

Годишен доклад за дейността на Групата на ХИМИМПОРТ АД гр. СОФИЯ за 2010 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 2010 г. до 31 декември 2010 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 229 758 894 лв.

Брой акции: Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2010 г. се състои от 150 858 809 на брой (2009 г.: 150 577 390 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 787 458 на брой (2009 г.: 89 068 877 бр.) привилегирани акции с номинална стойност 1 лв., като те включват 5 784 484 броя (2009 г.: 5 643 171 бр.) обикновени акции и 4 102 889 броя (2009 г.: 4 140 794 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.



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 199 014 748.26 лева. Задължителното конвертиране на акциите настъпва в края на седмата година от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на периода	229 862 302	144 138 806
- издадени през периода/привилегирани акции/	-	89 646 283
- намаление на привилегирани акции от упражняване на права за конвертиране	(281 419)	(577 406)
- увеличение на обикновени акции от упражняване на права за конвертиране на привилегирани акции	281 419	577 406
- собствени акции /обикновени и привилегирани/, придобити от дъщерни дружества за периода	(103 408)	(3 922 787)
Акции, издадени и напълно платени към края на периода	229 758 894	229 862 302

Премийни резерви

	2009 ‘000 лв	2008 ‘000 лв
Премийни резерви от 2009 г, 2007 г. и 2006 г.	219 995	260 475
Намаление на резервите от собствени акции, придобити от дъщерни дружества	(234)	(40 480)
	219 761	219 995

През 2010 г. премийните резерви са намалени с 234 хил.лв. (2009 г.: 40 480 хил. лв.) в резултат на придобити собствени акции от дъщерни дружества на Групата.

Към 31 декември 2010 г. премийният резерв е в размер на 219 995 хил.лв. (2009 г.: 260 475 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 2010 г. премията от емисии е увеличена с 124 хил. лв. във връзка с конвертираните през годината 281 419 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.



Премиен резерв в брутен размер на 32 925 хил. лв. от проведеното първично публично предлагане на акции на Дружеството от 07.09.2006 г. до 20.09.2006 г. Премията от емисии е намалена с разходите по емисиите на акции в размер на 327 хил. лв.

Предмет на дейност на Групата е:

Основната дейност на Дружеството се състои в:

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

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

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2010 %	31.12.2009 %
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	75,33%	75,30%
Централна Кооперативна Банка АД - Скопие	Македония	Финансов сектор	62,24%	62,18%
Статер Банка АД	Македония	Финансов сектор	70,65%	-
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕООД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	87,90%	87,90%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
ЗОК ЦКБ Здраве ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46,78%	89,30%



ДФФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46,78%	89,30%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46,78%	89,30%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	46,78%	89,30%
Химимпорт Холандия Б.В.	Холандия	Финансов сектор	100,00%	100,00%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	53,94%	54,16%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	60,07%	60,84%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	53,94%	54,16%
Слънчеви лъчи Провадия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	60,07%	60,84%
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	83,80%	83,80%
Софгеопроучване ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	53,94%	54,16%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	53,94%	54,16%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	37,75%	37,91%
Химимпорт Груп ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	100,00%	100,00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%



Химойл Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%
Оргакхим Трейдинг 2008 ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%
Химцелтекс ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,13%	60,13%
Фертилайзърс ТрейдООД	България	Производство, търговия и услуги	52,00%	52,00%
Диализа България ООД	България	Производство, търговия и услуги	50,00%	50,00%
Химимпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%
Силико 07 ООД	България	Производство, търговия и услуги	50,00%	50,00%
Медицински център Хелт Медика ООД	България	Производство, търговия и услуги	90,00%	90,00%
Химснаб АД София	България	Производство, търговия и услуги	97,29%	93,33%
Бранд Ню Айдиъс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	-	100,00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100,00%	100,00%
Арис 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	-	60,13%
Анитас 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100,00%	100,00%



Голяма Добруджанска Мелница ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	60,07%	60,84%
Химтранс ООД	България	Производство, търговия и услуги	60,00%	60,00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	53,94%	-
Транс интеркар ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100,00%	100,00%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	77,44%	77,62%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	62,07%	70,63%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100,00%	100,00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	82,16%	82,36%
Блу сий хорайзън корп	Сейшел	Морски и речен транспорт	82,16%	-
Интерлихтер ЕООД	Словакия	Морски и речен транспорт	82,16%	82,36%
ВиТиСи АД	България	Морски и речен транспорт	41,90%	42,00%
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%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100,00%	100,00%



Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	45,19%	-
Българскиан Авиейшгън Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%
България Ер АД	България	Въздушен транспорт	99,99%	99,99%
Молет ЕАД	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%
Еърпорт Сървисиз ЕООД	България	Въздушен транспорт	100,00%	100,00%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99,99%	-
Енергопроект АД	България	Строителен и инженерен сектор	83,20%	83,20%
Триплан Архитектс ЕООД	България	Строителен и инженерен сектор	83,20%	83,20%
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти	35,06%	35,20%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	65,00%	65,00%
Булхимекс ООД	Германия	Недвижими имоти	100,00%	100,00%

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

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

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспортен сектор	Недвижими имоти	Строителен и инженерен сектор
31 декември 2010 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	12,70%	78,38%	8,62%	0,21%	0,10%

През 2010 г. Финансовия сектор отново е с най – голям дял в нетната печалба на Групата.



Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспорт ен сектор '000 лв.	Недвижим и имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв.
31 декември 2009 г.					
Участие на отделния сегмент в общите приходи от нефинансова дейност	11,35%	75,62%	12,89%	0,08%	0,05%

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



Оперативни сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспорт	Недвижими имоти	Строителен и инженерен сектор	Елиминации	Консолидиран
31.12.2010 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	246 233	24 096	362 115	231	4 108	-	636 783
Печалба от продажба на текущи активи	(2 783)	20	404	-	-	6	(2 353)
Межусегментни приходи от нефинансова дейност	19 861	2 618	6 463	2 176	272	(31 390)	-
Общо приходи от нефинансова дейност	263 311	26 734	368 982	2 407	4 380	(31 384)	634 430
Резултат от нефинансова дейност	27 252	26 734	21 848	(98)	487	850	77 073
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	289 963	-	-	-	-	289 963
Межусегментни приходи от застраховане	-	11 331	-	-	-	(11 331)	-
Общо приходи от застраховане	-	301 294	-	-	-	(11 331)	289 963
Резултат от застраховане	-	24 891	-	-	-	(10 900)	13 991
Приходи от лихви	8 810	218 364	9 120	510	117	(37 102)	199 819
Разходи за лихви	(11 794)	(124 450)	(14 132)	(31)	(431)	37 583	(113 255)
Резултат от лихви	(2 984)	93 914	(5 012)	479	(314)	481	86 564
Положителни разлики от операции с финансови инструменти от външни клиенти	4 755	293 754	3 500	-	-	(1 990)	300 019
Межусегментни положителни разлики от операции с финансови инструменти	27	-	1 084	-	-	(1 111)	-
Общо положителни разлики от операции с финансови инструменти	4 782	293 754	4 584	-	-	(3 101)	300 019
Резултат от операции с финансови инструменти	4 782	111 842	4 580	-	-	(110)	121 094
Административни разходи	(6 988)	(155 177)	(11 617)	(16)	(7)	6 380	(167 425)
Печалба от придобиване	-	-	-	-	-	6 940	6 940
Резултат от инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собственния капитал	90	16	8 542	-	-	347	8 995
Други финансови приходи / разходи	(576)	42 184	(4 059)	-	1	(8 486)	29 064
Приходи за разпределяне по осигурителни партни	-	(16 770)	-	-	-	-	(16 770)
Резултат за периода преди данъци	21 576	127 634	14 282	365	167	(4 498)	159 526
Разходи за данъци	(1 893)	(6 163)	(929)	(41)	(18)	33	(9 011)
Нетен резултат за периода	19 683	121 471	13 353	324	149	(4 465)	150 515

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

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ	Изменения
Приходи от извършени самолетни полети	228 585	226 013	1,14%
Приходи от продажба на стоки	208 158	155 135	34,18%
Приходи от услуги	109 075	108 517	0,51%
Приходи от продажба на продукция	23 790	43 410	(45,20%)
Други	67 175	41 887	60,37%
	636 783	574 962	10,75%

Разходи за нефинансова дейност

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ	Изменения
Отчетна стойност на продадените стоки и продукция	(189 062)	(161 499)	17,07%
Разходи за материали	(105 979)	(98 693)	7,38%
Разходи за външни услуги	(176 067)	(177 237)	(0,66%)
Разходи за амортизация	(37 513)	(32 717)	7,28%
Разходи за персонала	(32 113)	(35 070)	14,66%
Други	(16 623)	(27 690)	(39,97%)
	(557 357)	(532 906)	4,59%

Приходи от застраховане

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ	Изменения
Приходи от застрахователни премии	146 233	142 001	2,98%
Приходи от регресии	7 236	6 746	7,26%
Приходи от освободени застрахователни резерви	116 126	105 710	9,85%
Приходи от презастраховане	20 081	13 040	54,00%
Други приходи от застраховане	287	3 207	(91,05%)
	289 963	270 704	7,11%

Разходи по застраховане

	2010 '000 ЛВ	2009 '000 ЛВ	Изменения
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(70 871)	(64 613)	9,69%
Разходи за участие в резултата	-	(70)	(100,00%)
Разходи за ликвидация на щети	(2 396)	(2 029)	18,09%
Аквизиционни разходи	(33 502)	(33 994)	(1,45%)
Разходи за заделени застрахователни резерви	(131 283)	(115 868)	13,30%
Разходи по презастраховане	(11 358)	(24 878)	(54,35%)
Други застрахователни разходи	(26 562)	(10 694)	148,38%
	(275 972)	(252 146)	9,45%

	2010 изплатени обезщетения '000 ЛВ.	2010 относителен дъл '000 ЛВ.	2009 изплатени обезщетения '000 ЛВ	2009 относителен дъл %	Изменения
Каско	48 244	68,07%	46 545	69,63%	3,65%
Отговорности МПС	11 647	16,43%	13 587	20,33%	(14,28%)
Пожар и природни бедствия	1 768	2,50%	926	1,39%	90,93%
Кредити и лизинг	4 000	5,64%	492	0,74%	713,01%
Злополука	1 135	1,60%	460	0,69%	146,74%
Помощ при пътуване	704	0,99%	439	0,66%	60,36%
Каско на плавателни съдове	73	0,10%	160	0,24%	(54,38%)
Каско на летателни апарати	140	0,20%	1 758	2,63%	(92,04%)
ГО свързана с летателни апарати	14	0,02%	20	0,03%	(30,00%)
Щети на имущество	928	1,31%	126	0,19%	636,51%
Обща гражданска отговорност	406	0,57%	21	0,03%	1833,33%
Товари по време на превоз	7	0,01%	14	0,02%	(50,00%)
Разни финансови загуби	261	0,37%	35	0,05%	645,71%
Гаранции	-	0,00%	15	0,02%	(100,00%)
Здравноосигурителна дейност	215	0,30%	15	0,02%	1333,33%
Животозастраховане	1 329	1,88%	0	0,00%	100%
	70 871	100,00%	64 613	100,00%	9,69%

