

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ" АД
СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансовия отчет на "ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ" АД, включващ : Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., Отчет за всеобхватния доход , Отчет за собствения капитал , Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане се носи от ръководството на дружеството . Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет.

Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за

изразеното от нас одиторско мнение.

Одиторско мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2010 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

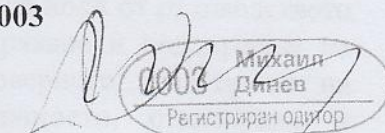
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. В резултат на това удостоверяваме, че представеният от ръководството доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет.

Дата: 31.03.2011г.

Регистриран одитор 0003

/ Михаил Динев /



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на "Химимпорт Инвест" АД
към 31 декември 2010 г.

хиляди лева

Раздели, групи, статии	31.12.2010	31.12.2009
------------------------	------------	------------

АКТИВИ

Нетекущи активи		
I. Инвестиции в дъщерни дружества	494854	490406
II. Инвестиции в асоциирани и смесени предприятия	14	11329
III. Дългосрочни финансови активи и вземания	56104	38830
IV. Активи по отсрочени данъци	1612	1220
Всичко нетекущи активи	552584	541785
Текущи активи		
I. Вземания от свързани лица	29179	290
II. Данъчни вземания	29	
III. Други вземания	53867	41942
IV. Парични средства и еквиваленти	22568	4335
Всичко текущи активи	105643	46567
Общо Активи	658227	588352

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал		
I. Основен капитал	130000	130000
II. Резерви	358	358
III. Финансов резултат от предходни години	209569	179465
IV. Текущ финансов резултат	4043	30104
Всичко собствен капитал	343970	339927

Нетекущи пасиви		
I. Дългосрочни задължения към свързани лица	67	2511
II. Задължения по облигационни заеми	135864	136908
Всичко нетекущи пасиви	135931	139419
Текущи пасиви		
I. Задължения към свързани лица	140584	87011
II. Други задължения	37742	21995
Всичко текущи пасиви	178326	109006
Общо собствен капитал и пасиви	658227	588352

Изготвил:

Изп. Директор:

Дата: 30.03.2011

Заверил:

0003 Михаил Динев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на фирма "Химимпорт Инвест" АД
към 31 декември 2010 г.

хиляди лева

Раздели, групи, статии	31.12.2010	31.12.2009
I. Приходи от нефинансова дейност		
1. Други приходи	375	140
I. Разходи по икономически елементи		
1. Разходи за външни услуги	1654	2284
2. Други разходи		234
Печалба/загуба/ от оперативна дейност	-1279	-2378
Финансови приходи /разходи в.т.ч.	4930	32007
I. Положителни разлики от операции с финансови инструменти	4957	34563
II. Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	145	124
III. Приходи от предприятия от група/дивиденди/	7669	
IV. Отрицателни курсови разлики	13	2
V. Положителни курсови разлики	32	
VI. Приходи от лихви	4202	3456
VII. Разходи за лихви	11790	6500
VIII. Други приходи	22	616
IX. Други разходи	4	2
Печалба/загуба/ за годината преди данъци	3651	29629
Разходи за данъци	392	475
Печалба/загуба/за годината	4043	30104

Изготвил:

Дата: 30.03.2011

Заверил:

Изп. Директор:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на фирма "Химимпорт Инвест" АД
към 31 декември 2010г.

хиляди лева

Наименование на паричните потоци	31.12.2010	31.12.2009
Оперативна дейност		
I. Постъпления от клиенти	62	50
II. Плащания на доставчици	-51	-247
III. Плащания към персонала и осигурителни институции		
IV. Платени/възстановени данъци без корпоративен		-95
V. Други постъпления от оперативна дейност		
VI. Други плащания за оперативна дейност	-38	-10
Нетни парични наличности от оперативна дейност	-27	-302
Инвестиционна дейност		
I. Постъпления от продажба на финансови инструменти	11838	8406
II. Придобиване на финансови инструменти	-2212	-169399
III. Получени дивиденди	7669	
IV. Други постъпления за инвестиционна дейност		
V. Други плащания за инвестиционна дейност	-10493	-685
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	6802	-161678
Финансова дейност		
I. Постъпления от получени банкови и други заеми	216675	755303
II. Плащания по получени банкови и други заеми	-224099	-586367
III. Платени лихви, комисионни и други	-5073	-4340
IV. Други постъпления от финансова дейност	38875	21828
V. Други плащания за финансова дейност	-14920	-26026
Нетни парични потоци от финансова дейност	11458	160398
Изменение на наличностите през годината	18233	-1582
Парични средства в началото на периода	4335	5917
Парични средства в края на периода	22568	4335

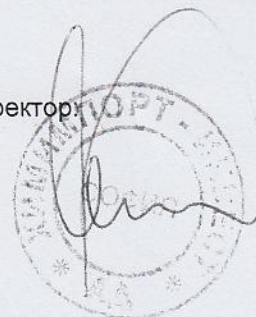
Изготвил:

Дата: 30.03.2011

Заверил:

Изп. Директор:

0003 Михаил Динев
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ" АД
за периода 01.01.2010 - 31.12.2010 г.

