО ТАТ- Авиа - Русия, с основна дейност управление на дружества в авиационния сектор, като е реализирана печалба в размер на 10 427 хил. лв. отразена в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти“.

През 2012 г. групата е получила дивиденди от асоциирани дружества в размер на 874 хил.лв.(2011: 1 470 хил.лв.). Инвестициите в асоциирани предприятия са отразени във финансовия отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.



### Инвестиции в съвместни предприятия

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

Име	2012	Участие	2011	Участие
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
Нюанс БГ АД	250	50,00%	-	-
Варнафери ООД	-	50,00%	-	50,00%
	<u>250</u>		<u>-</u>	

През 2012 г. Групата е придобила 50 % от правата на глас и собствения капитал на новоучреденото дружество Нюанс БГ АД чрез дъщерното си дружество Българскиан Еървейз Груп ЕАД.

Акционерният капитал на Нюанс БГ АД е в размер на 2 000 хил. лв., от който внесен 500 хил. лв. Нюанс БГ АД е със седалище гр. София и основен предмет на дейност предоставяне на търговски услуги на пътници с безмитни и обмитени стоки в самолети, на летища, сухопътни граници в България.

Към 31 декември 2012 г. Групата притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на Варнафери ООД, което е учредено през 2011 г. от Параходство Българско речно плаване АД и Параходство Български морски флот АД. Регистрираният капитал на Варнафери ООД е в размер на 100 хил. лв. Варнафери ООД е със седалище гр. Варна и основна дейност превози и услуги в сферата на морския транспорт. Към 31 декември 2011 г. инвестицията във Варнафери ООД в размер на 50 хил. лв. е изцяло обезценена.

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:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Активи	16 702	7 254
Пасиви	17 482	7 268
Приходи	1 024	159
Загуба	(516)	(114)
Дял от загубата, полагащ се на Групата, непризнат в резултата в текущия отчетен период	<u>(258)</u>	<u>(58)</u>

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, 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	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>				
Задължения към депозанти	2 254 126	2 035 229	656 366	503 190
Задължения за дивиденди	15 935	15 921	43 834	53 399
Облигационни заеми	3 755	135 115	146 686	-
Банкови заеми	58 726	42 702	129 979	151 891
Други заеми	59 160	44 379	14 841	11 331
Задължения по договори за застраховане	14 980	18 846	-	-
Деривативи, държани за търгуване	8 265	6 098	-	-
Депозити от банки	36 013	50 233	2 934	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	20 143	29 170	-	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>2 471 103</b>	<b>2 377 693</b>	<b>994 640</b>	<b>719 811</b>

**Задължения към депозанти, дългосрочни и краткосрочни**

Анализ по срочност и вид валута:	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Безсрочни депозити		
В лева	483 449	384 933
В чуждестранна валута	230 860	137 410
	<u>714 309</u>	<u>522 343</u>
Срочни депозити		
В лева	1 035 879	938 001
В чуждестранна валута	973 912	963 195
	<u>2 009 791</u>	<u>1 901 196</u>
Спестовни влогове		
В лева	95 576	65 625
В чуждестранна валута	64 814	36 902
	<u>160 390</u>	<u>102 527</u>
Други депозити		
В лева	17 399	7 119
В чуждестранна валута	8 603	5 234
	<u>26 002</u>	<u>12 353</u>
<b>Общо задължения към други депозанти</b>	<b>2 910 492</b>	<b>2 538 419</b>

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Депозити на граждани		
В български лева	1 091 944	954 963
В чуждестранна валута	872 458	798 491
	<u>1 964 402</u>	<u>1 753 454</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	517 539	431 695



	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
В чуждестранна валута	399 791	339 288
	<u>917 330</u>	<u>770 983</u>
Депозити на други институции		
В български лева	18 439	7 499
В чуждестранна валута	10 321	6 483
	<u>28 760</u>	<u>13 982</u>
<b>Общо задължения към други депозанти</b>	<b><u>2 910 492</u></b>	<b><u>2 538 419</u></b>

#### Задължение за дивиденди

Към 31 декември 2012 г. задълженията за дивиденди по привилегированите акции са както следва:

	Текущи		Нетекучи	
	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължение за дивиденди	15 935	15 921	43 834	53 399
	<u>15 935</u>	<u>15 921</u>	<u>43 834</u>	<u>53 399</u>

През 2012 г. и 2011 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент съответно в размер на 17 736 хил. лв. и 17 635 хил. лв. или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

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.

#### Облигационни заеми

	Текущи		Нетекучи	
	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Химимпорт Холандия Б.В.	3 217	135 115	134 951	-
Асенова Крепост АД	538	-	11 735	-
	<u>3 755</u>	<u>135 115</u>	<u>146 686</u>	<u>-</u>

### **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 2012 г. е в размер на 138 168 хил. лв. (2011 г. : 135 115 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 114 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 2012 г. е 12 273 хил.лв., изчислена по метода на ефективната лихва.



### Банкови заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	58 726	42 702	129 979	151 891

### Дългосрочни банкови заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Револвиращи и инвестиционни банкови кредити	87 676	110 358
Програма за целево рефинансиране на търговски банки	40 937	40 062
Други видове банкови кредити	1 366	1 471
	<b>129 979</b>	<b>151 891</b>

### Инвестиционни кредити

През 2012 г. 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 2012 г. е 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро.), от които 18 189 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 6 погасителни вноски, първата от които е на 25 юни 2013 г. 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 2012 г. е 48 896 хил. лв. (25 000 хил. евро.), от които 2 543 хил. лв. (1 300 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 2012 г. е в размер на 7 736 хил. лв. (3 955 хил. евро), от които дългосрочната част - 5 471 хил. лева и краткосрочна част - 2 265 хил. лв.
- Към 31 декември 2012 г. Групата има инвестиционен кредит от търговска банка с падеж на 18 февруари 2015 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 2012 г. е в размер на 3 573 хил. лв. (2 409 хил. щ.д.), от които дългосрочна част – 2 024 хил. лв. и краткосрочна част – 1 549 хил. лв.