	2010	2009	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Приходи от лихви по видове източници:			
Предприятия	134 047	112 089	19,59%
ДЦК	21 812	12 607	73,01%
Банки	696	4 751	(85,35%)
Граждани	42 096	45 268	(7,01%)
Други	1 168	528	121,21%
	199 819	175 243	14,02%

	2010	2009	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Разходи за лихви по депозанти:			
Предприятия	(49 257)	(22 087)	123,01%
Граждани	(52 136)	(45 250)	15,22%
Банки	(11 504)	(26 505)	(56,60%)
Други	(358)	(5 705)	(93,72%)
	(113 255)	(99 547)	13,77%

Положителни разлики от операции с финансови инструменти

	2010	2009	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Преоценка на финансови инструменти	203 178	83 013	144,75%
Положителни разлики от операции с ценни книжа	94 999	75 125	26,45%
Други	1 842	12 362	(85,10%)
	300 019	170 500	75,96%

Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти

	2010	2009	Изменения
	'000 лв	'000 лв	
Преоценка на финансови инструменти	(154 348)	(56 362)	173,85%
Отрицателни разлики от операции с ценни книжа	(24 053)	(6 184)	288,96%
Други	(524)	(1 868)	(71,95%)
	(178 925)	(64 414)	177,77%

Административни разходи	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Разходи за материали	(5 730)	(5 389)	6,33%
Разходи за външни услуги	(51 246)	(46 640)	9,88%
Разходи за амортизация	(12 788)	(12 134)	5,39%
Разходи за персонала	(60 170)	(60 883)	(1,17%)
Други	(37 491)	(35 169)	6,60%
	(167 425)	(160 215)	4,50%

Разходи за персонала	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Разходи за заплати	(78 748)	(81 052)	(2,84%)
Разходи за социални осигуровки	(13 535)	(14 901)	(9,17%)
	(92 283)	(95 953)	(3,82%)

Други финансови приходи, нетно	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Приходи от такси и комисионни, нетно	22 343	22 478	(0,60%)
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	3 100	3 649	(15,05%)
	-	6 249	(100,00%)
Други	3 621	910	297,91%
	29 064	33 286	(12,68%)

Приходи и такси и комисиони	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Отпускане и погасяване на кредити	2 681	3 057	(12,30%)
Обслужване задбалансови ангажименти	1 299	1 417	(8,33%)
Обслужване на сметки	3 187	2 081	53,15%
Банкови преводи в страната и чужбина	9 709	16 191	(40,03%)
Други приходи	6 939	5 567	24,65%
Други приходи от такси и комисиони, различни от банкови	4 978	434	1047%
Общо приходи от такси и комисиони	28 793	28 747	0,16%

Разходи за и такси и комисиони	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Обслужване на сметки	(180)	(135)	33,33%
Банкови преводи в страната и чужбина	(2 546)	(3 087)	(17,53%)
Сделки с ценни книжа	(134)	(145)	(7,59%)
Освобождаване на ценни пратки	(125)	(79)	58,23%
Други разходи	(3 465)	(2 823)	22,74%
Общо разходи за такси и комисиони	(6 450)	(6 269)	2,89%

Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи	2010	2009	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Приходи от продажба	8 693	65 888	(86,81%)
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(11 046)	(26 622)	(58,51%)
Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи	(2 353)	39 266	(105,99%)

През 2010 г. Химимпорт АД изплати на акционерите си, притежатели на привилегирани акции към 19 юли 2010 г., гарантиран дивидент в размер на 9 532 хил.лв. или по 0.1077 лв. за една привилегирована акция.

Важни научни изследвания и разработки

За 2010 г. Дружеството не е поръчвало и не е извършвало важни научни изследвания и разработки.

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

През отчетния период Групата няма сключени големи сделки по смисъла на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК и такива от съществено значение за бъдещата ѝ дейност.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през 2010 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, по които емитентът 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, неговите дъщерни дружества, ключовия управленски персонал на Групата 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

Сделки със собствениците	2010	2009
	'000 лв	'000 лв

Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи

- приходи от лихви

Химимпорт Инвест АД	9 651	1 239
---------------------	-------	-------

Покупки на услуги

- покупки на услуги

Химимпорт Инвест АД	(25)	-
---------------------	------	---

Сделки с асоциирани и други предприятия

Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи	2010	2009
	'000 лв	'000 лв

- продажба на продукция

Каварна Газ ООД	1 316	1 431
Фрапорт ТСЕМ АД	248	193
Преслава ЕООД	11	-
Други	3	-

- продажба на продукция

Фрапорт ТСЕМ АД	724	-
Хемус ЕР АД	88	-
Асенова Крепост АД	83	-
Други	41	-

- продажба на услуги

Консорциум Енергопроект-Роял Хасконинг	1 649	-
Хемус ЕР АД	1 426	1 803
ЦКБ Лидер ДФ	443	417
ЦКБ Актив ДФ	335	304
Химимпорт Трейд ООД	11	30
ЦКБ Гарант ДФ	6	10
Други	147	-

- приходи от лихви

Хемус ЕР АД	5 207	2 166
Конор – Швейцария	608	503
Фрапорт ТСЕМ АД	187	181
Холдинг Асенова Крепост АД	42	-
Асенова Крепост АД	22	-
Парк Билд ЕООД	5	9
Други	682	225

Покупки на услуги и разходи за лихви	2010	2009
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ

- покупки на услуги

Фрапорт ТСЕМ АД	(6 200)	(7 035)
Хемус ЕР АД	(7 994)	(2 935)
Кепитъл Инвест ЕАД	(5)	-
Химснаб Трейд	(4)	-
Други	-	-

- разходи за лихви

Фрапорт ТСЕМ АД	(443)	-
Амадеус България ООД	(17)	-
Инвест кепитъл ЕАД	(13)	-
Кепитъл инвест ЕАД	(8)	-
Химснаб трейд ООД	(1)	-
ПОК Съгласие АД	(1)	-
Други	(5)	-

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:

	2010	2009
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	568	1 308
Разходи за социални осигуровки	28	12
Служебни автомобили	11	11
Общо краткосрочни възнаграждения	607	1 331
Общо възнаграждения	607	1 331

Разчети със свързани лица в края на годината

	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Дългосрочни Вземания от:		
<i>- свързани лица извън групата</i>		
Фрапорт ТСИМ	2 738	5 867
Луфтханза Техник София ООД	673	-
Химснаб трейд ООД	25	-
Хемус Ер ЕАД	-	5 459
Други	3	28
	3 439	11 354
	2010 ‘000 ЛВ	2009 ‘000 ЛВ
Краткосрочни Вземания от:		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	137 979	27 925
	137 979	27 925
<i>- асоциирани предприятия</i>		
Фрапорт ТСМ	3 129	-
Луфтханза техник ООД	1 256	2 151
ПОК Съгласие АД	739	739
Каварна Газ ООД	389	518
Холдинг Нов век АД	-	9 605
Други	3 702	2 207
	9 215	15 220
<i>- други предприятия извън групата</i>		
Хемус Ер ЕАД	58 876	36 577
Асенова Крепост АД	728	
ЕР БАН ЕООД	-	8 405
	59 604	44 982
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	206 798	88 127

Дългосрочни задължения към свързани лица извън групата

	2010	2009
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Дългосрочни Задължения към:		
<i>-асоциирани дружества</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	496	-
Други	330	-
	826	-
Краткосрочни Задължения към:		
<i>-собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	360	-
	360	-
<i>-асоциирани дружества</i>		
Холдинг Нов век АД	-	334
Холдинг Варна АД	-	-
Фрапорт ТСЕМ АД	22 793	3 263
Други	2 288	-
	25 081	3 597
<i>- други предприятия извън групата</i>		
Хемус ЕР ЕАД	189	514
Други	-	3 341
	189	3 855

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 2010 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

Информация за сделки, водени извън балансово

Към 31 декември 2010 г. Групата има следните съществени условни активи и пасиви:

Към 31 декември 2010 г. и 2009 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 73,590 хил. лв. и 90,713 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума 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.

Във връзка със застрахователната си дейност през 2010 г. Групата е предявила 5 985 броя регреси на обща стойност 8 554 хил.лв., включващи регреси, предявени за доброволно изпълнение и такива, по които има заведени съдебни дела. Регресите предявени към Групата към 31.12.2010 г. са 477 броя на обща стойност 1 088 хил.лв., включващи регреси, предявени за доброволно изпълнение и такива, по които има заведени съдебни дела. Съгласно изискванията на Наредба N27/29 март 2006 г. Дружеството заделя резерв за предявени и непредявени иски, който покрива многократно сумата на предявените към застрахователните дружества на Групата иски.

Групата е страна по издадена банкова гаранция от „Юробанк И Еф Джи България“ АД в размер на 1 800 хил.лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2011 г.

Групата е страна по издадени банкови гаранции по договор от 02.10.2006г. с Банка ДСК ЕАД, с обезпечение ипотека върху сграда Дом на геолога в к.к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ЕООД:

- 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 299 хил. лв.
- Банкова гаранция в полза на Министерство на икономиката, енергетиката и туризма в размер до 113 хил. лв.

Дружеството 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.

На 06.08.2010 год. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 50 хил.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.

На 19.07.2010 год. от Банка ДСК ЕАД, гр. София е издадена банкова гаранция за сумата 32 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.

Договор за множество банкови гаранции съгласно договор от 05.11.2010 г. с обезпечение - ипотека върху сграда Дом на геолога в к.к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ЕООД със срок на лимита до 05.11.2015 г. По договора няма издадени банкови гаранции.

С решение №1 от 27.05.2004 г. на Софийски градски съд по партидата на “Българска петролна рафинерия” ЕООД се вписва договор за особен залог върху търговското предприятие – “Българска петролна рафинерия” ЕООД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, в това число и върху описаните активи съгласно Приложения №1 към него, сключен между “Българска пощенска банка” АД и “Българска петролна рафинерия” ЕООД във връзка с договор за банков кредит № 532-1464/30.09.2003 г., сключен с “Българска пощенска банка” АД в размер на 4 807 хил. евро. Кредитът е изплатен изцяло в края на септември 2008 г., като залогът все още не е заличен.

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.

Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните дружества:

Име на асоциираното дружество	2010	участие %	2009	участие %
	'000 лв		'000 лв	
Фрапорт ТСЕМ АД	55 779	40,00%	75 242	40,00%
ПОК Съгласие АД	34 101	49,43%	17 317	49,43%
Амадеус България ООД	6 234	45,00%	3 055	45,00%
Луфтханза Техник ООД	3 808	20,00%	79	20,00%
Добрички Панаир АД	1 887	37,92%	-	37,92%
Каварна Газ ООД	685	35,00%	481	35,00%
Холдинг Нов век АД	-	0,00%	9 350	28,20%
	102 494		105 524	

През 2010 г. Групата е реализирала печалба от придобиване на Добрички панаир АД в размер на 147 хил. лв. Печалбата от придобиването е включена на ред „Печалба от придобиване” в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

През 2010 г. и 2009 г. Групата не е получила дивиденди от асоциирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия са отразени във финансовия отчет на Групата по метод на собствения капитал.

Информация за настъпилите промени в дългосрочните и краткосрочните инвестиции на Дружеството:

Придобиване на Статер банка АД

През 2010 г. Групата придобива 323 839 броя обикновени акции с право на глас от капитала на Статер банка АД със седалище в гр. Куманово, Република Македония. След това придобиване Групата притежава общо 70.65% от капитала на Статер банка АД, с което получава контролно участие в капитала на дъщерното дружество. Преди придобиването Групата притежава 5 975 броя привилегирани акции без право на глас от капитала на дъщерното дружество.

Учредяването на Статер банка АД е осъществено с цел разширяване на банковия сектор на Групата в Македония и очаквано намаление на разходите от икономии от мащаба.

Стойността на придобиване в размер на 8 539 хил. лв. е платена изцяло с парични средства. Общата справедлива стойност на придобитите нетни активи е в размер на 21 702 хил. лв. В резултат на придобиването е призната печалба в размер на 6 793 хил. лв., която е отразена в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от придобиване“.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 8 539 хил. лв. и включва следните компоненти:

	‘000 лв.
Покупна цена, платена в брой	8 539
Общо възнаграждение	8 539

Признатата справедлива стойност на всяка група придобити активи и пасиви на Статер банка АД към датата на придобиване е представена, както следва:

	<u>Призната стойност към датата на придобиване</u> ‘000 лв.
Парични средства и парични салда в Централните банки	7 290
Предоставени кредити и аванси на клиенти	10 941
Други активи	298
Финансови активи на разположение за продажба	30 605
Дълготрайни материални активи	5 805
Нематериални активи	5 988
Запорирани активи	4 747
Задължения към други депозанти	(39 944)
Други задължения	(3 530)
Нетна стойност на активите	22 200
Нетен отсрочен данък	(498)
Нетна стойност на активите, нетно от отсрочен данък	21 702
Неконтролиращо участие	(6 370)
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(15 332)

‘000 лв.

Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	(11 336)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	11 068
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	(268)

Неконтролиращото участие (29.35%) в Статер банка АД, признато към датата на придобиване, е оценено пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви. Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	‘000 лв.
Общо възнаграждение	8 539
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(15 332)
Печалба	6 793

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

Придобиване на Порт Пристис ООД

През 2010 г. Групата придоби контрол над дружество Порт Пристис ООД със седалище в гр.Русе, България чрез регистриране на дружеството, в резултат на което притежава 45.19% от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Учредяването на Порт Пристис ООД е осъществено с цел извършване на услуги с търговски характер, предоставяни в пристанища и други свързани услуги.

Общата цена на придобиване за Групата възлиза на 35 хил. лв. и включва следните компоненти:

	‘000 лв.
Покупна цена, платена в брой	35
Общо възнаграждение	35

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Порт Пристис ООД е извършено през 2010 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване
	‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	100
Общо текущи активи	100
Нетни разграничими активи и пасиви	100

Неконтролиращо участие (45)

**Справедлива стойност на придобитите разграничени
нетни активи от Групата** 55

‘000 лв.

Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	55
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	(55)
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	-
Разходи по придобиването	-
Нетно парични средства, платени при придобиването	-

Не е възникнала репутация или печалба в резултат на бизнес комбинацията:

‘000 лв.

Общо възнаграждение	55
Справедлива стойност на придобитите разграничени нетни активи	(55)
Репутация/(Печалба)	-

Придобиване на България Ер Техник ЕООД

През 2010 г. Групата придоби контрол над дружество България Ер Техник ЕООД със седалище в гр. София, България чрез регистриране на дружеството, в резултат на което притежава 99.99 % от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Учредяването на България ер техник ЕООД е осъществено с цел извършване на ремонтна дейност на въздухоплавателни средства и други свързани услуги.

Общата цена на придобиване възлиза на 200 хил.лв. и включва следните компоненти:

‘000 лв.

Покупна цена, платена в брой	200
Общо възнаграждение	200

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество България ер техник ЕООД е извършено през 2010 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

**Призната стойност към
датата на придобиване
‘000 лв.**

Пари и парични еквиваленти	200
Общо текущи активи	200
Нетни разграничени активи и пасиви	200

	‘000 лв.
Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	200
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	(200)
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	-
Разходи по придобиването	-
Нетно парични средства, платени при придобиването	-

Не е възникнала репутация или печалба в резултат на бизнес комбинацията:

	‘000 лв.
Общо възнаграждение	200
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(200)
Репутация/(Печалба)	-

Придобиване на Химойл БГ ЕООД

На 12 август 2010 г. Групата придоби 53.94% от собствения капитал на дружество Химойл БГ ЕООД със седалище в гр. София, България.

Общата цена на придобиване възлиза на 3 хил. лв. и включва следните компоненти:

	‘000 лв.
Покупна цена, която следва да бъде платена в брой	3
Общо цена на придобиване	3

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Химойл БГ ЕООД е извършено през 2010 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	5
Общо текущи активи	5
Нетни разграничими активи и пасиви	5
Неконтролиращо участие	(2)
	3

	‘000 лв.
Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	-
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	5
Нетен входящ паричен поток при придобиването	5

Към 31 декември 2010 г. покупната цена не е платена на предходния собственик.

Продажба на Бранд Ню Айдиъс ЕООД

През 2010 г. Групата продаде дялово участие (100 %) в своето дъщерно дружество Бранд Ню Айдиъс ЕООД за парична сума в размер на 1 000 хил. лв.

Възнаграждението е получено през 2010 г. Балансовата стойност на нетните активи на Хайстрийт ООД, призната на датата на продажбата е както следва:

Стойността на нетните активи на дъщерното дружество Бранд Ню Айдиъс ЕООД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет, възлиза на 737 хил. лв. Групата е признала печалба от продажбата в размер на 263 хил. лв.

	‘000 лв.
Общо нетни активи	(737)
Общо получена продажна цена	1 000
Продадени пари и парични еквиваленти	(1 059)
Нетно получени пари	(59)
Печалба от продажбата	<u>263</u>

Намаление на контролиращо участие през 2010 г.

На 12 февруари 2010 г. в Агенцията по вписванията е вписано вливане при условията на универсално правопримемство на ПОД „Лукойл Гарант – България” АД в ПОАД „ЦКБ - Сила”, в резултат на което дялът на Групата в ПОАД „ЦКБ - Сила” намалява от 89.30% на 46.78%. Групата продължава да признава участието си като контролиращо, т.к. продължава да осъществява контрол над оперативната и финансовата политика на дружеството.

По-детайлна информация относно придобитите нетни активи е представена по-долу:

	‘000 лв
Балансова стойност на всеки клас придобити активи и пасиви към 12 февруари 2010	
Машини и съоръжения	135
Нематериални активи	3
Отсрочени данъчни активи	8
Текущи вземания	489
Финансови активи	4 588
Парични средства	1 024
Основен капитал	5 000
Натрупана загуба	(361)
Пенсионни резерви	1 368
Нетекущи задължения	68

Задължения към персонала и осигурители	139
Други задължения	33
Нетна стойност на активите	4 639
Нетни активи за неконтролиращото участие	(4 639)
Дял придобит от групата	-

Цената на придобиване на ПОД „Лукойл Гарант – България” АД към 12 февруари 2010 г. е 5 000 хил. лв., с които е увеличен акционерния капитал на ПОАД „ЦКБ – Сила”, и акциите от ПОАД „ЦКБ – Сила” са предоставени на акционерите на ПОАД „Лукойл Гарант – България” АД.

Формираната разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи е в размер на 361 хил. лв. и е призната като намаление на собствения капитал на Групата.

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

Финансови задължения

	Текущи		Нетекущи	
	2010	2009	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Задължения към депозанти	1 342 391	985 618	534 999	430 792
Задължения за дивиденди	15 974	8 040	62 174	70 655
Облигационни заеми	2 256	128 935	128 884	2 973
Банкови заеми	38 781	54 210	106 952	103 372
Други заеми	51 078	50 127	22 300	6 731
Задължения по договори за застраховане	14 515	13 015	-	-
Деривативи, държани за търгуване	6 916	12 107	-	-
Депозити от банки	11 564	4 276	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	22 748	3 825	-	-
Общо балансова стойност	1 506 223	1 260 153	855 309	614 523

Задължения към депозанти, дългосрочни и краткосрочни

Анализ по срочност и вид валута:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Безсрочни депозити		
В лева	351 315	315 710
В чуждестранна валута	112 474	80 789
	463 789	396 499
Срочни депозити		
В лева	514 819	345 376
В чуждестранна валута	795 248	596 462
	1 310 067	941 838
Спестовни влогове		
В лева	50 153	32 698
В чуждестранна валута	35 918	33 966
	86 071	66 664
Други депозити		
В лева	11 982	7 968
В чуждестранна валута	5 481	3 441
	17 463	11 409
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1 877 390	1 416 410

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Депозити на граждани		
В български лева	552 578	376 990
В чуждестранна валута	652 562	501 430
	1 205 140	878 420
Депозити на предприятия		
В български лева	363 709	308 821
В чуждестранна валута	290 012	219 074
	653 721	527 895
Депозити на други институции		
В български лева	11 982	5 575
В чуждестранна валута	6 547	4 520
	18 529	10 095
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ	1 877 390	1 416 410

Задължение за дивиденди

Към 31 декември 2010 г задълженията за дивиденди по привилегированите акции са както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2010	2009	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължение за дивиденди	15 974	8 040	62 174	70 655
	15 974	8 040	62 174	70 655

През 2010 г. Химимпорт АД изплати на акционерите си, притежатели на привилегировани акции към 19 юли 2010 г., гарантиран дивидент в размер на 8 506 хил.лв. или по 0.1077 лв. за една привилегирована акция.

Задълженията за дивиденди на Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството 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		Нетекущи	
	2010	2009	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Химимпорт Холандия Б.В.	-	125 962	128 884	-
Зърнени храни България АД	2 256	2 973	-	2 973
	2 256	128 935	128 884	2 973

Химимпорт Холандия Б.В. – облигационен заем

На 22 август 2008 г. Групата чрез дъщерното си дружество Химимпорт Холандия Б.В. е пласирало емсия обезпечени заменяеми облигации на обща стойност 65 милиона евро със 7-годишен срок до падежа. Облигациите са с купон с фиксирана годишна лихва в размер на 7%, като купоновите плащания се извършват два пъти годишно съответно на 22 февруари и 22 август на всяка година. Първото плащане е дължимо на 22 февруари 2009 г. 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%. Увеличението на главницата в размер на 12 785 хил. евро ще бъде капитализирана към главницата в рамките на 7-годишния срок до падежа. Справедливата стойност на облигациите към датата на издаване е 65 000 хил. евро. Разходите, които директно могат да бъдат отнесени към издаването на облигациите – в размер на 2 737 хил. евро, са приспаднати от стойността на главницата на облигациите. Тези разходи също се амортизират в рамките на 7-годишния срок до падежа, започващ на 22 септември 2008 г. Стойността на обратното изкупуване и разходите, свързани с облигациите са осчетоводени на база ефективен лихвен процент - 9.787968312%, приложен към главницата в размер на 65 000 хил. евро. Пазарната стойност на Облигациите и ефективният лихвен процент за изчислени по метода на дисконтираните парични потоци. Облигациите се оценяват по амортизирана стойност. В полза на облигационерите е учреден залог върху 11.6 милиона съществуващи обикновени акции на Химимпорт, притежавани от мажоритарния акционер „Химимпорт Инвест” АД.

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.

Зърнени храни България АД – облигационен заем

- Облигационният заем е сключен на 10 ноември 2005 г. с Централна Кооперативна Банка АД, като облигационери по заема са и физически и юридически лица, които не са в Групата на Химимпорт АД. Краткосрочната част, която представлява задължения към лица извън Групата, е в размер на 2 256 хил.лв. (2009 г.: 2 973 хил.лв.). Лихвеният процент по заема е в размер на 6 месечен EURIBOR плюс 6 пункта надбавка. Плащанията се осъществяват в евро. Падежът на облигационният заем е на 11 ноември 2011 г. и предстои плащане до 11 ноември 2011 г. в размер на 2 000 хил. евро.

Банкови заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2010	2009	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Банкови заеми	38 781	54 210	106 952	103 372

Дългосрочни банкови заеми

	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Българска банка за развитие	40 062	40 068
Уникредит Булбанк АД - револвиращ кредит	17 995	17 995
Алфа Банк, клон България – револвиращ кредит	14 911	5 867
Ланденсбанк Баден-Вюртенберг - инвестиционни кредити	13 053	13 576
Банка ДСК ЕАД - револвиращ кредит	10 001	12 266
Банка ДСК ЕАД – инвестиционен кредит, дългосрочна част	5 000	5 000
Обединена Българска Банка АД - инвестиционен кредит	4 843	6 149
Хипоферйзенбанк АД	862	1 455
Други	225	996
	106 952	103 372

Българска банка за развитие

Към 31 декември 2010 г. Групата е получила кредити от Българска банка за развитие, както следва:

- по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35,000 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, като погасяването се извършва еднократно. Групата дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.
- по програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители в размер на 5,062 хил.лв., в т.ч. задължения по лихви. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014, като погасяването се извършва еднократно. Банката дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

Уникредит Булбанк АД – револвиращ кредит

През 2007 г. Групата е сключила договор за банков револвиращ кредит, който е в сила до 20 септември 2013 г. за сума в размер на 17 995 хил.лв. при лихвени проценти – 1 месечен SOFIBOR плюс 3 пункта надбавка. Плащанията и по двата кредита се осъществяват в български лев. Кредитите са обезпечени с ипотеките на недвижими имоти, машини и съоръжения по реда на Закона за особените залози, както и залог върху материални запаси и бъдещи вземания.

Алфа Банк клон България – револвиращи кредити

Договорите за банков револвиращ кредит, сключени на 20 август 2008 г. и 11 август 2009 г. с Алфа Банк клон България са съответно с падеж 30 декември 2015 г. и 11 август 2013 г.

при лихвен процент – 3 месечен EURIBOR плюс 7,5 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро (EUR). Заемът е обезпечен с ипотечи на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерно предприятие. Погасителни вноски са съответно в размер на 93 750 евро (месечни) и 900 хил.евро (шестмесечни).

Ланденсбанк Баден-Вюртенберг – Инвестиционни кредити

Групата е сключила четири банкови револвиращи кредита с Ланденсбанк Баден-Вюртенберг съответно на 10 ноември 2006, 16 ноември 2006 г., 14 март 2008 г. и 29 август 2008 г. с падежи съответно 30 април 2015 г., 28 август 2017 г., 14 март 2011 г. и 28 август 2017 г. Лихвеният процент по четирите кредита е 6 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка. Плащанията се осъществяват в Евро.

Банка ДСК ЕАД – инвестиционен кредит

Групата е получила заем от Банка ДСК ЕАД по договор, сключен на 28 януари 2008 г. с падеж 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. Съгласно погасителен план Групата ще погаси кредита с 6/шест/ месечни вноски в размер на 1 667 хил. лв. Обезпечение по договора са ипотечи на недвижими имоти, залог на машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.

Банка ДСК ЕАД – револвиращ кредит

Групата е получила заем от Банка ДСК ЕАД 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. Валутата, в която се извършват плащанията е Евро. Съгласно погасителен план Групата погасява кредита с месечни вноски в размер на 96 500 евро.

Обединена Българска Банка АД – инвестиционен кредит

Към 31 декември 2010 Групата е получила инвестиционен кредит от Обединена Българска Банка АД 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 /собственост на България Ер АД/. Остатъка по кредита към 31 декември 2010 е в размер на 4 843 хил.лв.

Краткосрочни банкови заеми

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Българска банка за развитие – овъдрафт	9 588	9 198
Алфа Банк клон България - краткосрочна част и краткосрочен револвиращ кредит	8 830	20 390
Банка ДСК ЕАД – краткосрочен кредит и краткосрочна част на револвиращ кредит	7 265	7 920
Ланденсбанк Баден-Вюртенберг - краткосрочна част	3 233	3 583
Юробанк И Еф Джи България АД - револвиращ банков кредит	2 420	2 497
Банка ДСК ЕАД – краткосрочна част на инвестиционен кредит	2 265	2 265
БНП Париба – кредитна линия	2 054	-
Обединена Българска Банка АД - краткосрочна част	1 546	1 193
Юробанк И Еф Джи България АД - краткосрочна част на инвестиционен кредит	653	876
Юробанк И Еф Джи България АД - банков кредит	-	3 287
ТБ "Алианс България" - инвестиционен кредит	-	534
Хипоферайзенбанк	-	505
Други	927	1 962
	38 781	54 210

Българска банка за развитие - овъдрафт

На 12 май 2009 г. Групата е сключила договор с Българска Банка за Развитие АД за предоставяне на овъдрафт в размер на 6 135 хил.евро. Първоначалният срок за възстановяване е 31.08.2010 г. С анекс от 25.08.2010 г. крайният срок за връщане е удължен до 30.09.2012 г. В рамките на този срок Дружеството може да получава суми по овъдрафта, но само ако преди това са погасени задълженията. Поради това заема е класифициран като краткосрочен. 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 с балансова стойност 6 833 хил. лв., залог на вземане по договор за наем сключен с Луфтханза техникс ООД, залог на активи на свързано лице – Хемус Ер и поръчителство от свързано лице – Българскиан Авиейшън Груп.

Алфа Банк клон България – банков револвиращ кредит

Договорът по банков револвиращ кредит сключен на 20 август 2008 г. с Алфа Банк клон България е с падеж 11 август 2013 г. при лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7,5 пункта надбавка. Валута, в която се извършват плащанията е евро (EUR). Заемът е обезпечен с ипотеки на недвижими имоти, собственост на дъщерно предприятие. Месечните погасителни вноски са в размер на 93 750 евро.

ДСК Банка АД - договор за кредит

Кредитът е сключен с договор 599/02.10.2006 г. Кредитът е в сила до 02.10.2011 г. Заемът е обезпечен с ипотека на сгради към Дом на геолога, в к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк билд ООД. Лихвеният процент по заема е в размер на банковия лихвен процент плюс 3.5%. Одобреният максимален размер на заема е на стойност 3 млн. лв. Плащанията по кредита се осъществяват в български лева.

Юробанк И Еф Джи България АД – револвиращ кредит

Групата е получила заем от Юробанк и еф джи България АД по договор, сключен на 10 август 2006 г. с падеж: 10 август 2011 г. Лихвата е в размер на 3 месечен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията е български лев. Обезпеченията по кредита са ипотеки на недвижими имоти, залог върху дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози; особен залог върху дълготрайни материални и нематериални активи.

БНП Париба - кредитна линия

На 01 ноември 2010 г. Групата е сключила договор за кредитна линия в БНП Париба при лихвен процент 1 месечен EURIBOR + 2.5% надбавка за сума в размер на 1 050 560 евро платима на 1 февруари 2011 г. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро (EUR). Заемът е обезпечен с ообен залог върху 6 566MT ечемик.

Други заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2010	2009	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Други заеми	51 078	50 127	22 300	6 731

Други дългосрочни заеми

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Нико Комерс ЕООД	10 033	-
Българскиан Милс ЕООД	2 989	-
Дар Трейд ЕООД	1 320	-
Билдко ЕООД	1 238	-
Финансирания от ДФ “Земеделие”	634	1 252
Сила Холдинг АД	512	-
Рентапарк ЕООД	-	3 482
Нефтена Търговска Компания ЕООД	-	1 569
Други	5 574	428
	22 300	6 731

Други дългосрочни заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 11% в зависимост от срочността на кредита.

Задължението на Групата към 31 декември 2010 г. към Нико комерс ЕООД в размер на 10 033 хил.лв. включва главница в размер на 9 498 хил.лв. и задължение по лихви в размер на 535 хил.лв. Задължението е възникнало по Рамков договор за временна финансова помощ сключен на 03.10.2008 г. за сума в размер на 11 000 хил.лв. при лихва 8%. Крайният срок за погасяване е 31.12.2014 г.

Други краткосрочни заеми

	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Българскиан Милс АД	13 998	11 244
Нефтена Търговска Компания ЕООД	9 188	4 120
Холдинг Варна АД	6 192	3 214
Виаджо Ер ЕООД	5 200	-
Кешитъл мениджмънт АДСИЦ	3 908	591
Камчия АД	3 894	3 591
Рентапарк ЕООД	3 657	-
Спарг ЕООД	1 244	1 430
Пловдивска стокова борса АД	1 463	1 375
Гама Финанс ЕООД	736	1 065
ДФ Земеделие - краткосрочна част	383	753
Финанс Консултинг ЕАД	22	12 113
Нико Комерс ЕООД	-	8 364
Билдко ЕООД	-	1 274
Други	1 193	993
	51 078	50 127

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е при поискване от Групата. Заемите са без обезпечения. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Лизинг

Групата участва в качеството си на лизингополучател по следните договори за финансов лизинг:

- петгодишен договор за финансов лизинг с ANSEF London за покупка на 3 броя самолети – ВАЕ от 31 март 2006 г. с краен срок април 2011 г.
- 7 договора за финансов лизинг, сключени с Иморент България ЕООД за речни, сухотоварни, закрити, несамоходни секции тип Европа II, сондажни инструменти, стабилизатори за сондиране, 3-осно и 6-осно полуремарке GOLDHOFER, комплект

аварийни инструменти, Оборудване за ядково сондиране, Апаратура за сондиране - модел AC Ideal Ring System, приключващи през 2015 г, 2016 г. и 2017 г.

- 2 договора с Порше лизинг за покупка на автомобили с краен срок 16 октомври 2014 г.
- 2 договора с Уникредит лизинг АД за покупка на производствена машина и мотокар с газов двигател със срок на договорите до 2012 г.
- договор за финансов лизинг, сключен с Уникредит лизинг АД за автомобил РЕНО МАСТЕР с падеж 5 юли 2011 г.
- 4 договора с Уникредит лизинг АД за покупка на автомобили със срок до 2011 г.
- 11 договора за финансов лизинг, сключен с Интерлийз ЕАД за тестер за експресно определяне на количествени показатели на зърно и брашно, седлови влекачи и автобус съответно с падежи през 2014г, 2012 г. и 2013 г., и 2014 г.
- 8 договора с Интерлийз Ауто ЕАД, чийто предмет са 6 броя автомобили със срок на договорите до 2011 г. и 2012 г.
- 6 договора с Интерлийз Ауто ЕАД за покупка на автомобили с краен срок 2011г. и 2012г.
- 8 договора с ДСК Ауто Лизинг ЕООД, чийто предмет са 11 броя автомобили със срок на договорите до 2011 г. и 2013 г.
- 4 договора с Хипо Алпе- Адриа- Аутолизинг ЕООД, чийто предмет са 6 броя автомобили със срок на договорите до 2011 г., 2012 г. и 2013 г.
- 6 договора с Хюндай Лизинг ЕАД, чийто предмет са 6 броя автомобили със срок на договорите до 2011 г. и 2014 г.

Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 31 673 хил.лв. (2009 г.: 58 142 хил.лв.).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

31 декември 2010 г.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	10 452	26 338	2 837	39 627
Дисконтиране	(1 638)	(3 002)	(47)	(4 687)
Нетна настояща стойност	8 814	23 336	2 790	34 940

31 декември 2009 г.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	12 043	32 274	6 793	51 110
Дисконтиране	(1 960)	(5 987)	(181)	(8 128)
Нетна настояща стойност	10 083	26 287	6 612	42 982

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

Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	До 1 година	От 1 до 5	Над 5	Общо
	'000 лв	ГОДИНИ '000 лв	ГОДИНИ '000 лв	'000 лв
Към 31 декември 2010 г.	48 155	123 004	10 327	181 486
Към 31 декември 2009 г.	48 253	170 835	3 749	222 837

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 51 714 хил.лв.(2009 г: 49 692 хил. лв.).

За 2010 г. Групата има следните действащи договори за оперативен лизинг:

- Самолети Боинг 737-300 – 3 броя с лизингодател Galaxy Aviation One Limited. Срокът на договорите е както следва: за LZ BOU - до 12.07.2011 г., за LZ BOV - до 17.09.2011 г., за LZ BOW - до 30.08.2011 г.,
- Самолет Боинг 737-500 – 1 брой с лизингодател Q Aviation. Срока на договора за LZ BOQ е до 03.12.2009 г.
- Самолет Боинг 737-500 – 1 брой с лизингодател ORIX. Срока на договора на LZ BOP е до 05.01.2010 г.
- Самолет Боинг 737-500 – 2 броя с наемодател Ansett. Срока на договора за LZ BOR – е до 24.10.2013 г., а за LZ BOY е до 08.03.2013 г.
- Самолет Боинг 737 - 400 - 1 брой с наемодател Aisling Airlease IE. Срока на договора за MSN 28702 с инициали BDB е до 03.06.2014 г.
- Самолет Ербъс 320 - 1 брой с наемодател CIT Aerospace International . Срока на договора за LZ FBC е до 09.12.2014 г.
- Самолет Ербъс 320 - 1 брой с наемодател CIT Aerospace International. Срока на договора за LZ FBD е до 30.04.2015 г.
- Самолет Ербъс 320 - 1 брой с наемодател GECAS. Срока на договора за LZ FBE е до 28.01.2017 г.
- Самолет Ербъс 319 - 1 брой с наемодател GECAS. Срока на договора за LZ FBF е до 30.04.2015 г.

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 2010 г. и 2009 г. Групата предоставя самолети на други компании при условията на оперативен лизинг.

Реализираните приходи от отдаване на самолети под наем през 2010 г. са в размер на 37 726 хил.лв. (2009 г: 34 201 хил.лв.).

Самолет	Тип самолет	Дата на договора	Период		Вноска
LZFBС	Airbus 320	17.08.2010 г.	58 месеца	Алма флай	Не е фиксирана
LZFBD	Airbus 320	17.08.2010 г.	58 месеца	Алма флай	Не е фиксирана
	B 737 300	17.08.2010 г.	12 месеца	Алма флай	Не е фиксирана
VQВАР(ВОТ)	Boeing 737-300	17.08.2008 г.	60 месеца	Татарстан	160 000,00 USD
VQBВN (BOY)	Boeing 737-500	09.12.2008 г.	51 месеца	Татарстан	140 000,00 USD
VQBBO(BOR)	Boeing 737-500	16.02.2009 г.	56 месеца	Татарстан	140 000,00 USD
VQBDC(BOO)	Boeing 737-300	29.06.2009 г.	60 месеца	Татарстан	150 000,00 USD
MSN 28702	Boeing 737-400	26.05.2009 г.	60 месеца	Татарстан	165 000,00 USD

През 2010 г. и 2009 г. Групата отдава недвижими имоти от групата на имоти, машини, съоръжения, както и инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2010 г., възлизащи на 1 305 хил. лв. (2009 г.: 737 хил. лв.).

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2010 г.	619	2 164	57	2 840
Към 31 декември 2009 г.	208	242	14	464

Към 31 декември 2010 г. Дружеството има следните сключени съществени договори за наем като наемодател:

- Договор от 16 ноември 2010г. и Договор от 16 ноември 2009г. с Агроком ЕООД за наем на силози в гр. Добрич и наем бази в гр. Бяла и гр. Русе със срок съответно до 16 март 2015 г. и 16 март 2016 г.

- Договор от 30 декември 2010г. за наем с Клас олио ООД на складове в Зърнобаза Карапелит със срок на договора 30 юни 2011 г.;
- Договор от 01 април 2009г. с Голяма Добруджанска Мелница ЕООД за наем в Зърнобаза гр. Добрич със срок на договора 01 април 2011 г.;
- Договор от 01 юни 2010г. с Кйнак ЕООД за наем в бази Кайнараджа и Силистра със срок на договора 31 декември 2011 г.;
- Договор от 26 май 2010г., договор от 01 октомври 2009г. и договор от 15 септември 2010г. с ОЛИВА АД за наем съответно в бази кв. Лозово, Бургас; Стражица, В.Търново и Тервел със срок на договорите съответно 26 май 2012 г.; 01 октомври 2013 г. и 01 юли 2015 г.;
- Договор за наем с Мобилтел ЕАД от 1 септември 2005 г. за ползване на покривни пространства със срок 1 септември 2015 г.;
- Договор за наем с БТК Мобайл ЕООД от 17 май 2006 г. за ползване на покривни пространства със срок 17 май 2016 г.

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

- В рамките на 2010 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 2010 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 2010 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции :

Членове на Надзорния съвет

Име	Брой акции	% от капитала
1. Химимпорт Инвест АД	109 348 114	72.48%
2. ЦКБ Груп ЕАД	5 192 408	3.44%

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	235 007	0.16%
4. Никола Мишев	33 464	0.02%
5. Миролюб Иванов	55 666	0.04%

В рамките на периода е настъпила следната промяна в броя на притежаваните акции от членовете на Управителния съвет: Марин Великов Митев – член на Управителния съвет и Изпълнителен Директор на Дружеството е намалил участието си в капитала с 74 917 бр. акции, представляващи 0.05% от капитала на Химимпорт АД.

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.

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

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или

вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

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

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

Съгласно информация от Българска фондова борса – София, цените на обикновените и привилегирани акции и през предходния 12 месечен период на 2010 г. имат следното движение:

Обикновени акции

Начална цена : 2.699 лв. на 04 януари 2010 г.

Последна цена : 2.321 лв. на 30 декември 2010 г.

Привилегирани акции

Начална цена : 2.620 лв. на 04 януари 2010 г.

Последна цена : 2.372 лв. на 30 декември 2010 г.

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. 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:

- Смъртност – риск от загуба в резултат увеличаване смъртността на застрахованите лица над очакваното;
- Заболеваемост – риск от загуба в резултат увеличаване заболяемостта на застрахованите лица над очакваното ;
- Доживяване – риск от загуба в резултат доживяване на застрахованите лица с рентни застраховки над очакваното;
- Риск, свързан с възвръщаемост от направените инвестиции - риск от загуба когато възвръщаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба когато разходите се различават от очакваното;
- Риск от загуба при грешки свързани със застрахованите лица - когато лицата прекратят застрахователните си договори.

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

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

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

Симулации към 31.12.2010 г.	Печалба преди данъци '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Граница на платежоспособ ност '000 лв.	Коефициент на покритие %	Δ на коефициента на покритие %
Текуща капиталова позиция	6 572	41 706	25 254	165%	-
Възвръщаемост на инвестициите (+2%)	8 345	43 479	25 254	172%	31%
Възвръщаемост на инвестициите (- 1,5%)	5 242	40 376	25 254	160%	29%
Увеличение на квотата на разходите (+10%)	3 324	38 458	25 254	152%	29%
Увеличение на щетимостта (+10%)	3 232	38 366	25 254	152%	33%

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, на чиято база се изчислява границата на платежоспособност.

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	2010		2009	
	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %	бруто квота на щетимост %	нето квота на щетимост %
Застраховка "Злополука"	53.3%	53.3%	15.4%	16.6%
в т.ч. по задължителна застраховка "злополука" на пътниците в средствата за обществен транспорт	0%	0%	0.5%	0.5%
Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства	55.4%	55.5%	50.7%	50.4%
Застраховка на летателни апарати	38.6%	47.2%	14.5%	69.0%
Застраховка на плавателни съдове	30.0%	49.8%	24.8%	11.1%
Застраховка на товари по време на превоз	11.9%	12.7%	3.8%	4.5%
Застраховка "Пожар" и "Природни бедствия"	13.0%	0.3%	17.9%	18.7%
Застраховка на "Щети на имущество"	135.8%	149.8%	9.3%	10.9%
Застраховка го, свързана с притежаването и използването на МПС, в.т.ч.	18.7%	12.6%	76.2%	75.8%
Застраховка ГО за автомобилистите	17.5%	11.6%	76.6%	76.1%
Застраховка "Зелена карта"	39.3%	46.4%	135.0%	183.8%
Гранична застраховка "Гражданска отговорност"	57.7%	53.2%	4.9%	4.9%
Застраховка "ГО на превозвача" застраховка го, свързана с притежаването и използването на летателни апарати	93.7%	96.2%	77.6%	88.2%
Застраховка ГО, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове	0.6%	8.5%	0.0%	(0.3%)
Застраховка "Обща гражданска /отговорност"	172.7%	192.4%	80.1%	80.1%
	175.0%	197.7%	(9.3%)	(11.0%)

Видове застраховки	2010		2009	
	бруто квота	нето квота	бруто квота	нето квота
	на щетимост	на щетимост	на щетимост	на щетимост
Застраховка на кредити	601.5%	601.5%	42.2%	42.2%
Застраховка на гаранции	0.0%	0.0%	2.4%	2.4%
Застраховка на разни финансови загуби	(1.9%)	(1.9%)	57.0%	57.0%
Помощ при пътуване	45.7%	45.7%	34.7%	34.7%
Живот и рента	99%	99%	74%	74%
Допълнителна застраховка	70%	52%	13%	13%
Злополука	4%	4%	2%	2%

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

Видове застраховки	средна щета 2010 лева	средна щета 2009 лева
"Злополука"	967	512
В т.ч. по задължителна застраховка "Злополука" на пътниците в средствата за обществен транспорт	-	794
Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства	735	804
Застраховка на летателни апарати	14 077	97 693
Застраховка на плавателни съдове	12 199	20 002
Застраховка на товари по време на превоз	414	1 724
"Пожар" и "Природни бедствия"	1 476	1 179
"Щети на имущество"	9 433	3 008
ГО, свързана с притежаването и използването на мПС	2 291	2 154
ГО, свързана с притежаването и използването на летателни апарати	-	-
ГО, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове	14 200	20 292
"Обща гражданска отговорност"	14 572	1 287
Застраховка на кредити	78 899	21 405
Застраховка на гаранции	-	7 270
Застраховка на разни финансови загуби	13 152	5 801
Помощ при пътуване	836	858
Живот и рента	16	24
Допълнителна застраховка	1	1
	936	966

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
	2010 '000 лв	2009 '000 лв	2008 '000 лв	2007 '000 лв	2006 '000 лв	2005 '000 лв	
в края на периода	47 163	42 582	34 215	19 627	11 694	7 497	162 778
1 година по-късно	-	16 907	20 188	13 057	7 046	4 384	61 582

2 година по-късно	-	-	2 503	2 239	1 056	860	6 658
3 година по-късно	-	-	-	2 037	1 093	1 082	4 212
4 година по-късно	-	-	-	-	325	506	831
5 година по-късно	-	-	-	-	-	632	632
Кумулативни плащания към настоящия момент	47 163	59 489	56 906	36 958	21 214	14 962	236 693
Обща оценка на Обезщетенията	86 748	71 392	64 636	39 512	22 149	14 961	299 400
Към 31 декември Плащания:							
Оценка	39 585	11 903	7 730	2 554	935	0	62 707
Реално	26 596	14 581	6 360	6 362	1 459	612	55 971

Представената таблица посочва, че резервите за висящи плащания са адекватни към края на 2010 г..

Граница на платежоспособност

Към края на съответните отчетни периоди определената граница на платежоспособност е в съответствие с нормативните изисквания:

	2009
	'000 ЛВ
Собствени средства, намалени с нематериални активи	31 789
Записан акционерен капитал	15 019
Резерви и фондове	35 307
Преоценъчни резерви	(18 142)
Намаления	
Участия в дъщерни дружества	(50)
Нематериални активи	(345)
Граница на платежоспособност	23 763
Превишение / дефицит	8 029

	2008 '000 ЛВ
Собствени средства, намалени с нематериални активи	29 270
Записан акционерен капитал	15 019
Резерви и фондове	(18 681)
Преоценъчни резерви	33 369
Намаления	
Участия в дъщерни дружества	50
Нематериални активи	437
Граница на платежоспособност	23 626
Превишение / дефицит	5 644

Валутен риск

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

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

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 на дъщерното дружество, 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 2010 г. е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	2 052	57 716	31 484	2 398	93 650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	27 813	-	13 208	-	41 021
Финансови активи държани за търгуване	28 022	12 693	6 356	2 056	49 127
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	749 452	401 887	42 835	25 606	1 219 780
Финансови активи за продажба	32 493	96 326	47	4 121	132 987
Финансови активи до падеж	59 996	78 973	-	52 933	191 902
ОБЩО АКТИВИ	899 828	647 595	93 930	87 114	1 728 467
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	6 292	5 221	44	1	11 558
Кредити от банки	40 062	-	-	297	40 359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	3 010	19 739	-	-	22 749
Задължения към други депозанти	1 055 122	758 719	120 758	69 643	2 004 242
Други привлечени средства	1 017	-	-	2 198	3 215
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1 105 503	783 679	120 802	72 139	2 082 123
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(205 675)	(136 084)	(26 872)	14 975	(353 656)

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2009 е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	27	29,169	32,108	2,991	64,295
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	11,528	-	-	-	11,528
Ценни книжа за търгуване	6,123	7,310	12,358	1,181	26,972
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	778,990	328,206	40,777	8,946	1,156,919
Финансови активи за продажба	40,399	14,938	43	221	55,601
Финансови активи до падеж	36,816	54,904	-	12,744	104,464
ОБЩО АКТИВИ	873,883	434,527	85,286	26,083	1,419,779
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	4,125	118	19	30	4,292
Задължения към други депозанти	40,068	-	-	284	40,352
Други привлечени средства	3,001	824	-	-	3,825
Краткосрочни заемни средства	729,483	687,592	104,863	22,661	1,544,599
Други привлечени средства	2,005	-	-	-	2,005
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	778,682	688,534	104,882	22,975	1,595,073
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	95,201	(254,007)	(19,596)	3,108	(175,294)

Лихвен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при краткосрочното финансиране. Към 31 декември 2010 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по краткосрочните банкови заеми, които са с променлив лихвен процент.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

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

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

Дисбаланса на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2010 е отрицателен и е в размер на 403,833 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 23,57%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	77,808	-	12,908	-	2,934	93,650
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	22,008	19,013	-	-	-	41,021
Финансови активи държани за търгуване	-	-	4,157	7,002	5,798	16,957
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	67,626	168,250	280,798	469,649	233,457	1,219,780
Финансови активи на разположение за продажба	1,162	-	12,053	22,969	78,746	114,930
Финансови активи държани до падеж	52,770	-	4,684	132,385	2,063	191,902
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	221,374	187,263	314,600	632,005	322,998	1,678,240
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	7,558	-	4,000	-	-	11,558
Кредити от банки	-	-	-	5,293	35,066	40,359
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	20,884	1,865	-	-	-	22,749
Задължения към други депозанти	803,530	231,616	426,873	542,219	4	2,004,242
Други привлечени средства	1996	63	360	634	162	3,215
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	833,968	233,544	431,233	548,146	35,232	2,082,123
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(612,594)	(46,281)	(116,633)	83,859	287,766	(403,883)

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 2010, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2009: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 1,920 хил. лв. (2009: 576 хил. лв.)

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.

Кредитен риск

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Групата структурира кредитния риск като определя лимити за кредитния риск като максимална експозиция към един длъжник, към група свързани лица, по географски райони и съответни бизнес сектори. За намаляване на кредитния риск, съгласно приетите Вътрешни кредитни правила, се изискват съответни обезпечения и гаранции.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 497 530 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 93 785 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 е двадесет процента и в абсолютна сума в размер на 25 340 хил. лв. Към 31 декември 2010 г. размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки е в размер на 135 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 41 021 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради обезпечаването им с гарантирани от Република България държавни ценни книжа.

Финансовите активи държани за търгуване в размер на 49 127 хил. лв. носят основно пазарен риск за Групата, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

Капиталовите ценни книжа държани за продажба с отчетна стойност 18 299 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 18 299 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2010 г. размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 241 хил. лв.

Държавните дългове ценни книжа в размер на 40,645 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 74,284 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 74,284 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 117,865 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 48,249 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 4,684 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Македонската държава.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 21,104 хил.лв. носят кредитен риск на Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 21,104 хил.лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1,246,949 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата

към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България и Република Македония. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 967,894 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 е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен 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 и Република Македония, които не се различават съществено. Към 31 декември 2010 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 27,169 хил. лв.

Класификационни групи към 31 декември 2010 г.:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер '000 лв	Дял в %	Провизии '000 лв		Размер '000 лв	Размер '000 лв	Дял в %
Група							
Редовни	1 122 180	89.99	2 036	72 978	65 290	100	137
Под наблюдение	65 293	5.24	1 504	527	-	-	-
Нередовни	20 254	1.62	2 763	109	-	-	-
Необслужвани	39 222	3.15	20 866	107	-	-	-
Общо	1 246 949	100	27 169	73 721	65 290	100	137

Класификационни групи към 31 декември 2009 г.:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
	Размер '000 лв	Дял в %	Провизии '000 лв		Размер '000 лв	Размер '000 лв	Дял в %
Група							
Редовни	1 079 542	91.56	2 269	89 381	103 345	100	8
Под наблюдение	49 047	4.16	1 511	814	-	-	-
Нередовни	25 914	2.20	3 661	387	-	-	-
Необслужвани	24 486	2.08	14 629	131	-	-	-
Общо	1 178 989	100	22 070	90 713	103 345	100	8

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

Наименование на групите	31.12.2010		31.12.2009		
	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	848,995	68.08	41,021	804,670	11,528
Просрочени, но необезценени	329,832	26.45	-	334,129	-
Обезценени на индивидуална основа	68,122	5.47	-	40,190	-
Общо	1,246,949	100	41,021	1,178,989	11,528
Заделени провизии	27,169		-	22,070	-
Нетни кредити	1,219,780		41,021	1,156,919	11,528

Към 31 декември 2010 г. и 2009 г. преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

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

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	22,854	21,789
Потребителски кредити	131,869	157,769
Ипотечни кредити	61,446	74,602
Корпоративни клиенти	632,826	550,510
Общо	848,995	804,670

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.

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Физически лица		
Кредитни карти и овърдрафти	9,329	9,770
Потребителски кредити	29,353	32,032
Ипотечни кредити	24,493	22,631
Корпоративни клиенти	266,657	269,696

Общо

329,832

334,129

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2010 и 2009 е 68,122 хил. лв. и 40,190 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
	Група II	Група III	Група IV	
2010				
Кредитни карти и овъдрафти	2,826	1,230	3,730	
Потребителски кредити	10,889	4,423	10,168	4,323
Ипотечни кредити	91	194	704	1,094
Корпоративни клиенти	1,678	872	9,521	7,680
Общо	15,484	6,719	24,123	13,097

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
2009				
Кредитни карти и овъдрафти	2 393	1 200	2 644	-
Потребителски кредити	11 022	5 370	8 674	1 514
Ипотечни кредити	49	154	882	1 662
Корпоративни клиенти	1 714	1 437	3 166	1 208
Общо	15 178	8 161	15 366	4 384

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

	2010	2009
Обезпечени с парични средства и ДЦК	94,953	108,545
Обезпечени с ипотека	516,115	484,835
Други обезпечения	510,635	512,638
Необезпечени	125,246	72,971
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(27,169)	(22,070)
Общо	1,219,780	1,156,919

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2010 г.:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дъг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	редовни	81,553	263,387	585	328	-	1,977	35,426
	под наблюдение	5,255	26,171	806	496	-	1,382	428
	необслужвани	2,166	12,108	988	557	-	2,532	79
	Загуба	7,533	17,754	3,071	811	8,898	12,974	99
Общо		96,507	319,420	5,450	2,192	8,898	18,865	36,032
Корпоративно	редовни	1,696	842,530	5,428	2,507	-	-	37,370
	под наблюдение	167	39,122	1,168	580	-	122	99
	необслужвани	97	8,146	738	392	-	231	30
	Загуба	301	21,468	5,205	1,049	5,997	7,951	8
Общо		2,261	911,266	12,539	4,528	5,997	8,304	37,507
Бюджет	редовни	8	16,263	-	-	-	-	51
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	Загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		8	16,263	-	-	-	-	51
Общо портфейл		98,776	1,246,949	17,989	6,720	14,895	27,169	73,590

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2009 г.:

Сегмент	Размер Група	Брой сделки	Дълг	в т. ч просрочия по			Провизии	Неусвоен ангажимент
				главница	лихва	Съдебни вземания		
Дребно	Редовни	90,711	294,746	725	281	-	2,264	42,217
	под наблюдение	6,608	28,134	794	464	-	1,347	657
	необслужвани	3,016	13,553	945	595	-	3,222	358
	Загуба	6,446	14,968	1,881	762	6,833	11,341	98
Общо		106,781	351,401	4,345	2,102	6,833	18,174	43,330
Корпоративно	Редовни	1,820	774,539	2,425	1,115	-	6	44,672
	под наблюдение	202	20,915	630	280	-	164	157
	необслужвани	92	12,361	1,099	537	-	439	29
	Загуба	129	9,520	1,034	364	3,161	3,287	33
Общо		2,243	817,335	5,188	2,296	3,161	3,896	44,891
Бюджет	Редовни	6	10,253	-	-	-	-	2,492
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
	загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо		6	10,253	-	-	-	-	2,492
	Общо портфейл	109,030	1,178,989	9,533	4,398	9,994	22,070	90,713

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 напр. 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:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Нетекущи активи		
Дългосрочни финансови активи		1 080 591
Дългосрочни вземания		11 354
Краткосрочни финансови активи		
Вземания от свързани лица		88 127
Пари и парични еквиваленти		437 801
Търговски и други вземания		343 317
Балансова стойност		2 642 374

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с

контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

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

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

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 2010 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца		От 2 до 5	Над 5 години
	'000 лв.		ГОДИНИ	'000 лв.
Задължения за дивиденди	15 951	38 450		23 638
Банкови и други заеми	92 115	237 515		20 621
Задължения към свързани лица	25 630	826		-
Задължения по финансов лизинг	8 814	23 336		2 790
Търговски и други задължения	1 629 589	356 666		178 333
Общо	1 772 099	656 793		225 382

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2009 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца		От 2 до 5	Над 5 години
	'000 лв.		ГОДИНИ	'000 лв.
Задължения за дивиденди	8 040	46 233		24 422
Банкови и други заеми	233 272	91 919		21 157
Задължения към свързани лица	4 189	-		-
Задължения по финансов лизинг	10 083	26 287		6 612
Търговски и други задължения	1 174 776	324 479		130 630
Общо	1 430 360	488 918		182 821

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 29 951 хил.лв.(2009 г.: 17 221 хил. лв.)

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:

	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	1 324 283	1 168 752
Капитал	1 324 283	1 168 752
Дълг	3 140 180	2 274 382
- Пари и парични еквиваленти	(681 959)	(437 801)
Нетен дълг	2 458 221	1 836 581

Съотношение на капитал към нетен дълг **1.86** **1.57**

Увеличението на съотношението през 2010 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

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният доклад за дейността на Групата

➤ На 9 декември 2010 г. Общото събрание на акционерите на дъщерните дружества, „Статер банка” АД Куманово и „Централна кооперативна банка” АД Скопие приема спогодбата за вливане на „Статер банка” АД Куманово към „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Съгласно спогодбата е взето решение за издаване на нова емисия обикновени акции на „Централна кооперативна банка” АД Скопие. Обемът на тази емисия е 233.944 броя акции с номинал 41,2069 евро или 593.795.205 македонски денара. Емисията е предназначена само за акционерите на „Статер банка” АД Куманово, като коефициентът на размяна на съществуващите акции на акционерите на „Статер банка” АД Куманово с акциите от новата емисия е в съотношение 1:0,6776. В резултат на размяната Групата на Химимпорт АД придобива 219.425 броя обикновени акции от новата емисия на „Централна кооперативна банка” АД Скопие за притежаваните към 31 декември 2010 година 323.839 броя обикновени акции от капитала на „Статер банка” АД Куманово.

На 3 януари 2011 г. се осъществява вливането на „Статер банка” АД Куманово в „Централна кооперативна банка” АД Скопие, като след тази дата цялото имущество на „Статер банка” АД Куманово, като преобразуващо се дружество премина към „Централна кооперативна банка” АД Скопие, приемащо дружество. На 3 януари 2011 година с Решение на Централния регистър на Република Македония „Статер банка” АД Куманово престава да съществува като юридическо лице. След приключване на процеса на преобразуване, капиталът на „Централна кооперативна банка” АД Скопие е разпределен в 553.087 броя обикновени акции с номинал 41.2069 евро.

➤ Съгласно параграф 4а от преходните и заключителни разпоредби на Кодекса за социално осигуряване в сила от 1 януари 2011 г. средствата по индивидуалните партии, налични към 1 януари 2011 г., на жените, родени от 1 януари 1955 г. до 31 декември 1959 г. включително, и мъжете, родени от 1 януари 1952 г. до 31 декември 1959 г. включително, които до 31 декември 2010 г. са осигурени в професионален пенсионен фонд, се прехвърлят във фонд "Пенсии" на държавното обществено осигуряване до 31 март 2011

На 01 Март 2011 г. Групата е прехвърлила във фонд "Пенсии" на държавното обществено осигуряване 9 983 хил. лв., представляващи средствата по индивидуалните партии, налични към 1 януари 2011 г., на горепосочената група лица.

Във връзка с разпоредбата е направено искане за установяване на нейната противоконституционност пред Конституционния съд на Република България. Към датата на одобрението на този финансов отчет за публикуване искането е допуснато за разглеждане по същество.

➤ В края на отчетният период, Групата започна процедура по преобразуване по реда на Глава шестнадесета от Търговския закон. На основание чл.77,ал.1 от ДОПК, е подадено уведомление до Териториалната Дирекция на НАП по седалище и адрес на управление на Дружеството, с вх.№ 24422 / 16.11.2010 г.

С процедурата ще се извърши преобразуване чрез вливане на **„ХИМСНАБ” АД, гр.София;** „ЕКОЕЛ” ЕООД, гр.София; „СОФГЕОПРОУЧВАНЕ” ЕООД, гр.София; „КАЗАНЛЪШКА МЕЛНИЦА” ЕООД, гр.Казанлък; „БУРГАСКА МЕЛНИЦА” ЕООД, гр.Добрич; „ДАВИД 202” АД, гр.София и „МИТ 2003” ЕООД, гр.Варна, в търговско дружество – **„ЕМПИ” АД**, с.Тополово, област Пловдив, което става техен универсален правопреемник.

В резултат на вливането, преобразуваните се дружества, на основание чл.262,ал.1 от Търговския закон, ще бъдат прекратени без ликвидация поради вливането им в приемащото дружество – „ЕМПИ” АД, техен общ универсален правопреемник, като всички активи, пасиви, имуществени и неимуществени права и задължения ще преминат към „ЕМПИ” АД.

Поради факта, че към датата на съставяне на Годишния финансов отчет, бизнескомбинацията все още не е финализирана, Управителния съвет на „ХИМСНАБ” АД смята представянето на счетоводната и финансова информация в Годишния финансов отчет за точна и достоверна.

➤ Във връзка с учредяването на Варнафери ООД от страна на Параходство Български морски флот АД и Групата и поради специфичния режим при евентуална концентрация на капитала е подадено уведомление за концентрация до Комисията за защита на конкуренцията за разрешаване на планираната концентрация, след провеждане на учредителното събрание, като решението на Комисията за защита на конкуренцията, разрешаващо концентрацията е единствено условие за вписване на Варнафери ООД, в Търговския регистър на Агенцията по вписванията.

Комисията за защита на конкуренцията, с решение № 275 от 08 март 2011 г., на основание чл.60 ал. 1 т. 1 във връзка с чл. 82 ал. 3 т. 2 и чл. 22 ал. 2, чл. 26 ал. 1 от Закона за защита на конкуренцията разрешава концентрацията на капитала, която ще се получи след придобиване на съвместен контрол върху новосформираното дружество Варнафери ООД от страна на Параходство Български морски флот АД и Групата.

➤ На 28 януари 2011 г. е платена фиксираната и променлива част от концесионното възнаграждение на Порт Балчик АД в размер на 164 хил. лв. за второто полугодие на 2010 г;

➤ На 02 март 2011 г. са сключени договори за издаване на банкова гаранция № 80800ББГ-А-0265 и № 80800ББГ-А-0266 съответно за сумите от 2 180 лв. и 220 хил. евро със срок на гаранциите до 31 юли 2012 г. Договорите за банкова гаранция са сключени за обезпечаване на изпълнението на инвестиционната програма за петата година от концесията и за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договор за концесия на Порт Балчик.

➤ В съответствие със задължението по Концесионен договор на Пристанище Леспорт АД в срок до 30.01.2011 г. е издадена Банкова гаранция на стойност 49 хил. лв. полза на

Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за изпълнението на инвестиционната програма за петата инвестиционна година от срока на концесията. Гаранцията е обезпечена с дълготрайни активи, собственост на Дружеството, и е със срок до 30 май 2012 г.

На 28 януари 2011 г. е платено задължението на Групата към Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с променливата част от годишното концесионно възнаграждение за 2010 г. в размер на 628 хил. лв.

На базата на чл. III.2.7, параграф 2 от Решение за отпускане на финансова помощ от Комисията на европейските общности за проекти от общ интерес „Проучвания във връзка с проект за разширяване на пристанищен терминал Леспорт, през ноември 2010 г. „Пристанище Леспорт” АД е отпратило молба до Комисията на Европейските общности за удължаване на срока на действие до 31.12.2011 г. Искането е одобрено от МТИТС с писмо с изх. № 40-01-38/23.11.2010 г. и от Изпълнителна Агенция ТЕН – Т и през март 2011 г. Искането е внесено в Комисията на Европейските Общности за утвърждаване.

➤ На 23 февруари 2011 година Ви Ти Си АД проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което беше взето решение за разпределяне на дивиденди в общ размер на 2 400 хил. лв. Дивидентите са разпределени между акционерите пропорционално на броя на притежаваните от тях акции, както следва:

Акционер	Дивидент ‘000 лв.
Параходство Българско речно плаване АД	1 224
Конструктус ЕООД	576
Али Гюрун	300
Джем Севен	300
Общо	2 400

Задълженията към акционерите следва да бъдат уредени в тримесечен срок от вземане на решението за разпределянето им.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали други събития.

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 2010 г. се състои от 150 858 809 на брой (2009 г.: 150 577 390 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция и 88 787 458 на брой (2009 г.: 89 068 877 бр.) привилегирани акции с номинална стойност 1 лв., като те включват 5 784 484 броя (2009 г.: 5 643 171 бр.) обикновени акции и 4 102 889 броя (2009 г.: 4 140 794 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.

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на периода	229 862 302	144 138 806
- издадени през периода/привилегирани акции/	-	89 646 283
- намаление на привилегирани акции от упражняване на права за конвертиране	(281 419)	(577 406)
- увеличение на обикновени акции от упражняване на права за конвертиране на привилегирани акции	281 419	577 406
- собствени акции /обикновени и привилегирани/, придобити от дъщерни дружества през периода	(103 408)	(3 922 787)
Акции, издадени и напълно платени към края на периода	229 758 894	229 862 302

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 199 014 748.26 лева. 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 858 825 бр. привилегирани в обикновени акции и придобиване на 103 408 бр. собствени привилегирани акции, от дъщерни дружества за периода, са разпределени както следва:

- 28 388 хил.лв. – премия от емисия
- (1 346) хил.лв- намалена премия от емисия от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 16 773 хил.лв – краткосрочни задължения за дивиденди
- (799) хил.лв.– намалени краткосрочни задължения за дивиденди от собствени акции, придобити от дъщерни дружества
- 65 285 хил.лв– дългосрочни задължения за дивиденди
- (3 111) хил.лв – намалени дългосрочни задължения за дивиденди от собствени акции, придобити от дъщерни дружества

Мажоритарният акционер Химимпорт Инвест АД е изпълнил поетия си ангажимент, като са записани акции срещу полагащите му се права. Над 51% от останалите нови акции са записани от местни инвеститори, в това число близо 32% от институционални.

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

	2010	2010	2009	2009
	Брой обикновени акции	%	Брой обикновени акции	%
Химимпорт Инвест АД	109 348 114	72.48%	109 724 464	72.87%
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY FUND	10 693 367	7.09%	10 693 367	7.10%
ЦКБ Груп ЕАД	5 192 408	3.44%	5 192 408	3.45%
Касиас Банк Германия	2 840 358	1.88%	1 275 706	0.85%
DIAS Investment company	1 501 935	1.00%	1 171 377	0.78%
Скандинавиън Енскилда Банкен	1 495 999	0.99%	1 345 999	0.89%
EFG EUROBANK ERGASIAS	1 362 229	0.90%	1 362 229	0.90%
Уникредит Банк Аустрия	1 198 300	0.79%	1 266 249	0.84%
Консолид Комерс АД	704 276	0.47%	704 276	0.47%
FINASTA AB FMI - Литва	594 679	0.39%	1 422	0.00%
МЕИ – Романиън енд Булгария фондс	543 188	0.36%	708 188	0.47%

Eaton Vance Tax-Managed Emerging Markets	487 988	0.32%	487 988	0.32%
The Royal Bank of Scotland	452 430	0.30%	-	0.00%
ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ	431 434	0.29%	458 168	0.30%
Райфайзен – договорни фондове	401 959	0.27%	120 000	0.08%
THE BANK OF NEW YORK MELLON	328 842	0.22%	-	0.00%
Данске Фонд Ийстерн Юръп – Люксембург	320 500	0.21%	320 500	0.21%
Инвест Банк АД	298 207	0.20%	417 697	0.28%
Райфайзен Централ Банк – Австрия	281 959	0.19%	592 361	0.39%
ДСК – фондове(ОТП Груп)	250 324	0.17%	325 324	0.22%
Стандарт Инвестмънт – договорни фондове	164 561	0.11%	109 802	0.07%
HVB AG ATHENS	-	0.00%	564 981	0.38%
АБН АМРО БАНК – Лондон	-	0.00%	405 471	0.27%
Други юридически лица	6 039 754	4.00%	6 986 908	4.64%
Други физически лица	5 925 998	3.93%	6 342 505	4.22%
	150 858 809		150 577 390	

Собствени акции, придобити от дъщерни

дружества

ЦКБ Груп АД	(5 192 408)	3.44%	(5 192 408)	3.45%
ЗАД Армеец	(463 100)	0.31%	(405 848)	0.27%
ЦКБ АД	(56 309)	0.04%	-	-
ПОАД ЦКБ Сила	(72 667)	0.05%	(44 915)	0.03%
	(5 784 484)	3.83%	(5 643 171)	3.75%

Нетен брой акции

145 074 325

144 934 219

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

	2010	2010	2009	2009
	Брой акции	%	Брой акции	%
	/обикновени и		/обикновени и	
	привилегировани		привилегировани	
	/		/	
Химимпорт Инвест АД	180 713 551	75.41%	181 149 195	75.59%
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY FUND	17 109 388	7.14%	17 729 376	7.40%
ЦКБ Груп ЕАД	8 266 061	3.45%	8 307 853	3.47%
Уникредит Банк Аустрия	2 102 255	0.88%	2 257 850	0.94%
Скандинавиън Енскилда Банкен	1 495 999	0.62%	1 345 999	0.56%

Консолид Комерс АД	704 276	0.29%	704 276	0.29%
ДСК – фондове(ОТП Груп)	630 544	0.26%	630 544	0.26%
МЕИ – Романиън енд България фондс	613 188	0.26%	778 188	0.32%
FINASTA AB FMI – Литва	594 679	0.25%	1 422	0.00%
Райфайзен – договорни фондове	555 828	0.23%	273 869	0.11%
Данске Фонд Ийстерн ЮрЪп – Люксембург	479 500	0.20%	452 500	0.19%
ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ	432 034	0.18%	1 822 317	0.76%
Инвест Банк АД	353 989	0.15%	453 679	0.19%
The Royal Bank of Scotland	452 430	0.19%	-	0.00%
THE BANK OF NEW YORK MELLON	401 816	0.17%	-	0.00%
Райфайзен Централ Банк – Австрия	281 959	0.12%	592 361	0.25%
Стандарт Инвестмънт – договорни фондове	164 561	0.07%	109 802	0.05%
АБН АМРО БАНК – Лондон	-	0.00%	405 471	0.17%
Други юридически лица	16 090 333	6.71%	13 940 503	9.28%
Други физически лица	8 203 876	3.42%	8 691 062	3.64%
	239 646 267	100.00%	239 646 267	100.00%

**Собствени акции,
придобити от дъщерни
дружества**

ЦКБ Груп АД	(8 266 061)	3.45%	(8 307 853)	3.47%
ЗАД Армеец	(463 100)	0.19%	(551 864)	0.23%
ЦКБ АД	(81 509)	0.03%	-	-
ПОАД ЦКБ Сила	(1 076 703)	0.45%	(924 248)	0.39%
	(9 887 373)	4.13%	(9 783 965)	4.08%

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица е в размер на 5% за 2009 г., 2010 г. и 2011 г., като данъкът се удържа от брутната сума на дивидентите.

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

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

Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни

за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31 декември 2010 г. акционерите, които пряко притежават 5% и повече от капитала на Дружеството, са следните:

Име	Брой акции	%
Химимпорт Инвест АД	109 348 114	72.48%
Артио интернешпънъл екуити фънд /предишно наименование Джулиус Беър Инвестмънт М-мънт ЛЛС – САЩ/	10 693 367	7.09%

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

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 2010 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 2010 г. Управителният съвет разработи и прие Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

В съответствие с изискванията на ЗНФИ, Управителният съвет на **Химимпорт АД** препоръча на одитния комитет да се съобрази и да продължи да прилага този принцип по отношение на предлаганите нови одитори на дружеството.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: www.x3news.com, www.investor.bg както и на личната си страница www.chimimport.bg

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

Изготвени правила по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език

- Възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент

- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права,

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Приети са правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за "Химимпорт" АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Публичната информация, засягаща дейността на Химимпорт АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, "Българската фондова борса – София" АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - www.x3news.com.

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

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

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

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 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 29 април 2011 г.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „Химимпорт“ АД
ГР.СОФИЯ