хиляди лева

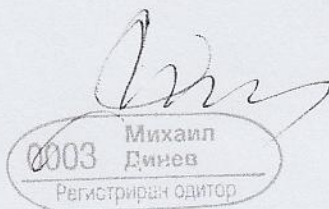
Показатели	Акцион еренка питал	Общи резерви	Финансов резултат	Общо собствен капитал
1. Салдо на 01.01.2010г.	130000	358	209569	339927
2. Печалба/загуба/ за годината			4043	4043
3. Салдо към 31.12.2010 г.	130000	358	213612	343970

Изготвил:

Изп.Директор:

Дата: 30.03.2011

Заверил:



П Р И Л О Ж Е Н И Е
КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ" АД
към 31.12.2010г.

I. Учредяване и регистрация

"Химимпорт Инвест" е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело 7152/1994г. – Булстат 831541734.

Седалище и адрес на управление: София ул. "Ст. Караджа" 2.

Дружеството се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на Директорите.

Членове на Съвета на Директорите са:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- ЦКБ Груп ЕКИ 121749139

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

Предмет на дейност: придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на дружества, в които дружеството участва, производство и покупка на стоки с цел продажба, както и комисионна и складова дейност, търговско представителство и посредничество.

Акционерният капитал на дружеството за 2007 г. е 60 000 000,00 лв.

Със съдебно решение № 24/22.02.2008 г. е регистрирано увеличение на капитала чрез издаване на нови поименни акции 70 000 000,00 бр. с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка акция.

Акционерният капитал на дружеството към 31.12.2010 г. е 130 000 000,00 лв.

Основен акционер е Химинвест Институт.

II. Счетоводна политика

2.1 Общи положения

Дружеството изготвя своите годишни финансови отчети на база МСС.

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база текущо начисляване на приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития към датата на тяхното възникване, независимо от момента на получаване или плащане на парични средства или техните еквиваленти и се включват във финансовия отчет за съответния период.

Всички данни за 2010 г. и 2009 г. са представени в настоящия финансов отчет в хил. лв.

Дружеството съставя консолидирани отчети заедно с дъщерните дружества, които са част от групата на "Химимпорт Инвест" АД.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна финансова година.

Някои от статиите в баланса, в отчета за доходите и отчета за паричния поток представени във финансовия отчет за 2009 г. в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2010 г.

I. Нетекущи активи

1.1. Инвестиции

- *Инвестиции в дъщерни дружества* – това са тези дружества, които се намират под контрола на дружеството:

№	Дъщерно дружество	2010 г.		2009 г.	
		хил. лв.	%	хил. лв.	%
1	Химимпорт АД-обикновени	270 095	72,48%	463 823	75,59%
	привилигировани	192 590	80,38%		
2	Ловико Сухиндол Груп АД	20	80,00%	12	50,00%
3	Химснаб Трейд ООД	25	50,00%	25	50,00%
4	ПОАД ЦКБ Сила	22 116	40,29%	22 116	84,60%
5	Инвест Кепитал ЕАД	300	100,00%	300	100,00%
6	Кепитал Инвест ЕАД	1 500	100,00%	1 500	100,00%
7	Асенова Крепост АД	2 055	50,55%	2 055	50,55%
8	М Кар ООД	5 578	85,00%		
9	Холдинг Асенова Крепост АД	575	53,89%	575	53,89%
ОБЩО		494 854		490 406	

Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативна политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на дружеството, инвестициите в дъщерните дружества са отразени по цена на придобиване.

Процентното участие в „Химимпорт” АД включва обикновени и привилигировани акции.

1.2. Инвестиции в смесени предприятия

- ЕМПИ -14 хил. лв. - 33,98%

1.3 Дългосрочни финансови активи и вземания

- *Инвестиции в други дружества:*

№	Дружества	2010 г.		2009 г.	
		хил. лв.	%	хил. лв.	%
1	Армеец ЗПАД	7 252	4,61%	3 566	4,61%
2	Зърнени Храни България АД	5 531	3,23%	5 531	3,23%
3	Рига Хотел АД	121	11,86%	121	11,86%
4	Пристанище Леспорт	150		150	
5	ИК Галата	3 468	3,85%	3 704	4,11%
6	ПДНГ	772	1,39%		
7	Тексимбанк	1 724	5,00%		
8	Холдинг Варна АД	5 365	4,65%		
ОБЩО		24 383		13 072	

Финансовите активи, включват следните категории финансови инструменти:

- заеми и вземания
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
- инвестиции, държани до падеж
- финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Към 31.12.2010г. "Химимпорт Инвест" АД има репо сделки с 270559бр. акции на Холдинг Варна.