- Към 31 декември 2012 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 2012 г. е 953 хил. лв. (487 хил. евро), от които дългосрочна част – 651 хил. лв. и краткосрочна част - 302 хил. лв.

### **Революращи кредити**

- Групата е страна по договор за банков революращ кредит, сключен на 16 март 2011 г. с търговска банка, с падеж на 31 декември 2015 г. при лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7 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 2012 г. е в размер на 15 396 хил. лв. (7 872 хил. евро), (31 декември 2011 г. е в размер на 19 721 хил. лв. (10 083 хил. евро), от които дългосрочна част – 8 689 хил. лв. (2011: 13 088 хил. лв.) и краткосрочна част – 6 707 хил. лв. (2011: 6 633 хил. лв.)
- Групата е сключила три договора за банкови революращи 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 2012 г. е в размер на 9 327 хил. лв. (4 769 хил. евро), от които дългосрочната част – 6 814 хил. лв. (2011: 8 551 хил. лв.) и краткосрочна част – 2 513 хил.лева (2011: 2 276 хил. лв.). Сkonto по банкови заеми в размер на 777 хил. лв., от които 515 хил. лв. дългосрочна част и 262 хил. лв. краткосрочна част.

### **Програма за целево рефинансиране на търговски банки**

Към 31 декември 2012 г. Групата е получила кредити, както следва:

по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35 875 хил. лв., като средствата по кредита се предоставят на Групата за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновление, усвояване на нови технологии, ноу-хау, увеличение на конкурентноспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 декември 2018 г. като погасяването се извършва еднократно. Групата дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014 г., като погасяването се извършва еднократно. Групата дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база. Краткосрочни банкови заеми



	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочна част на револвиращи и инвестиционни банкови кредити	15 617	13 252
Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити	41 192	27 833
Други	1 917	1 617
	<b>58 726</b>	<b>42 702</b>

### Инвестиционни кредити

Задължението на Групата към 31 декември 2012 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 октомври 2013 г. Лихвата е в размер на едномесечен SOFIBOR плюс 4.00%, като лихвата не може да бъде по-ниска 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 март 2012 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 ипотеки 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., 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 ипотеки 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 2012 г. е 16 200 хил. лв. Сконто по банкови заеми е в размер на 72 хил. лв.
- 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 31.12.2012 г. е 8 867 хил. лв. (2011 г.: 10 884 хил. лв.). Заемът се погасява в евро. Лихвеният процент по договора е тримесечен EURIBOR плюс 7 пункта, но не по-малко от 8.51%. 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 и поръчителство от свързано лице – Българскиан Еървейз Груп ЕАД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 8 838 хил. лв. (4 519 хил. евро).
- Групата е получила заем, сключен на 10 август 2006 г., с падеж, който е удължен до 31 август 2012 г. Лихвата е в размер на 3 месечен SOFIBOR плюс 5 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лев.

Обезпеченията по кредита са ипотечи на недвижими имоти, залог върху дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 2 467 хил. лв.

- Два договора за банков кредит, сключени с Търговска банка за предоставяне на оборотни средства. Сроковете по заемите са до 28.06.2013 г. и съответно до 28.02.2014 г. Усвоената и дължима сума към 31.12.2012 г. е в размер на 759 хил. лв. (2011 г. : 505 хил. лв.). Годишният лихвен процент по договора е 9 % върху използваната част от отпуснатия заем.

Към 31 декември 2012 г. заемите с две от търговските банки, отпуснали заеми на Групата (Юробанк и еф джи България АД и банка ДСК ЕАД), са с изтекъл падеж. Ръководството на Групата е предприело мерки за преговаряне условията по договорите относно тяхното погасяване. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет не е постигнато споразумение между страните.

#### Други заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Други заеми	59 160	44 379	14 841	11 331

#### Други дългосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Финансирания от ДФ "Земеделие"	668	-
Дългосрочни заеми	14 173	11 331
	<b>14 841</b>	<b>11 331</b>

Други дългосрочни заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срочността на кредита.

#### Други краткосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочните заеми	59 160	44 379
	<b>59 160</b>	<b>44 379</b>

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срочността на кредита. Сроктът 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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължения по застраховане	7 799	6 890
Задължения по презастраховане	5 957	10 662
Разчети с Гаранционен фонд	1 206	1 294
Други	18	
	<b>14 980</b>	<b>18 846</b>

### Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2012 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 8 265 хил. лв., (2011 г.: 6 098 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	
	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Безсрочни депозити - местни банки				
-В български лева	1 537	4 116	-	-
-В чуждестранна валута	793	3 296	-	-
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	6	915	-	-
Срочни депозити от местни банки в български лева	17 995	4 040	-	-
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	15 682	37 866	2 934	-
	<b>36 013</b>	<b>50 233</b>	<b>2 934</b>	<b>-</b>

### Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2012 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 20 143 хил. лв. (2011 г.: 29 170 хил. лв.), в това число задължения по лихви. Групата е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е от януари до юни 2013 г.

## Лизинг

Групата има сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингополучател за придобиването техника и оборудване за кораби, леки автомобили, производствени машини, компютърна техника. Активите се 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 41 800 хил. лв. (2011 г.: 39 794 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:

<b>31 декември 2012 г.</b>	<b>До 1 година</b>	<b>От 1 до 5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>‘000 лв.</b>
		<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	
Лизингови плащания	5 965	16 160	-	22 125
Дисконтиране	(548)	(698)	-	(1 246)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>5 417</b>	<b>15 462</b>	<b>-</b>	<b>20 879</b>

  

<b>31 декември 2011 г.</b>	<b>До 1 година</b>	<b>От 1 до 5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>‘000 лв.</b>
		<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	
Лизингови плащания	7 528	21 542	100	29 170
Дисконтиране	(990)	(1 771)	(1)	(2 762)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>6 538</b>	<b>19 771</b>	<b>99</b>	<b>26 408</b>

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:

	<b>До 1 година</b>	<b>От 1 до 5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>ГОДИНИ</b>	<b>‘000 лв.</b>
		<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	
Към 31 декември 2012 г.	62 002	146 841	48 369	<b>257 212</b>
Към 31 декември 2011 г.	44 396	152 342	70 087	<b>266 825</b>

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 56 633 хил. лв. (2011 г.: 55 091 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 една масивна административна сграда намираща се в идеалния център на гр.София, която ще се използва за централа на Банката. Правото за ползване върху сградата е учредено за срок до 2016 г. Групата е страна по договори за оперативен лизинг на четиринадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи градове 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 2012 г. и 2011 г. Групата предоставя под наем самолети на други компании при условията на оперативен лизинг. Реализираните приходи от отдаване на самолети под наем през 2012 г. са в размер на 17 567 хил. лв. (2011 г.: 36 121 хил. лв.).

През 2012 г. и 2011 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 2012 г. възлизат на 6 391 хил. лв. (2011 г.: 4 350 хил. лв.).

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	<b>Минимални лизингови постъпления</b>			
	<b>До 1</b>	<b>От 1 до 5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Общо</b>
	<b>година</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Към 31 декември 2012 г.	21 455	98 778	10 944	<b>131 177</b>
Към 31 декември 2011 г.	16 451	8 500	-	<b>24 951</b>

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 2012 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 2012 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 2012 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции :

<u>Членове на Надзорния съвет</u>			
Име	Брой акции	%	от
			капитала
1. Химимпорт Инвест АД	108 957 067	72.22%	
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	65 301	0,04%
4. Никола Мишев	33 464	0,02%
5. Миролюб Иванов	55 666	0,04%

В рамките на периода няма настъпили промени в броя на притежаваните акции от членовете на Управителния съвет:

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

**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 2012 г. имат следното движение:

#### Обикновени акции

Начална цена : 1.399 лв. на 03 януари 2012 г.  
Последна цена : 0.834 лв. на 28 декември 2012 г.

#### Привилегировани акции

Начална цена : 1.828 лв. на 05 януари 2012 г.  
Последна цена : 1.450 лв. на 28 декември 2012 г.

### Категории финансови активи и пасиви

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Финансови активи</b>		
<b>Финансови активи, държани до падеж:</b>		
- нетекущи	98 068	130 919
- текущи	191 281	130 504
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>		
- нетекущи	270 538	346 360
- текущи	54 199	32 858
<b>Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):</b>		
- нетекущи	3 284	2 520
- текущи	714 361	542 326
<b>Кредити и вземания:</b>		
- нетекущи	1 297 828	865 084
- текущи	949 082	1 340 502
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	1 212 020	1 021 696
	<b>4 790 661</b>	<b>4 412 769</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>		
Нетекущи пасиви:		
- задължения към депозанти	600 829	503 190
- задължения за дивиденди	43 834	53 399
- заеми	291 506	163 202
- задължения по финансов лизинг	15 462	2 037
- търговски и други задължения	22 541	450 025

Текущи пасиви:



	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
- задължения към депозанти	2 309 663	2 035 229
- задължения за дивиденди	15 935	15 921
- заеми	121 641	222 196
- задължения по финансов лизинг	5 417	22 024
- търговски и други задължения	197 655	197 449
	<b>3 624 483</b>	<b>3 664 672</b>

### 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 Консолидирания финансов отчет на Химимпорт АД за 2012 г. 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 акционерите 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 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 щетимост (+10%)	-4 823	53 291	25 750	207%	-20%

  

Симулации към 31 декември 2011 г.	Печалба	Собствен капитал	Граница на платежоспособност	Коефициент на покритие	Δ на коефициента на покритие
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%	%
Текуща капиталова позиция	899	40 517	25 750	157%	
Доход от инвестиции (+2%)	3 431	43 049	25 750	167%	10%
Доход от инвестиции (-1,5%)	255	39 873	25 750	155%	-3%
Увеличение на квотата на разходите (+10%)	-2 309	37 309	25 750	145%	-12%
Увеличение на квотата на щетимост (+10%)	-3 002	36 616	25 750	142%	-15%

При симулирано увеличение на дохода от инвестиции с 2% и запазване размера на квотата на щетимост 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 щетимост 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 или щетите.

При симулирано увеличение на щетимостта 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 Групата.

### 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	2012	2012	2011	2011
	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %
Злополука, в т.ч.	23%	23%	45%	43%
- Злополука на пътниците в общ. транспорт	3%	4%	0%	0%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	67%	68%	59%	59%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	4%	360%	45%	73%
Каско на плавателни съдове	49%	68%	39%	41%
Товари по време на превоз	4%	0%	1%	1%
Пожар и природни бедствия	70%	58%	15%	11%
Щети на имущество	30%	33%	-23%	-26%
Отговорности МПС в т.ч.	44%	42%	59%	55%
- ГО на автомобилиста	44%	42%	60%	55%
- ГО за чужбина - Зелена карта	46%	48%	26%	32%
- Гранична ГО	4%	4%	4%	4%
- Отговорност на превозвача при превоз на товари по шосе	53%	41%	52%	54%
ГО свързана с летателни апарати	1%	13%	0%	44%
ГО свързана с плавателни съдове	(86%)	(13%)	263%	56%
Обща гражданска отговорност	39 603%	(1 012%)	72%	61%
Кредити и лизинг	7%	7%	76%	76%
Застраховка на гаранции	0%	0%	0%	0%



Видове застраховки	2012	2012	2011	2011
	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %
Разни финансови загуби	0%	0%	-1%	-1%
Правни разноси	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	39%	39%	35%	35%
<b>Общо:</b>	<b>57%</b>	<b>59%</b>	<b>52%</b>	<b>53%</b>

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

Видове застраховки	сума лв.	Брой	средна щета 2012	средна щета 2011	средна щета 2010	средна щета 2009
Злополука, в т.ч.	1 114 544	1 446	764	519	967	512
Каско	55 117 797	71 832	767	760	735	804
Каско на летателни апарати	1 084 005	19	57 053	162 113	14 077	97 693
Каско на плавателни съдове	125 536	7	17 934	15 402	12 199	20 002
Товари по време на превоз	5 161	11	469	1 190	414	1 724
Пожар и природни бедствия	3 074 062	2 254	1 364	965	1 476	1 179
Щети на имущество	437 634	55	7 957	8 526	9 433	3 008
Отговорности МПС, т.ч.	16 143 275	7 223	2 235	2 180	2 291	2 154
ГО свързана с летателни апарати	63 872	6	10 645	5 222	0	0
ГО свързана с плавателни съдове	0	0	0	36 270	14 200	20 292
Обща гражданска отговорност	1 664 161	70	23 774	12 997	14 572	1 287
Кредити и лизинг	126 799	13	9 754	40 511	78 899	21 405
Застраховка на гаранции	0	0	0	161	0	7 270
Разни финансови загуби	38 792	5	7 758	7 350	13 152	5 801
Помощ при пътуване	890 833	1 243	717	983	836	858
<b>Общо:</b>	<b>79 886 471</b>	<b>84 184</b>	<b>949</b>	<b>960</b>	<b>935</b>	<b>964</b>

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

	Година на възникване на събитието						Общо
	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ	2008 ‘000 ЛВ	2007 ‘000 ЛВ	
<b>в края на периода</b>	53 204	42 859	47 164	42 582	34 215	19 627	239 651
1 година по-късно	-	17 774	19 442	16 906	20 187	13 053	87 362
2 години по-късно	-	-	4 050	3 701	2 503	2 239	12 493
3 години по-късно	-	-	-	2 760	2 113	2 037	6 910
4 години по-късно	-	-	-	-	992	1 745	2 737
5 години по-късно	-	-	-	-	-	711	711
<b>Обща оценка на Обезщетенията</b>	<b>53 204</b>	<b>60 633</b>	<b>70 656</b>	<b>65 949</b>	<b>60 011</b>	<b>39 412</b>	<b>349 864</b>
Към 31 декември							
Плащания:							
Оценка	37 292	9 594	6 649	3 127	1 102	0	57 764
Реални резерви	42 307	16 410	7 371	10 187	6 243	4 804	87 321

Представената таблица посочва, че резервите за висящи плащания са адекватни към края на 2012 г.

## Граница на платежоспособност

Към края на 2012 г. определената граница на платежоспособност е в съответствие с нормативните изисквания:

	2012 ‘000 ЛВ.
<b>Собствени средства, намалени с нематериални активи</b>	<b>62 720</b>
Записан акционерен капитал	24 419
Резерви и фондове	63 592
Преоценъчни резерви	(19 579)
Неразпределена печалба от минали години, намалена с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	133
<b>Намаления</b>	
Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21	(410)
Нематериални активи	(5 435)
<b>Граница на платежоспособност</b>	<b>27 178</b>
<b>Превишение</b>	<b>35 542</b>
	2011 ‘000 ЛВ.

<b>Собствени средства, намалени с нематериални активи</b>	<b>33 856</b>
Записан акционерен капитал	15 019
Резерви и фондове	45 000
Преоценъчни резерви	(19 503)
<b>Намаления</b>	
Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21	(410)
Нематериални активи	(6 250)
<b>Граница на платежоспособност</b>	<b>25 750</b>
<b>Превишение</b>	<b>8 106</b>

### **Валутен риск**

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

#### **Политика на Групата извън банковата дейност**

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

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

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

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

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за 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, което е функционалната валута на дъщерното дружество. Поради това, тези позиции не носят валутен риск за Групата.

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

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
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	269 674
				176	2 461
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 085 475</b>	<b>974 641</b>	<b>173 655</b>	<b>227 614</b>	<b>385</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
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	-	-	-	-	-
				186	3 072
Задължения към други депозанти	1 729 888	993 179	163 082	211	360
Други привлечени средства	1 000	-	-	-	1 000
Подчинени пасиви	45 023	-	-	-	45 023
		1 007		187	3 196
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1 836 380</b>	<b>374</b>	<b>164 806</b>	<b>986</b>	<b>546</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(750 905)</b>	<b>(32 733)</b>	<b>8 849</b>	<b>39 628</b>	<b>(735 161)</b>



Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2011 г. е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	11	369 050	17 977	18 747	405 785
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	32 444	-	-	-	32 444
Финансови активи, държани за търгуване	57 885	4 396	5 931	3 565	71 777
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	754 936	520 942	149 004	24 887	1 449 769
Финансови активи, на разположение за продажба	79 772	178 395	48	3 614	261 829
Финансови активи, държани до падеж	71 099	77 147	-	89 501	237 747
		<b>1 149</b>		<b>140</b>	
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>996 147</b>	<b>930</b>	<b>172 960</b>	<b>314</b>	<b>2 459 351</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	8 156	10 178	1 884	309	20 527
Кредити от банки	40 062	1 956	-	1 342	43 360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3 008	16 874	-	-	19 882
Задължения към други депозанти	1 469 179	989 157	128 205	81 456	2 667 997
Други привлечени средства	762	-	-	-	762
		<b>1 018</b>			
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1 521 167</b>	<b>165</b>	<b>130 089</b>	<b>83 107</b>	<b>2 752 528</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(525 020)</b>	<b>131 765</b>	<b>42 871</b>	<b>57 207</b>	<b>(293 177)</b>

## Лихвен риск

### Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2012 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 +/- 0.45 %, 3-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 0.68% и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 1-месечен EURIBOR, в размер на +/- 0.23 %, 3 месечен-EURIBOR, в размер на +/- 0.34%, 12-месечен EURIBOR, в размер на +/- 0.42% . 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 2012 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	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

  

31 декември 2011 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
1M SOFIBOR	(145)	145	(145)	145
3M SOFIBOR	(21)	21	(21)	21
1M EURIBOR	(26)	26	(26)	26
3M EURIBOR	(32)	32	(32)	32
12M EURIBOR	(40)	40	(40)	40

### 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. Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

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 2012 е отрицателен и е в размер на 821 264 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 33,37%.



	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	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
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>504 001</b>	<b>213 858</b>	<b>392 328</b>	<b>852 684</b>	<b>412 411</b>	<b>2 375 282</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
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	-	1 000
Подчинени пасиви	-	-	-	-	45 023	45 023
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>1 254 811</b>	<b>437 005</b>	<b>806 964</b>	<b>608 808</b>	<b>88 958</b>	<b>3 196 546</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(750 810)</b>	<b>(223 147)</b>	<b>(414 636)</b>	<b>243 876</b>	<b>323 453</b>	<b>(821 264)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2012, 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 1,915 хил. лв. (2011: 984 хил. лв.)

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2011 г. е отрицателен и е в размер на 367 721 хил. лв. GAP коефициентът като израз на този дисбаланс съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 12.53%.





	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	402 173	530	-	3 082	-	405 785
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6 033	14 379	12 032	-	-	32 444
Финансови активи държани за търгуване	872	-	-	25 471	138	26 481
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	122 414	77 653	481 586	501 279	266 837	1 449 769
Финансови активи на разположение за продажба	741	-	-	95 741	136 099	232 581
Финансови активи държани до падеж	52 223	37 278	21 437	109 205	17 604	237 747
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>584 456</b>	<b>129 840</b>	<b>515 055</b>	<b>734 778</b>	<b>420 678</b>	<b>2 384 807</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	16 487	4 040	-	-	-	20 527
Кредити от банки	190	106	2 273	5 633	35 158	43 360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	18 017	1 865	-	-	-	19 882
Задължения към други депозанти	891 637	393 752	867 300	508 857	6 451	2 667 997
Други привлечени средства	139	45	241	337	-	762
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>926 470</b>	<b>399 808</b>	<b>869 814</b>	<b>514 827</b>	<b>41 609</b>	<b>2 752 528</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(342 014)</b>	<b>(269 968)</b>	<b>(354 759)</b>	<b>219 951</b>	<b>379 069</b>	<b>(367 721)</b>

## Друг ценови риск

Заплаха за Групата представлява намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване, което ще 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 15 080 хил. лв. (2011 г.: 35 834 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългосрочни финансови активи	371 890	479 799
Дългосрочни вземания от свързани лица	14 879	2 181
Дългосрочни вземания	1 297 828	862 903
Краткосрочни финансови активи	970 522	714 967
Дългосрочни вземания от свързани лица	239 108	266 675
Пари и парични еквиваленти	1 212 020	1 021 696
Търговски и други вземания	938 401	1 064 548
<b>Балансова стойност</b>	<b>5 044 648</b>	<b>4 412 769</b>

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

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

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

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

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, 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 действащото банковото законодателство.**

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 928 111 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 172 500 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 качествена характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2012 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 42 856 хил. лв. Към 31 декември 2012 формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 135 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 63 976 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 39 860 хил. лв. не носят кредитен риск поради обезпечаването им с държавни ценни книжа емитирани от Република България. Останалата част от вземанията в размер на 24 116 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят сто процента риск.

Финансовите активи, държани за търгуване в размер на 96 406 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в размер на 1 446 хил. лв. представляват дългови ценни книжа емитирани от правителството на Руската Федерация, които не носят кредитен риск поради гарантирането им от Руската Федерация.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба с отчетна стойност 27, 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 27 826 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2012 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 286 хил. лв.

Държавните дългове ценни книжа в размер на 68 669 хил. лв. излагат банката на кредитен риск на съответната държава емитент.

Дълговите ценни книжа държани за продажба и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 109 075 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 109 075 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 131 709 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 7 943 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 101 411 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 7 821 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 20 790 хил. лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 20 790 хил. лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1 688 175 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложили в банковото законодателство на Република България, Република Македония и Руската Федерация. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1 390 415 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 2012 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 36 076 хил. лв.

### **Качество на кредитния портфейл**

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	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>1 688 175</b>	<b>100</b>	<b>36 076</b>	<b>78 829</b>	<b>77 876</b>	<b>100</b>	<b>59</b>

Класификационни групи към 31 декември 2011:

Дълг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	Дял в %	Провизии		Размер	Дял в %	Провизии
Редовни	1 370 424	92.61	3 154	89 097	71 985	100	84
Под наблюдение	33 275	2.25	1 370	525	-	-	-
Необслужвани	28 771	1.94	3 152	129	-	-	-
Загуба	47 361	3.20	22 386	529	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>1 479 831</b>	<b>100.00</b>	<b>30 062</b>	<b>90 280</b>	<b>71 985</b>	<b>100</b>	<b>84</b>

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

Наименование на групите	31 декември 2012		31 декември 2011	
	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	1 138 551	67.44	63 796	941 880
Просрочени, но необезценени	452 331	26.79	-	465 503
Обезценени на индивидуална основа	97 293	5.76	-	72 448
<b>Общо</b>	<b>1 688 175</b>	<b>100</b>	<b>63 796</b>	<b>1 479 831</b>
Заделени провизии	(36 076)		-	30 062
<b>Нетни кредити</b>	<b>1 652 099</b>		<b>63 796</b>	<b>1 449 769</b>

Към 31 декември 2012 и 2011 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Физически лица		
Кредитни карти и овъдрафти	22 024	21 188
Потребителски кредити	108 831	104 614
Ипотечни кредити	44 677	50 723
Корпоративни клиенти	969 278	765 355
<b>Общо</b>	<b>1 144 810</b>	<b>941 880</b>

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Физически лица		
Кредитни карти и овъдрафти	10 508	7 579
Потребителски кредити	17 737	24 385
Ипотечни кредити	24 420	24 392
Корпоративни клиенти	399 666	409 147
<b>Общо</b>	<b>452 331</b>	<b>465 503</b>

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2012 и 2011 е 56 280 хил. лв. и 72 448 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
<b>31 декември 2012</b>				
Кредитни карти и овъдрафти	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
<b>Общо</b>	<b>14 177</b>	<b>5 710</b>	<b>36 393</b>	<b>35 459</b>



31 декември 2011	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърафти	3 061	1 888	5 369	-
Потребителски кредити	11 912	4 587	15 315	5 016
Ипотечни кредити	39	224	2 342	3 502
Корпоративни клиенти	3 218	4 470	20 023	11 132
<b>Общо</b>	<b>18 230</b>	<b>11 169</b>	<b>43 049</b>	<b>19 650</b>

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 31.12.2012	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2011
Дружество 1	73 464	74 894	Дружество 1	60 000	60 020
Дружество 2	60 000	60 310	Дружество 2	56 291	55 848
Дружество 3	48 636	49 014	Дружество 3	62 332	46 074
Дружество 4	55 249	47 294	Дружество 4	46 212	34 380
Дружество 5	45 047	45 377	Дружество 5	33 503	33 325
Дружество 6	56 197	42 990	Дружество 6	33 609	32 626
Дружество 7	37 835	37 974	Дружество 7	32 084	32 119
Дружество 8	37 253	36 656	Дружество 8	30 032	29 049
Дружество 9	34 412	32 156	Дружество 9	27 382	27 130
Дружество 10	33 771	33 907	Дружество 10	26 722	26 807
<b>Общо</b>	<b>481 864</b>	<b>460 572</b>		<b>408 167</b>	<b>377 378</b>

Общият размер на нетната експозиция за 2012 и 2011 представлява съответно 27.88 % и 26.03 % от кредитите и авансите на клиенти на Групата.

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Обезпечени с парични средства и ДЦК	115 103	142 651
Обезпечени с ипотека	514 013	510 301
Други обезпечения	897 179	702 108
Необезпечени	161 880	124 771
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(36 076)	(30 062)
<b>Общо</b>	<b>1 652 099</b>	<b>1 449 769</b>



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

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2011:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	75 233	219 836	359	275	-	3 088	33 416
	под							
	наблюдение	4 670	23 682	780	435	-	1 241	399
	необслужвани	2 024	13 047	1 097	573	-	2 692	112
	Загуба	7 311	22 417	3 865	1 508	8 451	15 583	125
Общо		89 238	278 982	6 101	2 791	8 451	22 604	34 052
Корпоративно	редовни	1 543	1 101 984	28 788	3 249	-	66	54 304
	под							
	наблюдение	183	9 593	278	153	-	129	126
	необслужвани	58	15 724	6 799	730	-	460	17
	Загуба	296	24 944	3 864	870	12 914	6 803	404
Общо		2 080	1 152 245	39 729	5 002	12 914	7 458	54 851
Бюджет	редовни	9	48 604	-	630	-	-	1 377
	под							
	наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	Загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		9	48 604	-	630	-	-	1 377
	Общо портфейл	91 327	1 479 831	45 830	8 423	21 365	30 062	90 280



### 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 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.
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
<b>Общо</b>	<b>2 687 270</b>	<b>927 098</b>	<b>51 227</b>

Към 31 декември 2011 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.
Задължения за дивиденди	15 921	53 399	-
Банкови и други заеми	222 196	140 021	23 181
Задължения към свързани лица	12 573	2 037	-
Задължения по финансов лизинг	6 538	19 771	99
Търговски и други задължения	2 220 105	951 178	-
<b>Общо</b>	<b>2 477 333</b>	<b>1 166 406</b>	<b>23 280</b>

Към 31.12.2009 г. във връзка със сключен договор за облигационен заем от дружество от Групата на Химимпорт АД е имало възможност съгласно Условие 8 (с) от Условието (Terms and Conditions) на издадените на 22 август 2008 г. облигации от холандското дружество Химимпорт Холандия Б.В. (с едноличен собственик на капитала „Химимпорт” АД) в размер на 65 000 000 евро 7% лихва и заменими за обикновени акции на

„Химимпорт” АД (наричани „Облигациите”) всеки облигационер 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 2010 г. На 22 август 2010 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 2012 г.

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 19 477 хил. лв. (2011 г.: 19 861 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 коефициентът 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 2012 е над 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 2012 те заемат около 5% 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 5.25% от активите й. Поддържайки над 30% 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 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 и	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	35 528	485	-	-	-	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	1 222 811	434 451	805 253	602 059	7 786	3 072 360
Други привлечени средства	52	40	240	668	-	1 000
Подчинени пасиви	-	-	-	-	45 023	45 023
Други задължения	20 412	-	-	-	-	20 412
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>1 278 965</b>	<b>435 074</b>	<b>805 781</b>	<b>608 180</b>	<b>88 958</b>	<b>3 216 958</b>

Финансовите пасиви на Групата са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – приблизително 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.

През месец декември 2012 Банката ЦКБ АД е сключила с ЦКБ ГРУП ЕАД Договор за подчинен срочен дълг по смисъла и при условията на Наредба №8 от 14.12.2006г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, в резултат на който е получила кредит в размер на 45,000 хил. лв. при 4.5% годишна лихва. Крайният срок за издължаване на кредита е месец декември 2019, като погасяването се извършва еднократно на падежа. Съобразно клаузите на договора предсрочното погасяване на дълга е възможно само след наличие на предварително писмено разрешение от БНБ, като в същото време кредиторът няма право да обявява кредита за предсрочно изискуем при никакви обстоятелства.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2011, 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 годин и	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	16 487	4 040	-	-	-	20 527
Задължения към други депозанти	190	106	2 273	5 633	35 158	43 360
Други привлечени средства	18 017	1 865	-	-	-	19 882
Други задължения	891 637	393 752	867 300	508 857	6 451	2 667 997
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	139	45	241	337	-	762
Краткосрочни заеми	13 021	-	-	-	-	13 021
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>939 491</b>	<b>399 808</b>	<b>869 814</b>	<b>514 827</b>	<b>41 609</b>	<b>2 765 549</b>

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

#### 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Собствен капитал	1 460 443	1 414 233
<b>Капитал</b>	<b>1 460 443</b>	<b>1 414 233</b>
Дълг	4 355 792	3 799 467
- Пари и парични еквиваленти	(1 212 020)	(1 021 696)
<b>Нетен дълг</b>	<b>3 143 772</b>	<b>2 777 771</b>
<b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b>	<b>2.15</b>	<b>1.96</b>

Увеличението на съотношението през 2012 г. се дължи главно на увеличаването на нетния дълг на Групата във връзка с банковата и други дейности. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

## 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 2012 г. се състои от 150 875 596 на брой (2011 г.: 150 875 596 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 770 671 на брой (2011 г.: 88 770 671 бр.) привилегирани акции с номинална стойност 1 лв., като те включват 5 962 675 броя (2011 г.: 5 170 175 бр.) обикновени акции и 4 295 449 броя (2011 г.: 4 131 489 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:

	2012	2011
	Брой акции	Брой акции
Издадени и напълно платени акции на 01 януари	230 344 603	229 758 894
Намаление на привилегирани акции от упражняване на права за конвертиране	-	(16 787)
Увеличение на обикновени акции от упражняване на права за конвертиране на привилегирани акции	-	16 787
Собствени акции /обикновени и привилегирани/, (продадени)/ придобити от дъщерни дружества през периода	(956 460)	585 709
<b>Акции, издадени и напълно платени на 31 декември</b>	<b>229 388 143</b>	<b>230 344 603</b>

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 дивиденди

- (634) хил. лв. – намалени краткосрочни задължения за дивиденди от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 70 008 хил. лв. – дългосрочни задължения за дивиденди
- (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 956 460 бр. собствени привилегирани и обикновени акции, от дъщерни дружества за периода, са разпределени както следва:

- 28 271 хил. лв. – премия от емисия
- (1 492) хил. лв.- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 16 770 хил. лв. – краткосрочни задължения за дивиденди
- (835) хил. лв.– намалени краткосрочни задължения за дивиденди от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 46 147 хил. лв.– дългосрочни задължения за дивиденди
- (2 313) 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:

	2012	2012	2011	2011
	Брой обикновени	%	Брой обикновени	%
	акции		акции	
Химимпорт Инвест АД	108 957 067	72.22%	108 533 269	71.94%
Artio International Equity Fund	5 744 865	3.81%	10 693 367	7.09%
Уникредит Банк Аустрия	5 208 127	3.45%	1 161 064	0.77%
ЦКБ Груп ЕАД	5 160 005	3.42%	4 395 005	2.91%
EFG EUROBANK ERGASIAS	2 878 750	1.91%	1 378 750	0.91%
Каспас Банк Германия	2 841 264	1.88%	2 833 188	1.88%
ПОК "СЪГЛАСИЕ"	788 972	0.52%	850 672	0.56%
Консолид Комерс АД	704 276	0.47%	704 276	0.47%
The Bank of New York Mellon	452 029	0.30%	633 049	0.42%
Danske invest trans-balkan fund	695 638	0.46%	505 999	0.34%
Eaton Vance Tax-Managed Emerging Markets	487 988	0.32%	487 988	0.32%
ЗАД Армеец	463 100	0.31%	463 100	0.31%
Eaton Vance Structured Emerging Markets	329 922	0.22%	329 922	0.22%
ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ	272 057	0.18%	337 796	0.22%
Clearstream Banking Luxembourg Clients	80	0.00%	446 080	0.30%
DIAS Investment company	-	0.00%	1 500 000	0.99%
ЖЗК Съгласие АД	-	0.00%	765 000	0.51%
МЕИ – Романиън енд Булгария фондс	-	0.00%	504 088	0.33%
Скандинавиън Енскилда Банкен	-	0.00%	500 000	0.33%
Julius Baer Multistock - Black Sea Fund	-	0.00%	346 425	0.23%
Други юридически лица	8 174 046	5.42%	7 139 704	4.73%
Други физически лица	7 717 410	5.12%	6 366 854	4.22%
	<b>150 875 596</b>	<b>100%</b>	<b>150 875 596</b>	<b>100.00%</b>
<b>Собствени акции, придобити от дъщерни дружества</b>				
ЦКБ Груп АД	(5 160 005)	3.42%	(4 395 005)	2.91%
ЗАД Армеец	(463 100)	0.31%	(463 100)	0.31%
ЦКБ АД	(84 500)	0.06%	(57 000)	0.04%
ПОАД ЦКБ Сила	(255 070)	0.17%	(255 070)	0.17%
	<b>(5 962 675)</b>	<b>3.96%</b>	<b>(5 170 175)</b>	<b>3.43%</b>
<b>Нетен брой акции</b>	<b>144 912 921</b>		<b>145 705 421</b>	



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

	2012	2012	2011	2011
	Брой акции	%	Брой акции	%
	/обикновени и		/обикновени и	
	привилегирани/		привилегирани/	
Химимпорт Инвест АД	175 710 589	73.32%	179 885 551	75.06%
Artio International Equity Fund	12 093 007	5.05%	17 109 388	7.14%
ЦКБ Груп ЕАД	8 233 658	3.44%	7 468 658	3.12%
Уникредит Банк Аустрия	5 750 082	2.40%	1 909 993	0.80%
ПОК "СЪГЛАСИЕ"	3 130 555	1.31%	1 635 655	0.68%
Животозастрахователна Компания Съгласие	2 902 819	1.21%	765 000	0.32%
SACEIS Bank Deutschland GmbH	2 841 264	1.19%	2 833 188	1.18%
ПОАД ЦКБ-СИЛА	1 476 866	0.62%	1 287 106	0.54%
Danske invest trans-balkan fund	929 138	0.39%	505 999	0.21%
Консолид Комерс АД	704 276	0.29%	704 276	0.29%
The Bank Of New York Mellon	452 029	0.19%	633 049	0.26%
Efg eurobank ergasias	272 657	0.11%	1 378 750	0.58%
АЙ ЕН ДЖИ Пенсионери Фондове	244 605	0.10%	539 525	0.23%
Dias investment company	-	0.00%	1 500 000	0.63%
МЕИ – Романиън енд Булгария фондс	-	0.00%	574 088	0.24%
Скандинавигън Енскилда Банкен	-	0.00%	500 000	0.21%
Други юридически лица	10 946 890	4.57%	11 694 067	4.88%
Други физически лица	13 957 832	5.82%	8 721 974	3.64%
	<b>239 646 267</b>	<b>100%</b>	<b>239 646 267</b>	<b>100%</b>
<b>Собствени акции, придобити от дъщерни дружества</b>				
ЦКБ Груп АД	(8 233 658)	3.44%	(7 468 658)	3.12%
ЗАД Армеец	(463 100)	0.19%	(463 100)	0.77%
ЦКБ АД	(84 500)	0.03%	(82 800)	0.03%
ПОАД ЦКБ Сила	(1 476 866)	0.62%	(1 287 106)	0.54%
	<b>(10 258 124)</b>	<b>4.28%</b>	<b>(9 301 664)</b>	<b>4.46%</b>
	<b>229 388 143</b>		<b>230 344 603</b>	
Нетен брой акции				

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица е в размер на 5% за 2011 г. и 2012 г., като данъкът се удържа от brutната 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 2012 г. акционерите, които пряко притежават 5% и повече от капитала на Дружеството, са следните:

Име	Брой акции	%
Химимпорт Инвест АД	108 957 067	72.22%

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 възнаграденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнаграденията.

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 изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти.

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него.

Надзорният съвет 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 Красиминова 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 2012 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 2012 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](http://www.x3news.com), [www.investor.bg](http://www.investor.bg) както и на личната си страница [www.chimimport.bg](http://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](http://www.x3news.com).

**Химимпорт АД** непрекъснато актуализира корпоративната си електронна страница [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg) на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация. На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на **Химимпорт АД** на индивидуална и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството и емитираните ценни книжа. Всички акционери, инвеститори и 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 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 30 април 2013 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**  
**НА „Химимпорт” АД**  
**ГР.СОФИЯ**