Дружеството има дългосрочни вземания в размер на 1 995 хил. лв., съгласно договори за цесии и 23 763 хил. лв. за предоставени финансови инструменти.

1.4.Отсрочени данъчни активи и пасиви – възникват в резултат на временни разлики върху неизползвани данъчни загуби, както следва:

- 2006 г. - 249 хил. лв.;
 - 2007 г. - 605 хил. лв.;
 - 2009 г. - 475 хил. лв.
- 2010 г. - 392 хил. лв.

В съответствие с действащия ЗКПО в страната, срокът за използване на данъчната загуба е в следващите 5 години.

Дружеството е начислило 2006-2007-2009-2010г. временни разлики върху реализираната данъчна загуба по реда на действащия ЗКПО в размер на 10%.

Отсроченият данъчен актив е намален към 31.12.2008 г. с размера на корпоративния данък в размер на 109 хил. лв.

Ръководството на дружеството счита, че има вероятност да реализира облагаема печалба в рамките на следващите 5 години, срещу която ще могат да се оползотворят начислените данъчни временни разлики.

II. Текущи активи

1. Вземания от свързани лица – към 31.12.2010. са както следва:

№	Дружества	Сума (хил.лв.)
1	Асенова Крепост АД	305
2	ПДНГ	1
3	Химинвест Институт	28873
ОБЩО:		29179

2. Данъчни вземания - 29хил.лв. ДДС

3. Други вземания – включват вземания съгласно договори за временна финансова помощ както следва:

№	Дружества	Сума (хил.лв.)
1	Маримекс 77 ЕООД	507
2	ДСИ ЕООД	1 110
3	Италкомерс 75 ЕООД	5 654
4	Примахим ЕООД	1 009
5	Абас ЕООД	26 576
6	Холдинг Нов Век АД	249
7	Андезит ООД	5 323
8	Аркус АД	2 280
9	Други	11 159
ОБЩО		53 867

4. Пари и парични средства

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните парични средства в брой и по разплащателни и депозитни сметки.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31.12.2010 г.

III. Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат, натрупаните печалби и непокрытата загуба от минали години.

Текущият финансов резултат на дружеството към 31.12.2010 г. е в размер на 3651 хил.лв. печалба.

IV. Нетекущи пасиви

1. Дългосрочните задължения към свързани лица отразяват задълженията на дружеството към:

№	Дружества	Сума (хил.лв.)
1	Булхимекс	67
ОБЩО		67

2. Задължения по облигационни заеми - 135864 хил.лв.

V. Текущи пасиви

1. Задължения към свързани лица:

№	Дружества	Сума (хил.лв.)
1	Химимпорт АД	113 435
2	ЦКБ	3 525
3	ЦКБ Груп Асет Мениджмънт ЕАД	4 336
4	Омега Финанс ООД	19 200
5	Химимпорт Холандия	78
6	ХГХ Консулт ООД	10
ОБЩО		140 584

2. Други задължения:

№	Дружества	Сума (хил.лв.)
1	Тим Клуб ООД	789
2	Холдинг Варна АД	11 440
3	Слънчеви Лъчи Трейд ЕООД	642
4	Кепитал Мениджмънт АДСИЦ	145
5	Сила Холдинг АД	6 640
6	Итал Комерс 75 ЕООД	4 259
7	НТК ЕООД	626
8	ЗОК ЦКБ Здраве АД	1 008
9	Дениз 2001 ЕООД	3 277
10	Павлекс 97 ЕООД	2 943
11	Уникредит Булланк Лондон	309
12	Финанс Консултинг ЕАД	8
13	Други	5 656
ОБЩО		37 742

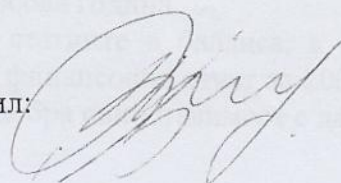
Осъществявайки дейността си дружеството е изложено на многобройни финансови рискове:

- пазарен риск - включващ валутен риск, риск от промяна справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск;
- кредитен риск;
- ликвиден риск ;
- риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Програмата на дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

След датата на съставяне на баланса няма настъпили коригиращи и други събития.

Изготвил:



Изп. Директор:

