

12. Други нематериални активи

Нематериалните активи на Групата за представяне отчетни периоди могат да бъдат ангажирани, както следва:

	Търговски марки '000 лв.	Лицензи и патенти '000 лв.	Програми продукти '000 лв.	Връзки с клиенти '000 лв.	Разходи по развойна дейност '000 лв.	Учредени Вещни права '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност								
Салоо към 1 януари 2012 г.	44 885	27 035	7 401	6 742	1 206	43 631	904	135 549
Новопридобити активи:								
- от бизнес комбинации	-	-	7	-	-	-	563	570
- отделно придобити	-	186	515	-	6 689	-	190	7 580
Отписани активи								
- отделно отписани	-	(8)	(2 353)	-	(4 403)	-	(722)	(7 486)
Салоо към 31 декември 2012 г.	44 885	27 213	5 570	6 742	1 206	43 631	935	136 213
Амортизации								
Салоо към 1 януари 2012 г.	(16 568)	(11 581)	(5 040)	(1 258)	(62)	(8 003)	(508)	(43 020)
Амортизация от бизнес комбинации	-	(1 881)	(3)	-	-	-	-	(1 884)
Отписани активи	-	8	576	-	-	-	-	584
Амортизация	(4 306)	(652)	(1 012)	(678)	-	(4 891)	(187)	(11 726)
Салоо към 31 декември 2012 г.	(20 874)	(14 106)	(5 479)	(1 936)	(62)	(12 894)	(695)	(56 046)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	24 011	13 107	91	4 806	1 144	30 737	240	80 167

	Търговски марки ‘000 лв.	Лицензи и патенти ‘000 лв.	Програми и продукти ‘000 лв.	Връзки с класети ‘000 лв.	Продукти от развойна дейност ‘000 лв.	Разходи по проучване и оценка ‘000 лв.	Учредени Вещни права ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност									
Сaldo към 1 януари 2011 г.	38 375	26 758	6 998	8 258	1 206	3 275	18 032	-	102 902
Новопридобити активи:									
- отсделно придобити	6 510	786	409	-	-	7 939	25 599	3 716	44 959
Отписани активи									
- от бизнес комбинации и обезценка	-	-	-	(1 516)	-	-	-	-	(1 516)
- отсделно отписани	-	(509)	(6)	-	-	(7 469)	-	(2 812)	(10 796)
Сaldo към 31 декември 2011 г.	44 885	27 035	7 401	6 742	1 206	3 745	43 631	904	135 549
Амортизация									
Сaldo към 1 януари 2011 г.	(12 890)	(9 137)	(3 921)	(848)	(62)	-	(5 924)	-	(32 782)
Амортизация от бизнес комбинации	-	(1 881)	-	-	-	-	-	-	(1 881)
Отписани активи	-	2	6	-	-	-	-	-	8
Амортизация	(3 678)	(565)	(1 125)	(410)	-	-	(2 079)	(508)	(8 365)
Сaldo към 31 декември 2011 г.	(16 568)	(11 581)	(5 040)	(1 258)	(62)	-	(8 003)	(508)	(43 020)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	28 317	15 454	2 361	5 484	1 144	3 745	35 628	396	92 529

Учредени вещни права

Учредени вещни права за ползване на сгради се отнасят за двадесет и шест масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи града на територията на страната, които ще се използват за клонове на ИКБ АД. Правата на ползване върху сградите са учредени през 2011 г. и 2012 г. за срокове до 2016 г., 2020 г. и 2022 г. за сума в общ размер на 43 631 хил. лв. Балансовата стойност за всяко едно право на ползване се амортизира на равни части за съответния период на ползването на сградите.

Търговски марки

Търговските марки на Групата са марка „България Ер“, национален автопревозвач и марка Арена-Армеец, представляваща име на мултифункционална зала в гр. София, България – Зала Арена Армеец.

Разходи по проучване и оценка

Разходите по проучване и оценка се състоят от предоставени права и капитализирани разходи по проучване и оценка.

Към 31 декември 2012 г. са отчетени разходи за проучване и оценка в Блок 1-12 Кнежа, Блок 1-4 Каварна, Блок Шабла и Блок 1-17 Овча могила в размер на 6 031 хил. лв. (2011 г.: 3 745 хил. лв.)

	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.
Блок 1-12 Кнежа	5 954	2 467
Блок 1-4 Каварна	77	715
Блок Шабла	-	502
Блок 1-17 Овча могила	-	61
	6 031	3 745

Към края на отчетния период Ръководството е направило технически и финансов преглед на активите по проучване и оценка с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности. За някои от точките на проучване са установени индикации за обезценка. В резултат на това Разходи по проучване и оценка в размер на 4 403 хил. лв. са били обезценени (2011 г.: 7 469 хил. лв.). Същите са представени на ред „Разходи за нефинансова дейност“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за нефинансова дейност“ и ред „Административни разходи“.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

13. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	Пояснение	2012	2011
		‘000 лв.	‘000 лв.
Кредити и вземания	13.1	1 084 930	920 983
Финансови активи, държани до падеж	13.2	98 068	130 919
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	13.3	4 949	4 193
Финансови активи на разположение за продажба	13.4	275 051	354 821
Вземания по финансов лизинг	9.2	96	356
		1 463 094	1 411 272

13.1. Кредити и вземания

Кредити и вземания	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Дългосрочни банкови кредити и аванси на клиенти	13.1.1	926 806	748 770
Намаляни с обезценка		(10 801)	(12 191)
		916 005	736 579
Договори за други дългосрочни заеми	13.1.2	168 925	184 404
		1 084 930	920 983

13.1.1. Анализ на дългосрочни банкови кредити и аванси на клиенти

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Анализ по видове клиенти		
Физически лица		
- в лева	114 695	141 612
- в чуждестранна валута	18 316	31 378
Предприятия		
- в лева	380 691	263 887
- в чуждестранна валута	413 104	311 893
	926 806	748 770
Обезценка за несъбираемост	(10 801)	(12 191)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	916 005	736 579
	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Анализ по икономически отрасли:		
Селско и горско стопанство	39 561	33 501
Промисленост	52 037	54 117
Строителство	49 198	48 048
Търговия и финанси	519 111	353 777
Транспорт и комуникации	77 330	35 469
Граждани	133 011	172 990
Други	56 558	50 868
	926 806	748 770
Обезценка за несъбираемост	(10 801)	(12 191)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	916 005	736 579

Лихвени проценти

Кредитите отпуснати в български лева и чуждестранна валута се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 3 до 7 процента, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява лихва, съответстваща на олихвяването на неразрешения овърдрафт, чийто размер е 35%.

13.1.2. Договори за други дългосрочни заеми

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Вземания по предоставени заеми	138 516	116 419
Вземания по пенсионни договори	30 409	67 985
	168 925	184 404

Дългосрочните предоставени заеми от Групата, извън банковата дейност, представляват главнина и натрупани лихви към тях, отнасящи се за заеми, предоставени на несвързани лица. Заемите са предоставени при лихвения нива в рамките на 8 % - 14 % годишна лихва. Крайният срок за изплащане на предоставените заеми е след 31.12.2013 г. Заемите не са обезпечени.

13.2. Финансови активи, държани до падеж

Финансовите активи, държани до падеж, включват корпоративни облигации, облигации, издадени от българското правителство и чуждестранно търговско дружество, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матуритет, както и прилобими държавни ценни книжа, съгласно изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране на застрахователни резерви и собствени средства.

Балансовата стойност на финансовите активи, държани до падеж, които се отчитат по амортизирана стойност, са представени, както следва:

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Балансова стойност по амортизируема стойност		
Средносрочни български държавни облигации	50 143	88 302
Дългосрочни български държавни облигации	27 027	21 714
Корпоративни облигации	20 898	20 903
	98 068	130 919

Български ценни книжа, заложили като обезпечение

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 47 361 хил. лв. и 94 569 хил. лв. съответно са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

13.3. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Дългосрочните финансови активи на Групата представляват инвестиране на собствени средства и специализирани резерви съгласно Кодекса за социалното осигуряване за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове. Финансовите активи са представени по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване.

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Капиталови инвестиции с пазарна стойност	4 679	2 761
Други	270	1 432
	4 949	4 193

Представените справедливи стойности на финансовите активи са определени на база публикувани пазарни цени на съответните ценни книжа на активен пазар или оценка на ценни книжа по експертна оценка, съгласно Правилата на Групата за оценка на активите и пасивите.

13.4. Финансови активи на разположение за продажба

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Български корпоративни облигации	108 377	131 473
Капиталови инвестиции с пазарна стойност	69 625	75 054
Капиталови инвестиции в акции и дялове, перестигстрирани на публична борса	38 505	47 984
Дългосрочни български държавни облигации	32 860	64 869
Средносрочни български държавни облигации	24 278	19 262
Чуждестранни държавни облигации	1 406	16 179
	275 051	354 821

Всички финансовите активи на разположение за продажба са поминирани в български лева. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котиранни цени към датата на консолидирания финансов отчет, с изключение на капиталовите инвестиции в акции и дялове на дружества, които не се търгуват на публична фондова борса в България и чужбина. Те са оценени по себестойност, която към 31 декември 2012 г. възлиза на 38 505 хил. лв. (2011 г. : 47 984 хил. лв.). През 2012 г. Групата е продала изцяло участието си в ЗАО ТАТ Аеро - Русия в размер на 9 479 хил. лв. и е реализирала печалба на стойност 36 хил. лв. отразена в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти“.

Български ценни книжа, заложенни като обезпечение

Към 31 декември 2012 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 62 852 хил. лв. (2011 г.: 5 234 хил. лв.) са заложенни като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на данъчни временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в резултат на бизнес комбинация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	14 318	(2)	1 047	(387)	14 976
Дългосрочни финансови активи	610	(81)	(11)	(265)	253
Инвестиционни имоти	2 664	-	-	809	3 473
Други	985	4 424	56	5 643	11 108
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(345)	-	-	(2 254)	(2 599)
Финансови активи	4 300	63	-	-	4 363

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в резултат на бизнес комбинация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Други	40	-	-	(6)	34
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(73)	-	-	(49)	(122)
Други	(320)	-	-	(168)	(488)
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(568)	-	-	84	(484)
Други провизии	(80)	2	-	47	(31)
Други	(4 904)	65	-	(260)	(5 099)
	16 627	4 471	1 092	3 194	25 384
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(6 290)				(8 823)
Отсрочени данъчни пасиви	22 917				34 207

Отсрочените данъци за сравнителния период 2011 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2011 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в резултат на бизнес комбинация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	14 650	-	-	(332)	14 318
Дългосрочни финансови активи	623	182	(178)	(17)	610
Инвестиционни имоти	648	-	-	2 016	2 664
Други	1 597	-	-	(612)	985
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(506)	-	-	161	(345)
Краткосрочни финансови активи	5 189	-	-	(889)	4 300
Други	(216)	-	(141)	397	40
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(158)	-	-	85	(73)
Други	(319)	-	(69)	68	(320)

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2011 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в резултат на бизнес комбинация	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(514)	-	-	(54)	(568)
Други провизии	(80)	-	-	-	(80)
Други	(3 483)	-	-	(1 421)	(4 904)
	17 431	182	(388)	(598)	16 627
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(5 276)				(6 290)
Отсрочени данъчни пасиви	22 707				22 917

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

15. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Стоки	21 504	25 737
Материали	13 982	16 931
Продукция	4 101	2 520
Резервни части	4 860	4 481
Незавършено производство	1 446	922
Други	1 577	527
	47 470	51 118

През 2012 г. материални запаси на Групата в размер на 9 828 хил. лв. (2011 г.: 5 102 хил. лв.) са предоставени като обезпечение на задължения към банки.

16. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които са държани за търгуване в краткосрочен период.

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Кредити и вземания	16.1	832 757	741 646
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	16.2	714 361	541 346
Финансови активи, държани до падеж	16.3	171 715	110 938
Финансови активи на разположение за продажба	16.4	54 199	32 858
Вземания по финансов лизинг	9.2	257	725
		1 773 289	1 427 513

16.1. Кредити и вземания

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Банкови кредити и аванси на клиенти	16.1.1	563 985	468 678
Намалени с обезщетя		(22 170)	(17 284)
		541 815	451 394
Договори за други краткосрочни заем	16.1.2	290 942	290 252
		832 757	741 646

16.1.1. Краткосрочни банкови кредити и аванси на клиенти

Краткосрочните банкови кредити и аванси на клиенти представляват заем и аванс към клиенти, възникнали във връзка с банковата дейност на Групата.

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Анализ по видове клиенти:		
Физически лица		
- в лева	70 047	88 099
- в чуждестранна валута	11 185	22 470
Предприятия		
- в лева	230 467	162 143
- в чуждестранна валута	252 286	195 966
	563 985	468 678
Обезщетя за несъбдителност	(22 170)	(17 284)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	541 815	451 394

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Анализ по икономически отрасли:		
Селско и горско стопанство	24 160	20 841
Промисленост	31 779	33 667
Строителство	30 046	29 891
Търговия и финанси	315 002	219 999
Транспорт и комуникации	47 226	22 066
Граждани	81 231	110 569
Други	34 541	31 645
	563 985	468 678
Общценка за несъбирателност	(22 170)	(17 284)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	541 815	451 394

16.1.2. Договори за други краткосрочни заеми

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	208 889	226 213
Вземания по цесонни договори	82 053	64 039
	290 942	290 252

Краткосрочните заеми са предоставени при годишни лихвени равнища от 7% до 14% в зависимост от срочността на кредита.

Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

16.2. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, класифицирани в тази категория отговарят на условията за финансови активи, държани за търгуване.

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Български корпоративни ценни книжа	431 871	384 469
Ценни книжа от ЕС	104 568	56 311
Дългосрочни български държавни облигации	53 713	40 896
Краткосрочни български държавни облигации	13 539	13 066
Деривати държани за търгуване	12 252	9 462
Средносрочни български държавни облигации	18 882	7 947
Други	79 536	29 195
	714 361	541 346

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2012 г. Групата притежава капиталови ценни книжа, издадени от общинни, нефинансови и финансови предприятия на стойност 431 871 хил. лв. (2011 г.: 384 469 хил. лв.) Тези ценни книжа представляват част от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват на Българска фондова борса и чуждестранни фондови борси, представени по справедлива стойност, тъй като те са ликвидни на капиталовия пазар, както и ценни книжа на дружества, които не се търгуват на Българска фондова борса и справедливата им стойност е оценена от лицензирани оценители.

Български държавни облигации

Инвестициите на Групата в български държавни облигации, са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лев, емитирани от българското правителство. Те са класифицирани като дългосрочни, средносрочни или краткосрочни в зависимост от техния падеж, считан от датата на издаването им.

Към 31 декември 2012 г. Групата държи инвестиции в български държавни облигации на обща стойност 86 134 хил. лв. (2011 г. : 61 909 хил. лв.).

Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2012 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 12 252 хил. лв. (2011 г.: 9 462 хил. лв.) са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни свопове на открития пазар.

Български ценни книжа, заложенни като обезпечение

Към 31 декември 2012 г., държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 33 472 хил. лв. (2011 г. : 0 хил. лв.), са заложенни като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

16.3. Финансови активи, държани до падеж

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Балансова стойност по амортизируема стойност		
Краткосрочни ценни книжа на правителството на Република Македония	101 412	38 231
Краткосрочни български държавни облигации	54 539	21 437
Краткосрочни ценни книжа на Народна банка на Република Македония	7 943	51 270
Други	7 821	-
	171 715	110 938

Краткосрочни държавни облигации на Република Македония

Краткосрочни облигации емитирани от правителството и от Народна банка на Република Македония нямат пазарна цена и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена.

Краткосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2012 г. краткосрочните държавни облигации в размер на 54 539 хил. лв. (2011 г.: 21 437 хил. лв.) са държани до падеж и включват ценни книжа в български лев, емитирани от българското правителство.

16.4. Финансови активи на разположение за продажба

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	35 391	31 159
Краткосрочни български държавни облигации	13 193	-
Чуждестранни капиталови инвестиции	3 359	1 697
Други	2 256	2
	54 199	32 858

Вземания по споразумения за обратно изкупуване

Към 31 декември 2012 Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 35 391 хил. лв. (2011 г. : 31 159 хил. лв.); в това число вземанията по лхвни. Всичките са обезпечени със залог на български държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа на приблизително същата стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2013.

17. Търговски вземания

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, брутно	177 917	172 011
Обезценка	(9 618)	(4 140)
Търговски вземания	<u>168 299</u>	<u>167 871</u>

Търговските вземания към 31 декември са както следва:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Аванси за придобиване на инвестиции	60 000	60 000
Вземания от продажба на полимерни и други онаковъчни продукти	16 834	17 835
Вземания от продажба на нефтени продукти	16 176	21 203
Вземания от продажба на самолетни билети и друг авиационни услуги	15 216	20 411
Вземания от продажба на зърнени продукти	6 381	13 819
Застрахователни клиенти	6 602	7 724
Вземания от продажба на фармацевтични продукти	3 837	3 595
Банкови клиенти	1 261	2 953
Вземания от продажба на леки автомобили	1 938	2 763
Други	40 054	17 568
	<u>168 299</u>	<u>167 871</u>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били отписани и съответната обезценка в размер на 12 507 хил. лв. (2011 г.: 333 хил. лв.) е била призната в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за нефинансова дейност“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари	606	6 696
Отписани суми (несъбирасми)	(3 492)	(2 814)
Загуба от обезценка	12 507	333
Възстановяване на загуба от обезценка	(3)	(75)
Салдо към 31 декември	<u>9 618</u>	<u>4 140</u>

18. Данъчни вземания

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Надвисен корпоративен данък	1 513	2 453
ДАС за възстановяване	1 004	2 029
Акциз за възстановяване	88	88
Други надвисени данъци	350	372
	2 955	4 942

19. Други вземания

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	62 550	61 702
Вземания от застраховане и презастраховане	53 098	50 858
Краткосрочни депозити и гаранции	12 785	11 379
Предплатени разходи	11 410	15 496
Чуждестранна дейност	9 951	10 030
Авансови плащания	6 046	29 238
Други	45 518	36 763
	201 358	215 466

Значимата част от присъдените и съдебни вземания в размер на 59 800 хил. лв. от общо 62 550 хил. лв. (2011 г.: 61 702 хил. лв.) се отнасят до съдебно дело, заведено от Групата срещу негов дължник, обявен в несъстоятелност във връзка с неизпълнени задължения по договори за приоритетно чартиране.

Вземания от застраховане и презастраховане в размер на 53 098 хил. лв. (2011 г.: 50 858 хил. лв.) включват вземания по начислени премии по застрахователни договори, както и разчети по презастрахователни и съзастрахователни договори.

Значимата част от краткосрочните депозити и гаранции представляват парични гаранции в общ размер на 10 038 хил. лв. от общо 12 785 хил. лв. (2011 г.: 5 272 хил. лв. от общо 11 379 хил. лв.), които са платени гаранционни суми по сключените договори за оперативен лизинг на самолети, вземания по гаранции за обслужване на летища, гаранции за наем на помещения и други договори и гаранции за безмитно - валутна търговия към Митница София.

Значимата част от предплатените разходи в общ размер на 11 410 хил. лв. (2011 г.: 15 496 хил. лв.) представляват предплатени разходи за реклама, наем, застраховки и др.

Посочените салда и чуждестранна дейност в размер на 9 951 хил. лв. (2011 г.: 10 030 хил. лв.) представляват вземания по вътрешни разчети от Геоком – сервиз Либия в резултат на изплатени от Групата задължения на посоченото дружество към персонала.

20. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2012 *000 лв.	2011 *000 лв.
Парични средства в брой и в банки:		
- български лева	786 729	385 477
- евро	329 938	608 860
- щатски долари	34 742	24 526
- други валути	64 947	9 383
	1 216 356	1 028 246
Парични средства в Централната Банка	826 862	369 880
Краткосрочни инвестиции	232 240	432 339
Предоставени ресурси и аванси на банки и в брой	97 317	190 954
Депозити съгласно Кодекса по застраховането	50 234	31 912
Блокирани парични средства	9 703	3 161
	1 216 356	1 028 246

Предоставените ресурси и аванси на банки и в брой, краткосрочните инвестиции и блокираните парични средства могат да бъдат представени както следва:

	2012 *000 лв.	2011 *000 лв.
Парични средства в брой:	136 222	141 491
Срочни депозити в местни банки:		
- в лева	11 496	96 585
- в чуждестранна валута	119 818	116 851
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	10 037	254 720
Блокирани сметки в местни банки:		
- в лева	9 703	3 161
Ностро сметки в местни банки:		
- в лева	12 668	11
- в чуждестранна валута	5 263	1 678
Ностро сметки в чужди банки в - в чуждестранна валута	34 053	11 957
Общо предоставени ресурси и аванси на банки	339 260	626 454

21. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба

Балансовата стойност на активите, предназначени за продажба, може да бъде представена, както следва:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	72 827	30 461
Текущи активи		
Вземания	-	97
Парни и парични еквиваленти	-	43
Активи, класифицирани като държани за продажба	72 827	30 601

Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, в размер на 39 743 хил. лв. (2011 г.: 20 552 хил. лв.) представляват търгобази (страхи, машини), които не се използват от Групата и са предприети действия за продажба.

Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, в размер на 6 509 хил. лв. (2011 г.: 9 909 хил. лв.) представляват недвижими имоти, придобити от Банките на Групата като ипотечен кредитор по отпуснати и необслужвани кредити. Тези активи няма да бъдат използвани от Банката в дейността ѝ, поради което са предприети действия за тяхната продажба.

Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, в размер на 26 575 хил. лв. представляват земя в гр. Казан, Русия, предназначена за продажба.

22. Собствен капитал

22.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Химимпорт Инвест АД към 31 декември 2012 г. се състои от 130 000 000 броя (2011 г.: 130 000 000 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на Химимпорт Инвест АД са безименни, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на един глас и ликвидационен дял.

Брой акции	2012	2011
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на периода	130 000 000	130 000 000
Акции, издадени и напълно платени към края на периода	130 000 000	130 000 000

Списъкът на основните акционери, притежаващи обикновени акции на Химимпорт Инвест АД, е представен както следва:

	2012 Брой обикновени акции	2012 %	2011 Брой обикновени акции	2011 %
Химинвест Институт, Лихтенщайн	128 981 728	99.22%	128 981 728	99.22%
Други юридически и физически лица	1 018 272	0.78%	1 018 272	0.78%
	130 000 000	100.00%	130 000 000	100.00%

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица е в размер на 5% за 2011 г. и 2012 г., като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите.

22.2. Други резерви

Към 31.12.2012 г. другите резерви са в размер на 99 180 хил. лв. (2011 г.: 101 022 хил. лв.) и съдържат резерви, формирани съгласно изискванията на Търтовския закон за формиране на законови резерви, преопенъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба, и компонент инструмент на собствен капитал на конвертируем облигационен заем.

23. Специализирани резерви

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Застрахователни резерви	23.1	176 966	152 733
Резерви от пенсионни фондове	23.2	4 855	3 754
		181 821	156 487

23.1. Застрахователни резерви и презастрахователни активи

Застрахователни резерви	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Пренос-премий резерв	23.1.1	73 824	72 946
Резерв за висящи плащания	23.1.2	88 832	70 381
Резерв за бонуси и отстъпки	23.1.3	953	1 370
Допълнителен резерв за предявени, но неплатени претенции	23.1.4	1 272	1 649
Допълнителен резерв по застраховка гражданска отговорност на автомобилите	23.1.5	7 987	5 822
Запасен фонд	23.1.6	545	315
Математически резерв	23.1.7	627	237
Резерв за неизтекъл риск	23.1.8	2 926	13
		176 966	152 733

Презастрахователни активи	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Дял на презастрахователя в резерви пренос-премий	5 618	9 294
Дял на презастрахователя в резерви висящи плащания	11 371	7 652
Дял на презастрахователя в резерв за бонуси и отстъпки	398	997
Дял на презастрахователя в резерв по чл. 8а	58	58
	17 445	18 001

Застрахователните резерви са заделяни в хода на застрахователната дейност на Групата, извършвана чрез ЗЛА Армесп, ЦКБ Живот ЕАД и ЗОК ЦКБ Здраве ЕАД.

Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Групата прави оценка дали общо формираните резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

23.1.1. Пренос-премийен резерв

Пренос-премийният резерв към 31 декември 2012 г. е в размер на 73 824 хил. лв. (за 2011 г.: 72 946 хил. лв.). Групата формира пренос-премийния си резерв на база начислени застрахователни премии. Начисляват се всички дължими вноски по полиси за целия срок на договора. За многогодишни застраховки с годишни премии се начислява дължимата годишна премия.

Приложен е метод с отчитане на точната дата. Пренос-премийният резерв за застраховки "Карго" и "Отговорност на превозвача" се изчислява за срок на застраховката един месец. Базата за изчисляване е за всяка полиса поотделно. Пресмятанията се извършват от програма заложена в информационната система ИНСИС.

Частта на презастрахователите в пренос-премията е изчислена пропорционално на целия пренос на премия по всяка полиса за сключените пропорционални договори и факултативи. За непропорционалните презастрахователни договори „excess of loss“ и „stop loss“ дял на презастрахователя не се зачисля.

23.1.2. Резерв за висящи плащания

23.1.2.1. Резерв за възникнали и предявени претенции

Приложен е методът претенция по претенция. За предявените щети по съдебни искове по застраховки „Каско“ и „Гражданска отговорност на автомобилите“ са приложени корекционни коефициенти съгл. 8, ал. 5 от НРМОТРЗЗР. Стойностите на тези коефициенти са 83% за застраховка „Каско“, 40% за немуществени вреди и 68% за имуществени вреди по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите.

База за изчисляване е предварителна оценка и опис на щети. Пресмятанията се извършват на база данните въведени в информационната система ИНСИС.

Частта на презастрахователите в резерва за възникнали и предявени претенции е изчислена съгласно клаузите на презастрахователния договор за ползата, по която е възникнала щетата.

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. резервът за висящи плащания е съответно в размер на 88 832 хил. лв. и 70 381 хил. лв.

23.1.2.2. Резерв за възникнали, но непредявени претенции

За изчисляването на резерва за възникналите, но непредявени щети е използван верижно-стълбовидния метод с акумулирани стойности на предявените претенции и средно претеглени собствени коефициенти на развитие за всички видове застраховки, които Групата предлага. Методът е приложен за периода 2002-2012 г. с изключение за застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите.

За застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите, резерва за възникнали, но непредявени щети е изчислен по верижно-стълбовидния метод на база акумулирани стойности на изплатени претенции поотделно за имуществени и немуществени вреди, като са използвани собствени данни на Групата за изплатени претенции и средно претеглени коефициенти на развитие на базата на пазарни данни.

Периодът, взет като база за изчисление на резерва е единадесет години от началото на 2002 г. до края на 2012 г. Така описания метод е в съответствие с Наредба № 27 и е одобрен с Решение на КФН N 103 от 11.02.2012 г. Резервът е изчислен заедно за задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите и застраховка „Гранична гражданска отговорност на автомобилите“ и за застраховка „Зелена карта“.

При формирането на резерва, данните за предявените щети до 2006 г. включват освен данните по застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилите и „Гранична ГО“ и данните за застраховка „Зелена карта“.

Резервът за възникнали, но непредявени щети, е изчислен отделно за застраховка „Зелена карта“ за периода 2007 г. - 2012 г., като е използван верижно-стълбовиден метод на база акумулирани

стойности на представените претенции, при използване на средно претеглени коефициенти за развитие, получени по собствени данни на Групата отделно за имуществени и неимуществени вреди. Данните са за периода 2002 г. - 2012 г.

За застраховки, по които Групата предлага и активно презастраховане и има статистика на щетите от минимум 3 години, резерва за възникнали, но непредявени щети се изчислява отделно за директните застраховки и активното презастраховане. При активното презастраховане представянето на щетите се забавя значително във времето, сравнено с представянето им при директните застраховки и при наличието на достатъчно данни за прилагане на верижно-стъпковидния метод. За застраховки „Каско на летателни апарати“ и „Пожар и природни бедствия“ Групата изчислява резерва за възникнали, но непредявени щети отделно за директните застраховки и за активното презастраховане.

Не се заделя резерв за възникнали, но непредявени щети за застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“, „Каско на плавателни съдове“, „Гражданска отговорност, свързана с плавателни съдове“, „Застраховка на гаранции“, „Разни финансови загуби“ и застраховка „Правни разноси“, защото при използване на верижно-стъпковидния метод за изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени щети по застраховки „Каско на плавателни съдове“, „Гражданска отговорност, свързана с летателни апарати“, „Разни финансови загуби“ и „Застраховка на гаранции“ се получава резултат със стойност нула, а по застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноси“ няма реализиран премияен приход.

База за изчисляване – Статистика на замесените претенции в информационната система Инсие за периода 2002 г. - 2012 г.

Частта на презастрахователите и резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислена съгласно действащите презастрахователни договори през съответната година на възникване на щетата – за вложните договори това е процентът на целиране, а при наличие основно на факултативни договори, дела на презастрахователя в резерва за непредявени щети е изчислен пропорционално на дела на презастрахователя в сбора на платените и висшият суми по представени щети.

23.1.3. Резерв за бонуси и отстъпки

Резервът за бонуси и отстъпки на стойност 953 хил. лв. (2011 г. : 1 370 хил. лв.) се формира за всички договори, при които е предвидено връщане на премия при реализиран положителен резултат след изтичането им или финално уравнивяне на премията на базата на реализираните рискове през срока на застраховката (например планирани и реализирани брой летателни часа при авиационните застраховки).

Приложен е следният метод:

- За всички действащи застраховки с такъв клауза, спечелената премия по тях е умножена с осреднен коефициент за връщане на премията, изчислен на базата на всички приключили такива договори през последните години.
- За всички изтекщи договори с клауза за участие в резултата е заделена сума дадена като оценка от съответната дирекция обслужваща тези договори или заделената сума е получена като произведение на начислената сума по договорите и осреднения коефициент за връщане на премията, използван за изчисляване на резерва при действащи договори.

База за изчисляване е за всяка полща поотделно, по списък изготвен от ресорните застрахователни дирекции.

Частта на презастрахователите в резерва за бонуси и отстъпки е изчислена пропорционално на целираната премия на презастрахователя през текущата година.

23.1.4. Допълнителен резерв за предявени, но неизплатени претенции

Допълнителният резерв за предявени, но неизплатени претенции по чл. 8а от Наредба №27 се формира за тези видове застраховки, за които е установен недостиг на резерва за предявени щети към края на предходната година, съгласно ал. 2 на чл. 8а.

Приложен е метод на висшата сума по всички щети, предявени преди началото на 2011 г. и висши към края на 2011 г. се умножава с коефициента на достатъчност на резерва за предявени, но неизплатени претенции, определен съгласно Приложение № 5 на Наредба №27, намален с единица. Коефициентът за достатъчност се изчислява по видове застраховки.

За застраховки „Каско“ и „Пожар и природни бедствия“ коефициентът за достатъчност на резерва е формиран на базата на данните за 2011 г., тъй като по тези застраховки има по-голям брой щети и можем да приемем коефициента за достатъчност. За останалите застраховки е констатирана недостатъчност на резерва за предявени, но неизплатени щети - „Замолука“, „Каско на летателни апарати“, „Каско на плавателни съдове“, „ГО на плавателни съдове“, „Кредити“ и „Помощ при пътуване“ - коефициентът на достатъчност е формиран като осреднена стойност на коефициентите за последните 3 години, тъй като тези застраховки са с малък брой щети.

База за изчисляване – данните щета по щета за платените и висши щети за последните три години, извлечени от ИНСИС в края на всяка година.

Частта на презастрахователите в допълнителния резерв за предявени, но неизплатени претенции по чл. 8а от Наредба №27 е изчислена пропорционално на частта на презастрахователя в сбора на изплатените през годината щети и висши суми по предявени щети към края на годината.

Допълнителният резерв за предявени, но неизплатени претенции към 31 декември 2012 г. възлиза на 1 272 хил. лв. (2011 г. : 1 649 хил. лв.).

23.1.5. Допълнителен резерв по застраховка гражданска отговорност на автомобилите

Резервът по чл. 11а от Наредба № 27 се образува по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите, в случай, че размерът на пренос-премийния резерв за всяко застраховано МПС към края на годината е по-нисък от минимално необходимата сума за покритие на риска за едно застраховано МПС, съгласно Заповед на КФН и очакваните разходи след края на отчетния период.

Приложен е методът на допълнителният резерв по чл. 11а на Наредба №27, който се формира съгласно Приложение № 8 на Наредба № 27, като разлика между необходимия резерв за покритие на риска и разходите по видове МПС, определен със Заповед на зам. председателя на КФН и задължителен пренос-премийен резерв.

Изчислените административни разходи за една годишна полizza по застраховка „ГО на автомобила“ през 2012 г., използвани при формиране на допълнителния резерв по чл. 11а възлизат на 17.36 лв.

База за изчисляване – данните за сключените полizza по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите след 15.11.2010 г. вкл., извлечени от ИНСИС.

Частта на презастрахователите в допълнителния резерв за предявени, но неизплатени претенции по чл. 8а от Наредба № 27 е изчислена пропорционално на частта на презастрахователя в пренос-премийния резерв.

Допълнителният резерв по застраховка гражданска отговорност на автомобилите към 31 декември 2012 г. възлиза на 7 987 хил. лв. (2011 г. : 5 822 хил. лв.).

23.1.6. Запасен фонд

Запасен фонд се заделя само по застраховка „Кредити“ в съответствие с чл. 6 ал. 6 от Наредба № 27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и на здравноосигурителните резерви. Приложен е метод № 1 от Приложение № 1 на наредбата. Общата стойност на запасния фонд на Групата е в размер на 545 хил. лв. (2011 г.: 315 хил. лв.).

23.1.7. Математически резерв

Математически резерв за действащите към 31 декември 2012 г. индивидуални спестовни полиси - 68 на брой (2011 г.: 68 на брой) е заделен по проспективният метод съгласно чл. 13 от Наредба № 27. Приложена е Цилмерова поправка, която отразява настоящата стойност на непогасените аквизиционни разходи (чл. 13 ал. 8 от Наредба № 27). Размерът на математически резерв е 627 хил. лв. (2011 г.: 237 хил. лв.).

23.1.8. Резерв за неизтекъл риск

Съгласно чл. 12 ал. 2 от Наредба № 27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите, и на здравноосигурителните резерви Групата заделя допълнителен резерв за неизтекъл риск за застраховките, отчитани три поредни години отрицателен резултат по Приложение № 3 на същата наредба. Към 31.12.2012 г. застраховки „Обща гражданска отговорност“ и „Помощ при пътуване“ приключиха с отрицателен резултат по Приложение №3 за трета поредна година и това наложи заделянето на резерв за неизтекъл риск по застраховките. Коефициентите на недостатъчност, изчислени съгласно Наредба №27 са съответно 260% за застраховка „Обща гражданска отговорност“ и 62% за застраховка „Помощ при пътуване“. За първата застраховка е заделен резерв за неизтекъл риск в размер на 2 713 хил. лв., а за втората резерв е в размер на 213 хил. лв.

23.2. Резерви от пенсионни фондове

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	4 192	3 218
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	651	529
Пожизнен пенсионен резерв УПФ	12	7
	4 855	3 754

Резервите от пенсионни фондове са заделени за пенсионно-осигурителната дейност на Групата, извършвана чрез ПОАД Сила и управляваните от него пенсионни фондове.

24. Финансови задължения

Пояснение	Текущи		Нетекущи	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Задължения към депозити	24.1	2 254 126	2 035 229	656 366
Задължения за дивиденди	24.2	1 562	2 505	12 882
Облигационни заеми	24.3	3 755	135 653	291 529
Банкови заеми	24.4	60 799	48 950	140 619
Други заеми	24.5	85 477	96 776	15 520
Задължения по договори за застраховане	24.6	14 980	18 846	-
Деривативи, свързани за търгуване	24.7	8 265	6 098	-
Депозити от банки	24.8	36 013	50 233	2 934
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	24.9	23 576	29 170	-
Общо балансова стойност		2 488 553	2 423 460	1 119 850
				834 245

24.1. Задължения към депозити, нетекущи и текущи

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

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

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Анализ по срочност и вид валута:		
В чуждестранна валута	399 791	339 288
	917 330	770 983
Депозити на други институции		
В български лева	18 439	7 499
В чуждестранна валута	10 321	6 483
	28 760	13 982
Общо задължения към други депозанти	2 910 492	2 538 419

24.2. Задължение за дивиденди

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

	Текущи		Нетекущи	
	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Задължение за дивиденди	1 562	2 505	12 882	8 402
	1 562	2 505	12 882	8 402

Задълженията за дивиденди на Групата са възникнали във връзка с емитираните през 2009 г. задължително конвертируеми привилегировани акции с 9% гарантиран фиксиран годишен дивидент. Всяка привилегирована акция в обръщение дава право на своя притежател на кумулативен гарантиран дивидент в размер 9% от емисионната стойност. Поради това, че дивидентът по привилегированите акции е гарантиран, същият е дължим от Групата, независимо от това дали през съответната година Общото събрание е имало решение за разпределение на дивидент. Поради това, че е кумулативен, гарантираният дивидент е дължим и независимо от това дали Групата е формирала разпределяема печалба за съответната година. При конвертиране притежателите на привилегировани акции се считат за притежатели на обикновени акции от датата, на която Централният депозитар ги регистрира като такива.

През 2012 г. и 2011 г. Химимпорт АД разпредели на акционерите си, притежатели на привилегировани акции гарантиран дивидент съответно в размер на 3 642 хил. лв. и 2 661 хил. лв. или по 0.1998 лв. за една привилегирована акция.

24.3. Облигационни заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Облигационен заем на Химимпорт Холандия Б.В.	3 217	135 115	134 951	-
Облигационен заем на Химимпорт Инвест АД	-	-	144 843	135 436
Облигационен заем на Асендова Крепост АД	538	538	11 735	11 735
	3 755	135 653	291 529	147 171

Химимпорт Холандия Б.В. – облигационен заем

На 22 август 2008 г. Групата чрез дъщерното си дружество Химимпорт Холандия Б.В. е пласирала емисия обединени заменими облигации на обща стойност 65 млн. евро със 7-годишен срок до падежа. Облигациите са с купон с фиксирана годишна лихва в размер на 7%, като купонните плащания се извършват два пъти годишно съответно на 22 февруари и 22 август на всяка година. По силата на договор за кола опция, подписан с Химимпорт Инвест АД, облигациите могат да бъдат заменени с обикновени акции на Химимпорт АД с номинална стойност 1,00 лв. Обратното изкупуване на облигациите ще се осъществи на 22 август 2015 г. на цена на обратно изкупуване в размер на 118,9% от общата стойност на облигационния заем.

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

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

Последващото оценяване на облигационния заем по амортизирана стойност е на база ефективен лихвен процент от 9,787968312%, изчислен по метода на дисконтираните парични потоци.

В полза на облигационерите е учреден залог върху 11,6 милиона съществуващи обикновени акции на Химимпорт, притежавани от мажоритарния акционер „Химимпорт Инвест“ АД.

Балансовата стойност на задължението на Групата по посочения облигационен заем към 31 декември 2012 г. е в размер на 138 168 хил. лв. (2011 г. : 135 115 хил. лв.), изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

Химимпорт Инвест АД - конвертируем облигационен заем

Групата е емитирала конвертируем облигационен заем на 19 ноември 2009 г. с номинална стойност на облигациите от 100 000 евро за една облигация и годишен лихвен процент от 7%. Облигационният заем е с падеж на 19 ноември 2013 г. Притежателите на облигациите имат право да поискат погасяване на заема на 19 ноември 2010 г., 19 ноември 2011 г. и 19 ноември 2012 г. Стойността на компонентите на съставния финансов инструмент е определена към датата на издаването му.

Притежателите на облигациите имат право да ги конвертират в обикновени акции в рамките на целия период на заема, като за една облигация с номинал от 100 000 евро ще получат 185 716 броя акции.

Справедливата стойност на компонента финансов пасив е определена, като е използван пазарен лихвен процент за неконвертируеми заеми. Стойността на разликата между справедливата стойност и финансовия пасив е включена в Други резерви като част от собствения капитал на Групата. Облигационният заем е признат както следва:

	'000 лв.
Номинална стойност на заема	117 350
Разход по емисията за финансов пасив	(1 750)
Стойност, призната в други резерви	(696)
Финансов пасив на 19 ноември 2009 г.	114 904
Разход за лихви	3 391
Финансов пасив на 31 декември 2009 г.	118 295
Разход за лихви	8 281
Финансов пасив на 31 декември 2010 г.	126 576
Разход за лихви	8 860
Финансов пасив на 31 декември 2011 г.	135 436
Разход за лихви	9 407
Финансов пасив на 31 декември 2012 г.	144 843

Асенова Крепост АД – облигационен заем

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

През отчетния период разходите за лихви по облигационния заем в размер на 1 291 хил.лв. и другите разходи свързани с него в размер на 114 хил. лв. са отразени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

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

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

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

24.4. Банкови заеми

		Текущи		Нетекущи			
Пояснение		2012	2011	Пояснение		2012	2011
		'000 лв.	'000 лв.			'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	24.4.2	60 799	48 950	24.4.1		140 619	164 151

24.4.1. Нетекущи банкови заеми

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Революиращи и инвестиционни банкови кредити	98 316	122 618
Програма за целево рефинансиране на търговски банки	40 937	40 062
Други видове банкови кредити	1 366	1 471
	140 619	164 151

Инвестиционни кредити

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Договор, сключен на 4 юли 2011 г. за сума в размер на 19 558 хил. лв. с краен срок на погасяване 25 юни 2017 г. и лихвен процент в размер на 7.375%. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Групата следва да прави годишни погасителни вноски по погасителен график до края на срока на договора. Заемът е необезпечен като при плащане на финансовото състояние на Групата, то следва да предостави допълнително приемателство за банката обезпечение в определен от нея срок. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро), от които 18 189 хил. лв. дългосрочна част и 1 369 хил. лв. краткосрочна част.
- Банков заем по договор, сключен на 4 юли 2011 г. за сума в размер на 39 117 хил. лв., с краен срок на погасяване 25 юни 2017 г. и нисък месечен лихвен процент в размер на 7.375%. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Групата следва да направи 6 погасителни вноски, първата от които е на 25 юни 2013 г. Кредитът е обезпечен с първи по ред особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по договори за разплащателни сметки, сключени с Банката д- контрагент. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 48 896 хил. лв. (25 000 хил. евро), от които 2 543 хил. лв. (1 300 хил. евро) краткосрочна част.
- Групата е получила заем от Търговска Банка по Договор за кредит 114, сключен на 06 юни 2006 г. с падеж: 25 април 2016 г. Лихвата е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 4.50%. Обезпеченията по заема са Недвижим имот – „Дом на Геолога” – гр. Варна, к.к. Св. Св. Константин и Елена на стойност 6 293 хил. лв. – собственост на Парк Билд ООД. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Съгласно погасителен план Групата погасява кредита с месечни вноски в размер на 189 хил. лв. (97 хил. евро). Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 7 736 хил. лв. (3 955 хил. евро), от които дългосрочната част - 5 471 хил. лева и краткосрочна част - 2 265 хил. лв.
- Към 31 декември 2012 г. Групата има инвестиционен кредит от търговска банка с падеж на 18 февруари 2015 г. Плащанията се извършват в щатски долари, а лихвата по кредита е в размер на тримесечен LIBOR плюс 3.5 допълнителни пункта. Заемът е обезпечен със самолет BOING 737-300. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 3 573 хил. лв. (2 409 хил. пд.), от които дългосрочна част – 2 024 хил. лв. и краткосрочна част – 1 549 хил. лв.
- Към 31 декември 2012 г. Групата има сключен договор за банков инвестиционен кредит, който е в сила до 31 декември 2015 г., за сума в размер до 1 437 хил. лв. при лихвен процент 3 месечен EUR Libor плюс 4 пункта надбавка. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Кредитът е обезпечен с ипотеката върху втори и трети етаж на административна сграда, намираща се на ул. Кораб планина, и договор за поръчителство от Химимпорт АД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 953 хил. лв. (487 хил. евро), от които дългосрочна част – 651 хил. лв. и краткосрочна част - 302 хил. лв.
- През 2012 г. Групата е сключила по четири договора за банкови кредити, които са в сила до съответно до 08.07.2016 г., 08.07.2017 г., 22.07.2016 г. и 21.08.2016 г., за суми съответно в размер до 613 хил. евро, до 69 хил. евро, до 206 хил. евро и до 264 хил. евро при лихвен процент 7.10 %. Плащанията се осъществяват в евро. Кредитите са обезпечени с ипотекни

- на имоти и договор за поръчителство от Химимпорт АД. Задълженията по кредитите към 31 декември 2012 г. са изцяло дългосрочни и са в общ размер на 1 799 хил. лв.
- Към 31.12.2012 Групата е страна по договор за кредитна линия в размер на 2 347 хил. лв., със срок до 21.02.2017 г. и лихвен процент от EUR CBRR + 1 %, Плащанията по заема се осъществяват в евро. Като обезпечение са заложили автомобили. Остатъкът по кредита е в размер на 2 338 хил. лв.
 - Групата има сключен договор за финансиране на автомобил за сумата от 5 183 хил. лв с падеж на 01.7.2020 г. и лихва от 3М Юрибор + дог.лихвена надбавка 4.2% - 5.2%. Кредитът е обезпечен със залог на автомобил, финансиран от кредитната линия. Валутата, в която се извършват плащанията е евро. Към 31.12.2012 г. Групата дължи сумата от 3 608 хил. лв по посочения кредит.
 - Към 31.12.2012 г. Групата има задължение в размер на 3 262 хил.лв. (в т.ч. краткосрочна част 367) по сключен договор за финансиране на автомобил с падеж на 30.7.2018 г. и лихва от 3М Юрибор + дог.лихвена надбавка 7.5%. Кредитът е обезпечен със залог на настоящи и бъдещи вземания от продажби на обособени части от Търговски и Бизнес център, финансиран от кредитната линия. Валутата, в която се извършват плащанията е евро. Към 31.12.2012 г. Групата дължи сумата от 3 262 хил. лв по посочения кредит.

Револвиращи кредити

- Групата е страна по договор за банков револвиращ кредит, сключен на 16 март 2011 г. с търговска банка, с падеж на 31 декември 2015 г. при лихвен процент – 12 месечен EURIBOR плюс 7 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Потасяването на кредита се извършва на 7 равни вноски по 1 117 хил. евро всяка. Заемът е обезпечен с ипотеки на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерното предприятие, чиято дейност се финансира. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 15 396 хил. лв. (7 872 хил. евро), (31 декември 2011 г. е в размер на 19 721 хил. лв. (10 083 хил. евро), от които дългосрочна част – 8 689 хил. лв.(2011: 13 088 хил. лв.) и краткосрочна част – 6 707 хил. лв. (2011: 6 633 хил. лв.)
- Групата е сключила три договора за банков револвиращи кредити с търговска банка съответно на 10 ноември 2006 г., 16 ноември 2006 г. и 29 август 2008 г. с падежи съответно 30 април 2015 г., 28 август 2017 г. и 28 август 2017 г. Лихвеният процент и по трите кредита е 6 месечен EURIBOR плюс 0,875 пункта надбавка. Плащанията се осъществяват в евро. Остатъкът по кредитите към 31 декември 2012 г. е в размер на 9 327 хил. лв. (4 769 хил. евро), от които дългосрочната част – 6 814 хил. лв. (2011: 8 551 хил. лв.) и краткосрочна част – 2 513 хил.лв. (2011: 2 276 хил. лв.). Сkonto по банков заем в размер на 777 хил. лв., от които 515 хил. лв. дългосрочна част и 262 хил. лв. краткосрочна част.

Програма за целево рефинансиране на търговски банки

Към 31 декември 2012 г. Групата е получила кредити, както следва:
по програма за целево рефинансиране на търговски банки в размер на 35 875 хил. лв., като средствата по кредита се предоставят на Групата за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране и проектно финансиране, предназначено за техническо обновяване, усвояване на нови технологии, иновации, увеличение на конкурентноспособността и експортния потенциал, проекти по структурните фондове на ЕС и краткосрочно предекспортно финансиране на малки и средни предприятия, регистрирани по Търговския закон. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 декември 2018 г. като погасяването се извършва еднократно. Групата дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база. Крайният срок за издължаване на кредита е 30 март 2014 г., като погасяването се извършва еднократно. Групата дължи лихва върху неизплатената част от кредита в размер на 5% на годишна база.

24.4.2. Краткосрочни банкови заеми

	2012 ’000 лв.	2011 ’000 лв.
Краткосрочна част на револвиращи и инвестиционни банкови кредити	14 199	13 252
Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити	44 683	34 081
Други	1 917	1 617
	60 799	48 950

Инвестиционни кредити

Задължението на Групата към 31 декември 2012 г. включва следните задължения по инвестиционни банкови заеми:

- Групата е получила заем в размер на 3 000 хил. лева от Търговска Банка по договор, сключен на 05 октомври 2011 г., с падеж на 05 октомври 2013 г. Лихвата е в размер на септемесечен SOFIBOR плюс 4.00%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 8.5% и по-висока от 10%. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лев. Заемът е обезпечен с недвижим имот – хотелски комплекс „Геолог“ в кв. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ООД;
- Към 31.12.2012 Групата има сключен договор за кредитна линия в размер на 1 704 хил. лв. с падеж на 10.12.2013 г. Заемът е обезпечен със залог на МПС и ипотека на имот и сгради. Остатъкът по кредита е в размер на 974 хил. лв. Валутата за разплащания е евро.
- Към 31.12.2012 Групата има сключен рамков договор за стоково финансиране на автомобилан с падеж 180 дни. Лихвеният процент е 5.2%+3MEURIBOR в брой и 4.2%+3MEURIBOR през Анзинта. Валутата, в която се извършват плащанията е лева. Кредитът е обезпечен със залог на автомобилан.

Револвиращ кредит

- Групата е получила заем в размер на 10 000 хил. лв. от Търговска банка по договор, сключен на 28 януари 2008 г. с падеж на 25 март 2012 г. Лихвата е в размер на 1 месечен SOFIBOR плюс 6 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията е, български лев. Обезпечение по договора са ипотеки на недвижими имоти, залог на машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.
- През 2007 г. Групата е сключила 2 договора за банкови револвиращи кредити, които са в сила до 20 септември 2013 г., за сума в общ размер на 18 195 хил. лв. при лихвени проценти както следва – 1 септемесечен SOFIBOR плюс 3 пункта надбавка и 1 месечен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка. Плащанията и по двата кредита се осъществяват в български лев. Кредитите са обезпечени с ипотеки на недвижими имоти, машини и съоръжения по реда на Закона за особените залози, както и залог върху материални запаси и бидени вземания. Остатъкът по кредитите към 31 декември 2012 г. е 16 200 хил. лв. Скупото по банкови заеми е в размер на 72 хил. лв.
- На 12 май 2009 г. Групата е сключила договор за предоставяне на овърдрафт в размер на 6 135 хил. евро. Заемът е класифициран като краткосрочен, тъй като в рамките на финансовата година Групата има право да получи и върне средства до отпуснатия лимит. Размерът на усвоената сума към 31.12.2012 г. е 8 867 хил. лв. (2011 г.: 10 884 хил. лв.). Заемът се погасява в евро. Лихвеният процент по договора е тримесечен EURIBOR плюс 7 пункта, но не по-малко от 8.51%. Договорът е обезпечен с активи на Групата – хантар, залог на вземане по договор за заем сключен с Ауфганза Техник София ООД, залог на активи на свързано лице – Авиокомпания Хемус Ер ЕАД и поръчителство от свързано

- лине – Българскиан Еървейз Груп ЕАД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 8 838 хил. лв. (4 519 хил. евро).
- Групата е получила заем, сключен на 10 август 2006 г., с падеж, който е удължен до 31 август 2012 г. Лихвата е в размер на 3 месечен SOFIBOR плюс 5 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лв. Обезпеченията по кредита са ипотека на недвижимите имоти, залог върху дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 2 467 хил. лв.
- Два договора за банков кредит, сключени с Търговска банка за предоставяне на оборотни средства. Сроковете по заемите са до 28.06.2013 г. и съответно до 28.02.2014 г. Усвоената и дължима сума към 31.12.2012 г. е в размер на 759 хил. лв. (2011 г. : 505 хил. лв.). Годишният лихвен процент по договора е 9 % върху използваната част от отпуснатия заем. Балансовата стойности на активите, предоставени като обезпечение (по) засма е представена в пояснение 15.
- Групата е заемополучател по договор за банков кредит – овърдрафт с падеж 25 септември 2013 г. и лихвен процент: 6-месечен LIBOR + 5.25 пункта, но не по-малко от 8%. Като обезпечение е заложена договорна ипотека върху поземлен имот с площ от 5 921 кв. м. в землището на град Аксаково и залог по реда на Закона за договорите и финансовите обезпечения върху вземания. Валута, в която се извършват плащанията: евро.

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

24.5. Други заеми

		Текущи		Нетекущи	
Пояснение		2012	2011	Пояснение	
		'000 лв.	'000 лв.		
Други заеми	24.5.2	85 477	96 776		
				24.5.1	15 520
					11 331

24.5.1. Други дългосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Дългосрочни заеми	14 852	11 331
Финансирання от ДФ "Земеделие"	668	-
	15 520	11 331

Други дългосрочни заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срочността на кредита. Получените заеми не са обезпечени с активи на Групата. Плащанията по тях се извършват във валутата, в която са отпуснати.

24.5.2. Други краткосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни заеми	85 477	96 776
	85 477	96 776

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 8% до 12% в зависимост от срока 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.

24.6. Задължения по договори за застраховане

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

24.7. Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2012 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 8 265 хил. лв., (2011 г.: 6 098 хил. лв.) са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни свопове на открития пазар.

24.8. Депозити от банки

	Текущи		Нетекущи	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Безсрочни депозити от местни банки				
- В български лева	1 537	4 116	-	-
- В чуждестранна валута	793	3 296	-	-
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	6	915	-	-
Срочни депозити от местни банки в български лева	17 995	4 040	-	-
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	15 682	37 866	2 934	-
	36 013	50 233	2 934	-

24.9. Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2012 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 23 576 хил. лв. (2011 г.: 29 170 хил. лв.), в това число и натрупани задължения по лихви по тях. Групата е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Паденият на тези споразумения е от януари до юни 2013 г.

25. Задължения към осигурени лица

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Привлечени средства на доброволен пенсионен фонд	54 697	48 894
Привлечени средства на професионален пенсионен фонд	65 158	53 033
Привлечени средства на универсален пенсионен фонд	420 093	322 539
	539 948	424 466

Чистата стойност на активите на фондовете, управлявани от ПОАД "ЦКБ-Сила" АД към 31 декември 2012 г. е 539 948 хил. лв. Увеличението в размер на 115 482 хил. лв. спрямо задълженията към 31 декември 2011 г. основно се дължат на постъпления от положителен доход от инвестирането на средствата на осигурените лица, реализиран през 2012 г., постъпления от осигурителни вноски и намаляване на изплатените суми по осигурителни договори.

Изменението в нетните активи в наличност за доходи е в резултат на:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
В началото на периода	424 466	353 798
Постъпили осигурителни вноски	79 027	75 641
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	22 506	23 648
Общо увеличение от осигурителни вноски	101 533	99 289
Доход от инвестиране средствата на фонди	42 150	11 127
Резултат от инвестиране на средствата на фонда	42 150	11 127
Изплатени пенсии	(109)	(103)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица	(3 448)	(3 940)
Средства за изплащане на наследници на осигурени лица	(576)	(524)
Средства за превеждане в НОИ	(640)	(10 433)
Изплатени суми по осигурителни договори	(4 773)	(15 000)
Преведени суми на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове	(14 753)	(17 164)
Преведени суми на държавния бюджет	(103)	(97)
Встъпителна такса	(5)	(7)
Такса за обслужване	(166)	(155)
9% такса от доходността	(355)	(137)
5% такса за обслужване	(3 650)	(3 486)
1% инвестиционна такса	(4 282)	(3 343)
Такса за прехвърляне	(105)	(352)
Такса за изтегляне	(9)	(7)
В края на периода	539 948	424 466

Нетните активи в иаличност за доходи са разпределени както следва:

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Индивидуални партни	539 023	423 610
Резерв за гарантиране на мин. доходност	925	856
Нетни активи в иаличност за доходи	539 948	424 466

26. Търговски задължения

Пояснение	Текущи		Пояснение	Нетекущи	
	2012	2011		2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.		'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения	26.2	113 761	26.1	21 337	26 493

26.1. Нетекущи търговски задължения

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Публични задължения	21 318	21 271
Други	19	5 222
	21 337	26 493

Нетната балансова стойност на търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Публични задължения

Дългосрочни търговски задължения в размер на 21 318 хиля. лв. (2011 г.: 21 271 хиля. лв.) представляват балансовата стойност на задължение за акцизни такси и други подобни публични задължения, изчислена посредством метода на ефективната лихва. Съгласно споразумение от 21 юли 2009 г. задълженията на Групата са разсрочени до 20 юли 2017 г. и съответно отсрочени за първите 3 години. Главницата по задължението е в размер на 17 998 хиля. лв. Ефективния годишен лихвен процент е определен на 10,44%, като са взети предвид условията на сключеното споразумение и други фактори, които биха могли да окажат влияние. Валутата, в която се извършват плащанията е лева.

26.2. Текущи търговски задължения

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения авиационна дейност	58 116	45 374
Търговски задължения производствена дейност	8 350	8 550
Търговски задължения речен транспорт	8 052	9 018
Търговски задължения застрахователна дейност	6 064	7 547
Търговски задължения банкова дейност	3 824	2 153
Търговски задължения фармацевтична дейност	2 747	1 955
Търговски задължения лек автомобил	3 683	5 741
Други	22 925	10 091
	113 761	90 429

Не са представени справедлива стойности на търговските и други задължения, тъй като ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в консолидирания отчет за финансово състояние, отразяват тяхната справедлива стойност поради краткосрочния им характер.

27. Възнаграждения на персонала

27.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала се състоят от текущи заплати и възнаграждения, разходи за социални осигуровки, неизползвани отпуски и провизии за пенсии, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(92 686)	(89 533)
Разходи за социални осигуровки	(15 834)	(15 517)
Разходи за персонала	(108 520)	(105 050)

27.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансово състояние, се състоят от следните суми:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	2 720	2 728
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	2 720	2 728
Текущи:		
Провизии за пенсии	374	916
Задължения към персонала	9 851	9 967
Задължения към осигурителни институции	2 941	2 742
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	13 166	13 625

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2013 г.

При определяне на пенсионните задължения са използвани актюерски допускания. Ръководството на Групата е направило предположения след консултации с независими актюери, които са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Промените и провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	3 644	3 581
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навързващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	208	498
Намаляние в резултат на бизнес комбинации	(574)	-
Дисконтиране	19	(61)
Увеличение/(намаляние) на провизиите в резултат на	3	2

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
промени в сключения процент		
Увеличение/(намаление) на провизиите в резултат на промени в brutната заплата на персонала	(1)	11
Изплатени обезщетения на персонала	(205)	(387)
Провизии за пенсиониране в края на годината	3 094	3 644

28. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Корпоративен данък	3 379	2 536
Акциз за внасяне	90	50
Други данъци	5 515	7 488
	8 984	10 074

29. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

Пояснение		Текущи		Пояснение		Нетекущи	
		2012 '000 лв.	2011 '000 лв.			2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Други задължения	29.2	126 557	107 833	29.1	3 282	1 210	

29.1. Други нетекущи задължения

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Договор за новация	1 790	-
Финансиране Трансевропейски транспортни мрежи	1 173	1 173
Други	319	37
	3 282	1 210

Към 31 декември 2012 г. Групата е бенефициент по 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 като част от пристанище Варна по отношение на прилагането на европейските стандарти в България“ 2008-BG-90300-S в областта на трансевропейските транспортни мрежи (TEN-T), издадено на 10 юни 2009 г.

- Групата има задължение за учредяване на банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (1 173 хил. лв.) съгласно договор № 80800ББГ-А-0191 от 24 юли 2009 г. с цел ограничаване на финансовия риск, свързан с изплащането на предварителното финансиране. Обезпеченията по гаранцията представляват залог върху активи на Групата, включени в пояснение 8.

29.2 Други текущи задължения

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Гаранции	36 726	13 819
Продадени самолетни билети	24 177	20 465
Получени аванси	16 355	21 458
Задължение по цесни	5 490	26 552
Задължения по концесии и възнаграждения	1 980	1 755
Други	41 829	23 784
	126 557	107 833

Значителна част от гаранциите в размер на 30 649 хил. лв. (2011 г.: 8 156 лв.) представлява задължения по получен гаранционен депозит (формирани по договор за покупко-продажба на нетекучи активи с Цетисиме трейд ЕООД. Групата има и получени гаранции в размер на 2 225 хил. лв. (2011 г.: 3 673 хил. лв.) по договори за отдаване на самолети на оперативен лизинг на други авиокомпании.

Задълженията по продадени билети в размер на 24 177 хил. лв. (2011 г.: 20 465 хил. лв.) представляват извършени продажби на самолетни билети, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпил момента на фактическо предоставяне на услугата т.е. извършване на превози.

30. Приходи от нефинансова дейност

Приходите от нефинансова дейност на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от извършени самолетни полети	265 760	224 696
Приходи от продажба на стоки	82 042	82 341
Приходи от продажба на продукция	64 272	57 937
Приходи от услуги	70 086	95 586
Други	46 395	93 960
	528 555	554 520

31. Разходи за нефинансова дейност

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Разходи за външни услуги	(204 969)	(180 030)
Разходи за материали	(159 146)	(155 113)
Отчетна стойност на продадените стоки и продукция	(75 608)	(71 173)
Разходи за персонала	(38 266)	(42 457)
Разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи	(29 049)	(35 207)
Други	(15 847)	(13 988)
	(522 885)	(497 968)

32. Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	8 067	44 377
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(20)	(851)
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	<u>8 047</u>	<u>43 526</u>

33. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	49 157	42 734
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	(24 714)	(11 832)
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u>24 443</u>	<u>30 902</u>

34. Приходи от застраховане

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от застрахователни премии	0	166 297	157 891
Приходи от освободени застрахователни резерви		154 510	132 771
Приходи от презастраховане		24 198	20 648
Приходи от регреси		7 235	6 626
Други приходи от застраховане		467	5 714
		<u>352 707</u>	<u>323 650</u>

34.1. Приходи от застрахователни премии

	2012 '000 лв.	2012 %	2011 '000 лв.	2011 %
Каско	84 989	51,11%	73 519	46,56%
Отговорности МПС	52 415	31,48%	49 773	31,52%
Пожар и природни бедствия	10 031	6,02%	9 428	5,97%
Злополука	3 753	2,25%	2 828	1,79%
Помощ при пътуване	2 987	1,79%	2 606	1,65%
Обща гражданска отговорност	2 703	1,62%	2 475	1,57%
Каско на летателни апарати	2 340	1,41%	5 374	3,40%
ГО, свързана с летателни апарати	1 783	1,07%	4 888	3,10%
Щети на имущество	1 461	0,88%	1 703	1,08%
Живот и рента	942	0,57%	514	0,33%
Допълнителна застраховка	892	0,54%	901	0,57%
Товари по време на превоз	528	0,32%	730	0,46%
Застраховка на гаранции	486	0,29%	636	0,40%
Кредити и анзиви	214	0,13%	675	0,43%
Каско на плавателни съдове	177	0,11%	540	0,34%

	2012 '000 лв.	2012 %	2011 '000 лв.	2011 %
Болнична помощ	123	0,07%	93	0,06%
Подобряване на здравето и предпазване от заболяване	120	0,07%	79	0,05%
Възстановяване на разходи	105	0,06%	57	0,04%
Дентална помощ	84	0,05%	40	0,03%
Извънболнична медицинска помощ	80	0,05%	60	0,04%
Разни финансови загуби	40	0,02%	878	0,55%
Допълнителни услуги, свързани с битови увреждания	29	0,02%	24	0,02%
ГО, свързана с плавателни съдове	15	0,01%	70	0,04%
	166 297	100,00%	157 891	100,00%

35. Разходи от застраховане

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Разходи за задължителни застрахователни резерви		(178 744)	(153 746)
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	35.1	(79 538)	(68 365)
Разходи по презастраховане		(33 670)	(33 804)
Аквизиционни разходи		(33 330)	(29 947)
Разходи за ликвидация на щети		(10 714)	(2 356)
Други застрахователни разходи		(2 853)	(10 370)
		(338 849)	(298 588)

35.1. Изплатени застрахователни суми и обезщетения

През 2012 г. и 2011 г. са изплатени следните обезщетения по групи застраховки:

	2012 изплатени обезщетения '000 лв.	2012 относителен дял %	2011 изплатени обезщетения '000 лв.	2011 относителен дял %
Каско	54 899	69,02%	48 270	70,61%
Отговорности МПС	16 079	20,22%	13 874	20,28%
Пожар и природни бедствия	3 032	3,81%	989	1,45%
Обща гражданска отговорност	1 658	2,08%	685	1,00%
Защипка	1 102	1,39%	866	1,27%
Помощ при пътуване	888	1,12%	886	1,30%
Животозастраховане	619	0,78%	37	0,05%
Каско на летателни апарати	497	0,62%	135	0,20%
Щети на имущество	432	0,54%	541	0,79%
Здравноосигурителна дейност	205	0,26%	5	0,01%
Каско на плавателни съдове	67	0,08%	275	0,40%
ГО свързана с летателни апарати	27	0,03%	57	0,08%
Кредити и лизинг	18	0,02%	1 472	2,15%
Разни финансови загуби	12	0,02%	72	0,11%
Товари по време на превоз	3	0,00%	101	0,15%
ГО свързана с плавателни съдове	-	0,00%	100	0,15%
	79 538	100,00%	68 365	100,00%

36. Приходи от лихви

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Приходи от лихви по видове източници:		
Предприятия	146 412	139 056
ДЦК	27 735	25 216
Банки	16 839	7 285
Граждани	32 292	36 125
Други	3 790	1 396
	227 068	209 078

37. Разходи за лихви

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за лихви по видове:		
Предприятия	(50 928)	(61 714)
Граждани	(84 779)	(74 779)
Банки	(31 932)	(15 106)
Други	(790)	(1 293)
	(168 429)	(152 892)

38. Положителни разлики от операции с финансови инструменти

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Преоценка на финансови инструменти	294 921	235 035
Положителни разлики от операции с ценни книжа и дялови участия	69 021	52 284
Други	3 751	1 264
	367 693	288 583

39. Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Преоценка на финансови инструменти	(188 709)	(214 578)
Отрицателни разлики от операции с ценни книжа	(14 552)	(29 174)
Други	(483)	(1 932)
	(203 744)	(245 684)

40. Административни разходи

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разходи за персонала	(70 254)	(62 593)
Разходи за външни услуги	(62 072)	(59 972)
Разходи за амортизация	(25 487)	(35 249)
Разходи за материали	(7 225)	(6 213)
Други	(27 532)	(28 259)
	(192 570)	(192 286)

41. Печалба от придобивания

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Асела АД	183	-
Беса Тур АД	135	-
АК Пластик ООД	28	-
Италия Ауто ЕООД	-	39
	<u>346</u>	<u>39</u>

42. Други финансови приходи

	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от такси и комисионни, нетно	42.1, 42.2	41 798	21 771
Нетен резултат от промяна на валутни курсове		4 196	4 086
Приходи от цесии		-	2 232
Други		6 180	16 563
		<u>52 174</u>	<u>44 652</u>

42.1. Приходи от такси и комисионни

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Банкови преводи в страната и чужбина	18 941	17 596
Отпускане и погасяване на кредити	5 844	2 194
Обслужване на сметки	5 746	2 507
Обслужване задбалансови ангажменти	1 359	1 163
Други приходи	8 231	5 197
Други приходи от такси и комисионни, различни от банкови	8 949	134
Общо приходи от такси и комисионни	<u>49 070</u>	<u>28 791</u>

42.2. Разходи от такси и комисионни

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Банкови преводи в страната и чужбина	(3 185)	(3 175)
Сделки с ценни книжа	(407)	(70)
Обслужване на сметки	(296)	(167)
Освобождаване на ценни пратки	(208)	(158)
Други разходи	(535)	(242)
Други разходи за такси и комисионни, различни от банкови	(2 641)	(3 208)
Общо разходи за такси и комисионни	<u>(7 272)</u>	<u>(7 020)</u>

43. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Печалба за периода преди данъци	107 910	109 534
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(10 791)</u>	<u>(10 953)</u>
Данъчен ефект за разходи/(приходи), непризнати за данъчни цели	4 881	6 210
Текущ разход за данък	<u>(5 910)</u>	<u>(4 743)</u>
Отсрочен данъчен приход, в резултат от: Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	(4 286)	598
Разходи за данъци	<u>(10 196)</u>	<u>(4 145)</u>

Пояснение 14 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

44. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числителя е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой обикновени акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, намалена с разхода за дивиденсти, подлежаща на разпределение, са както следва:

	31 декември 2012	31 декември 2011
Нетна печалба, подлежаща на разпределение в лева	58 588 000	62 401 000
Среднопретеглен брой акции	130 000 000	130 000 000
Основен доход на акция (лева за акция)	<u>0,4507</u>	<u>0,4800</u>

Среднопретегленият брой общо акции/ обикновени и привилегировани/, използван за изчисляването на намаления доход на акция, както и нетната печалба, намалена с разхода за дивиденсти, подлежаща на разпределение, са както следва:

	31 декември 2012	31 декември 2011
Нетна печалба, подлежаща на разпределение в лева, коригирана с разходи за дивиденсти	67 053 000	70 375 000
Среднопретеглен брой акции	266 506 051	257 578 719
Доход на акция с намалена стойност (лева за акция)	<u>0,2516</u>	<u>0,2732</u>

45. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, трансакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път и в брой.

45.1. Сделки с асоциирани и други предприятия извън група

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи		
- <i>продажба на продукция</i>		
Каварна Газ ООД	1 326	1 379
Фрапорт ТСЕМ АД	-	181
- <i>продажба на стоки</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	1 267	1 012
ВТС АД	254	-
Други	21	22
- <i>продажба на услуги</i>		
Ауфгханза Техник София ООД	2 840	411
ЦКБ Лидер ДФ	506	479
ЦКБ Актив ДФ	410	374
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	385	191
Консорциум Енергопроект-Роял Хаскониинг	103	71
ЦКБ Гарант ДФ	13	12
Фрапорт ТСЕМ АД	-	48
Други	-	80
- <i>приходи от лихви</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	467	181
Конор – Швейцария	90	86
Ауфгханза Техник София ООД	85	23
ОАО Летниче Казан	-	255
Други	49	1 397
- <i>други приходи</i>		
Ауфгханза Техник София ООД	2 067	1 643
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	960	2 997
Други	64	25
Покупки на услуги и разходи за лихви		
- <i>покупки на услуги</i>		
Ауфгханза Техник София ООД	(6 813)	(3 002)
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	(5 450)	(16 678)
Фрапорт ТСЕМ АД	(4 097)	(3 393)
ОАО Летниче Казан	-	(37)
Други	(38)	(8)
- <i>разходи за лихви</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	(304)	(480)
ПОК Съгласие АД	(156)	(75)
Добринчаз панаир АД	(39)	(32)
Амадеус България ООД	(20)	(29)
Други	(136)	(327)

45.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на управителния съвет и наблюдателния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Зплати, включително бонуси	41	618
Общо възнаграждения	41	618

46. Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Дългосрочни вземания от:		
- <i>асоциирани предприятия</i>		
Ауфханза Техник София ООД	3 042	94
Фрапорт TCEM АД	-	1 347
	3 042	1 441
- <i>свързани лица извън групата</i>		
Хемус ЕР ЕАД	8 078	96
Други	1 459	-
	9 537	96
Общо дългосрочни вземания от свързани лица извън групата:	12 579	1 537
Краткосрочни Вземания от:		
- <i>собственици</i>		
Химимвест Институт	30 768	48 453
	30 768	48 453
- <i>асоциирани предприятия</i>		
Колор ГмбХ	9 356	9 422
Нико Комерс ООД	8 889	-
Ауфханза техник София ООД	900	726
Каварна Газ ООД	592	531
Фрапорт TCM	91	5 974
ПОК Съгласие АД	1	649
ВиТиСи АД	1	-
Други	4 776	35
	24 606	17 337
- <i>други предприятия извън групата</i>		
Хемус ЕР ЕАД	86 530	86 555
Консорциум Енергопроект - Рива Хаскенинг	1 414	2 471
ОАО Аетние Казан	-	10 571
Други	74	17
	88 018	99 614
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	143 392	165 404

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Дългосрочни задължения към:		
<i>- асоциирани дружества</i>		
Фрапорт TCEM АД	2 039	1 430
Ви Ти Си АД	1 383	-
Амадеус България ООД	135	130
Нюанс БГ АД	162	-
ПОК Съгласие АД	34	88
Ауфтахиза Техник София ООД	15	43
Каварна газ ООД	6	22
	3 774	1 713
<i>- други свързани лица</i>		
Химснаб България АД	68	68
Аникоминия Хемус ер ЕАД	58	-
Консорциум Енергопроект-Рова Хасковини	3	-
Други свързани лица под общ контрол	1 795	175
	1 924	243
Общо дългосрочни задължения към свързани лица извън групата:	5 698	1 956
Краткосрочни задължения към:		
<i>- собственици</i>		
Химинвест Институт	494	-
	494	-
<i>- асоциирани дружества</i>		
Фрапорт TCEM АД	17 305	2 773
Ауфтахиза Техник София ООД	2 675	1 766
ПОК Съгласие АД	2 509	9 046
Добрички панаир АД	951	897
ВиТиСи АД	645	-
Амадеус България ООД	401	395
Нюанс БГ АД	338	-
Каварна газ ООД	62	62
Други	-	611
	24 886	15 550
<i>- други предприятия извън групата</i>		
Консорциум Енергопроект – Рова Хасковини	1 900	2 797
Хемус ЕР ЕАД	39	39
Летище Казан ОАО	-	237
Други	846	672
	2 785	3 745
Общо краткосрочни задължения към свързани лица извън групата:	28 165	19 295

47. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. Групата има сключени договори за отпускане на банкови кредити на клиентите, чието бъдещо усвояване зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предпоставени граници на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Банкови гаранции		
В български лева	27 510	22 702
В чуждестранна валута	50 331	49 279
• Неотменими ангажменти	78 832	90 200
• Други условни задължения	71	98
Общо условни задължения	156 744	162 279

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

- Банкова гаранция в полза на Импорент България в размер на 114 хил. евро
- Банкова гаранция от името на ЦДНГ АД в полза на Национална агенция по приходите на стойност 43 хил. лв.
- Банкова гаранция в полза на Министерство на икономиката, енергетиката и туризма в размер до 133 хил. лв.

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

- за сумата от 50 000 евро, обезпечавана изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на нарушените в резултат на геологопроучвателните дейности терен
- и в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша. Банковата гаранция е със срок на валидност до 30.06.2015 г.
- за сумата 18 хил. евро, обезпечавана изпълнението на работната програма от Групата за първата година по Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

Групата е страна по издадени банкови гаранции от Уникредит Булбанк АД на обща стойност 427 хил. лв. Банковите гаранции са със срок на валидност 30.11.2030 г.

Посети ангажменти

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, Групата има посетителски ангажменти:

- Във връзка със сключен договор за концесия, Групата се задължава да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна; да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма в размер не по-малък от 3 475 хил. лв. до

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

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

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

48. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Финансови активи, дължани до падеж:			
- нетекучи	13.2	98 068	130 919
- текущи	16.3	171 715	110 938
Финансови активи на разположение за продажба:			
- нетекучи	13.416.4	275 051	354 821
- текущи	16.4	54 199	32 858
Финансови активи, дължани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):			
- нетекучи	13.3	4 949	4 193
- текущи	16.2	714 361	541 346
Кредити и вземания:			
- нетекучи	13.1	1 084 930	920 983
- текущи	16.1	832 757	741 646
- търговски и други вземания	17, 19	369 657	383 337
- вземания по лизингови договори	9.2	353	1 081 20
Пари и парични еквиваленти	20	1 216 356	1 028 246
		4 822 396	4 250 368
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекучи пасиви:			
- задължения към депозанти	24.1	656 366	503 190
- задължения за дивиденди	24.2	12 882	8 402
- заеми	24.3, 24.4.1,		
	24.5, 24.5.1	447 668	322 653
- задължения по финансов лизинг	9.1	15 705	21 056
- търговски и други задължения	26.1, 29.1	24 619	22 266
Текущи пасиви:			
- задължения към депозанти	24.1	2 254 126	2 035 229
- задължения за дивиденди	24.2	1 562	2 505
- заеми	24.3, 24.4.2,		
	24.5.2	150 031	281 379
- задължения по финансов лизинг	9.1	5 849	7 729
- търговски и други задължения	26.2, 29.2	122 745	100 503
		3 691 553	3 304 912

Вижте пояснение 4.19 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности са описани в пояснение 4.19. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 50.

49. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата и в резултат на оперативната си и инвестиционна дейност, Групата е изложена на различни видове рискове – застрахователен риск, пазарен риск, риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени. Управлението на риска на Групата се осъществява от управителния съвет на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте Пояснение 48. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

49.1. 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 заделяните застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Основните рискове, на които Групата е изложена са:

- Риск, свързан с възвращаемост от направените инвестиции - риск от загуба, когато възвращаемостта на инвестициите се различава от очакваното;
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;

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

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

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

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

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

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

При симулирано намаляване на дохода от инвестиции с 1,5% и отново запазване размера на квотата на щетимост и квотата на разходите се наблюдава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие. Границата на платежоспособността остава пак непроменена, защото няма промяна в премийния приход или щетите.

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

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

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

49.1.1. 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 ангажменти с различни презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

49.1.2. Пропес на уреждане на щети

Таблицата за щетимост и по-конкретно съответния процент на квотата на щетимост дава възможност да се получи по-точна представа за развитието на риска през отчетните периоди:

Видове застраховки	2012 бруто квота на щетимост %	2012 нето квота на щетимост %	2011 бруто квота на щетимост %	2011 нето квота на щетимост %
Законоулка, в т.ч.	23%	23%	45%	43%
- Законоулка на пътниците в общ. транспорт	3%	4%	0%	0%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	67%	68%	59%	59%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	4%	360%	45%	73%
Каско на плавателни съдове	49%	68%	39%	41%
Товари по време на превоз	4%	0%	1%	1%
Пожар и природни бедствия	70%	58%	15%	11%
Щети на имущество	30%	33%	-23%	-26%
Отговорности МПС в т.ч.	44%	42%	59%	55%
- ГО на автомобилиста	44%	42%	60%	55%
- ГО за чужбина - Зелена карта	46%	48%	26%	32%
- Гранична ГО	4%	4%	4%	4%
- Отговорност на превозвача при превоз на товари по шосе	53%	41%	52%	54%
ГО свързана с летателни апарати	1%	13%	0%	44%
ГО свързана с плавателни съдове	(86%)	(13%)	263%	56%
Обща гражданска отговорност	39 603%	(1 012%)	72%	61%
Кредити и лизинг	7%	7%	76%	76%
Застраховка на гаранции	0%	0%	0%	0%
Разни финансови загуби	0%	0%	-1%	-1%
Правни разноски	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	39%	39%	35%	35%
Общо:	57%	59%	52%	53%

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

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

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

	Година на възникване на събитието						Общо
	2012 '000 лв	2011 '000 лв	2010 '000 лв	2009 '000 лв	2008 '000 лв	2007 '000 лв	
в края на периода	53 204	42 859	47 164	42 582	34 215	19 627	239 651
1 година по-късно	-	17 774	19 442	16 906	20 187	13 053	87 362
2 години по-късно	-	-	4 050	3 701	2 503	2 239	12 493
3 години по-късно	-	-	-	2 760	2 113	2 037	6 910
4 години по-късно	-	-	-	-	992	1 745	2 737
5 години по-късно	-	-	-	-	-	711	711
Обща оценка на Обезщетенията	53 204	60 633	70 656	65 949	60 010	39 412	349 864
Към 31 декември							
Плащания:							
Оценка	37 292	9 594	6 649	3 127	1 102	0	57 764
Реални резерви	42 307	16 410	7 371	10 187	6 243	4 804	87 321

Представената таблица посочва, че резервите за висши плащания са изскъпнали към края на 2012 г.

49.1.3. Граница на платежоспособност

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

	2012 '000 лв.
Собствени средства, намалени с нематериални активи	62 720
Записан акционерен капитал	24 419
Резерви и фондове	63 592
Процентни резерви	(19 579)
Неразпределени печалби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	133
Намалявания	
Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21	(410)
Нематериални активи	(5 435)
Граница на платежоспособност	27 178
Превъзходство	35 542
	2011 '000 лв.
Собствени средства, намалени с нематериални активи	33 856
Записан акционерен капитал	15 019
Резерви и фондове	45 000
Процентни резерви	(19 503)
Намалявания	
Балансовата стойност на участията по чл.5, ал.2, т.5 от Наредба № 21	(410)
Нематериални активи	(6 250)
Граница на платежоспособност	25 750
Превъзходство	8 106

49.2. Валутен риск

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

Политика на Групата извън банковата дейност

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лев. 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 оценяват 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 оделени процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на Банката-майка в евро не носи риск за Групата.

Валутни позиции в други валути включват основно активи и пасиви, деноминирани в мексиконски денари, което е функционалната валута на дъщерното дружество. Поради това, тези позиции не носят валутен риск за Групата.

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

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Предоставени ресурси и аванси на банки	28 217	83 694	23 673	36 916	172 500
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	42 866	21 110	-	-	63 976
Финансови активи за търгуване	72 148	12 214	8 621	3 423	96 406
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	-	-	-	1 446	1 446
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	834 277	611 731	141 314	64 777	1 652 099
Финансови активи за продажба	48 976	152 385	47	3 876	205 284
Финансови активи до падеж	58 991	93 507	-	117 176	269 674
ОБЩО АКТИВИ	1 085 475	974 641	173 655	227 614	2 461 385
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Депозити от банки	19 532	14 195	1 724	562	36 013
Кредити от банки	40 937	-	-	1 213	42 150
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	-	-	-
Задължения към други депозанти	1 729 888	993 179	163 082	186 211	3 072 360
Други привлечени средства	1 000	-	-	-	1 000
Подчинени пасиви	45 023	-	-	-	45 023
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1 836 380	1 007 374	164 806	187 986	3 196 546
НЕТНА ПОЗИЦИЯ	(750 905)	(32 733)	8 849	39 628	(735 161)

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

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

49.3. Лихвен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2012 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 1-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 0.45 %, 3-месечен SOFIBOR, в размер на +/- 0.68% и по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 1-месечен EURIBOR, в размер на +/- 0.23 %, 3 месечен-EURIBOR, в размер на +/- 0.34%, 12-месечен EURIBOR, в размер на +/- 0.42% . Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2012 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаляване на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляване на лихвения процент
1M SOFIBOR	(119)	119	(119)	119
3M SOFIBOR	(17)	17	(17)	17
1M EURIBOR	(21)	21	(21)	21
3M EURIBOR	(26)	26	(26)	26
12M EURIBOR	(33)	33	(33)	33

31 декември 2011 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаляване на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляване на лихвения процент
1M SOFIBOR	(145)	145	(145)	145
3M SOFIBOR	(21)	21	(21)	21
1M EURIBOR	(26)	26	(26)	26
3M EURIBOR	(32)	32	(32)	32
12M EURIBOR	(40)	40	(40)	40

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен маж поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива. Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

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

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

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2012 е отрицателен и е в размер на 821 264 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи и капиталовите инструменти) е минус 33,37%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	161 915	7 583	3 002	-	-	172 500
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	37 671	12 860	13 445	-	-	63 976
Финансови активи държани за търговане	-	-	12	37 303	5	37 320
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	523	923	-	-	-	1 446
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	218 203	98 639	372 350	625 198	337 709	1 652 099
Финансови активи на разположение за продажба	893	9 310	943	119 251	47 670	178 267
Финансови активи държани до падеж	84 796	84 343	2 576	70 932	27 027	269 674
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	504 001	213 858	392 328	852 684	412 411	2 375 282
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	31 787	2 416	1 182	628	-	36 013
Кредити от банки	162	98	288	5 453	36 149	42 150
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	-	-	-	-
Задължения към други депозанти	1 222 810	434 451	805 254	602 059	7 786	3 072 360
Други привлечени средства	52	40	240	668	-	1 000
Подготвени пасиви	-	-	-	-	45 023	45 023
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	1 254 811	437 005	806 964	608 808	88 958	3 196 546
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(750 810)	(223 147)	(414 636)	243 876	323 453	(821 264)

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаляване на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2012, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2012: 2%) покачване на лихвените нива и хоризонт от 1 година е свадане на нетния лихвен доход с 1,915 хил. лв. (2011: 984 хил. лв.)

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	402 173	530	-	3 082	-	405 785
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6 033	14 379	12 032	-	-	32 444
Финансови активи държани за търгуване	872	-	-	25 471	138	26 481
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	122 414	77 653	481 586	501 279	266 837	1 449 769
Финансови активи на разположение за продажба	741	-	-	95 741	136 099	232 581
Финансови активи държани до падеж	52 225	37 278	21 437	109 205	17 604	237 747
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	584 456	129 840	515 055	734 778	420 678	2 384 807
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	16 487	4 040	-	-	-	20 527
Кредити от банки	190	106	2 273	5 633	35 158	43 360
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	18 017	1 865	-	-	-	19 882
Задължения към други депозитисти	891 637	393 752	867 300	508 857	6 451	2 667 997
Други привлечени средства	139	45	241	337	-	762
ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ	926 470	399 808	869 814	514 827	41 609	2 752 528
ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО	(342 014)	(269 968)	(354 759)	219 951	379 069	(367 721)

49.4. Друг ценови риск

Заплаха за Групата представлява намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти държани за търгуване, което ще доведе до създаване на нетната печалба. Групата не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск с изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти и инвестициите в договорни фондове от портфейла с финансови активи държани за търгуване 15 080 хил. лв. (2011 г.: 35 834 хил. лв.).

49.5. Кредитен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти – като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозитиране на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългосрочни финансови активи	1 463 094	1 411 272
Дългосрочни вземания от свързани лица	12 579	1 537
Дългосрочни вземания		
Краткосрочни финансови активи	1 773 289	1 418 234
Дългосрочни вземания от свързани лица	143 392	165 404
Пари и парични еквиваленти	1 216 356	1 028 246
Търговски и други вземания	369 657	383 337
Балансова стойност	4 978 367	4 408 030

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. Политиката 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 обезпечавани или са с настъпва 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 настъпва падеж, е добра.

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

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

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, породена от невъзможност на контрагента да изпълни в срок или изобщо да не изпълни задълженията си.

Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл.

За отделните бизнес сегменти Групата прилага индивидуални кредитни политики.

За ограничаване на кредитния риск в Групата действа система от лимити по класове експозиции, бизнес сектори, географски райони, клиентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банково законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централните банки в размер на 928 111 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата, поради тяхното естество и възможността на Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки с отчетна стойност 172 500 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде двадесет процента, петдесет процента и сто процента, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция. Към 31 декември 2012 абсолютната сума на този вид риск е в размер на 42 856 хил. лв. Към 31 декември 2012 формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на предоставени ресурси и аванси на банки са в размер на 135 хил. лв.

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

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

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

Капиталовите ценни книжа държани за продажба с отчетна стойност 27, хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия и дялове в договорни фондове, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 27 826 хил. лв. в абсолютна сума. Към 31 декември 2012 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на капиталови ценни книжа държани за продажба е в размер на 286 хил. лв.

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

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

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република България в размер на 131 709 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Българската държава. Дълговите ценни книжа до падеж и емитирани от Народната банка на Република Македония в размер на 7 943 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Народната банка на Република Македония. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Република Македония в размер на 101 411 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Македонската държава. Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от Руската Федерация в размер на 7 821 хил. лв. не носят кредитен риск за Групата поради гарантирането им от Руската Федерация.

Дълговите ценни книжа държани до падеж и емитирани от чуждестранно търговско дружество в размер на 20 790 хил. лв. носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 20 790 хил. лв.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 1 688 175 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложениост 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, заложен в банковото законодателство на Република България, Република Македония и Руската Федерация. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложениост на Групата за кредитен риск е в размер на 1 390 415 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат дестабилизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Групата, контрола върху изплащането на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Групата поддържа отношение на обща капиталова адекватност над нормативните изисквания, основно като мярка срещу риска от концентрации.

Приемането и контролът върху лимитите за кредитен риск ограничават концентрациите на рисковите експозиции по географски райони, отрасли, бизнес сегменти и групи кредити, носители на общ риск. Групата е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство съответно в Република България, Република Македония и Руската Федерация, които не се различават съществено. Към 31 декември 2012 размера на формираните от Групата провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 36 076 хил. лв.

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2012:

Дъг Група	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент Размер	По предоставени гаранции		
	Размер	дълг в %	Провизии		Размер	дълг в %	Провизии
Редовни	1 587 047	94.01	3 360	78 049	77 876	100	59
Под наблюдение	29 333	1.74	2 346	488	-	-	-
Необслужвани	21 085	1.25	3 370	167	-	-	-
Загуба	50 710	3.00	27 000	125	-	-	-
Общо	1 688 175	100	36 076	78 829	77 876	100	59

Класификационни групи към 31 декември 2011:

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

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

Наименование на групите	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване
	ХИЛ. ЛВ.	%	ХИЛ. ЛВ.	%
Непросрочени и необезценени	1 138 551	67.44	63 796	941 880
Просрочени, но необезценени	452 331	26.79	-	465 503
Обезценени на индивидуална основа	97 293	5.76	-	72 448
Общо	1 688 175	100	63 796	1 479 831
Заделени провизии:	(36 076)		-	(30 062)
Нетни кредити	<u>1 652 099</u>		<u>63 796</u>	<u>1 449 769</u>

Към 31 декември 2012 и 2011 преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Групата счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

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

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

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

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

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2012 и 2011 е 56 280 хил. лв. и 72 448 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
31 декември 2012				
Кредитни карти и овърафти	2 103	759	4 584	-
Потребителски кредити	7 233	4 124	6 415	5 668
Ипотечни кредити	73	434	5 074	6 982
Корпоративни клиенти	4 768	393	20 320	22 809
Общо	14 177	5 710	36 393	35 459
	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
31 декември 2011	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърафти	3 061	1 888	5 369	-
Потребителски кредити	11 912	4 587	15 315	5 016
Ипотечни кредити	39	224	2 342	3 502
Корпоративни клиенти	3 218	4 470	20 023	11 132
Общо	18 230	11 169	43 049	19 650

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

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2012	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2011
Дружество 1	73 464	74 894	Дружество 1	60 000	60 020
Дружество 2	60 000	60 310	Дружество 2	56 291	55 848
Дружество 3	48 636	49 014	Дружество 3	62 332	46 074
Дружество 4	55 249	47 294	Дружество 4	46 212	34 380
Дружество 5	45 047	45 377	Дружество 5	33 503	33 325
Дружество 6	56 197	42 990	Дружество 6	33 609	32 626
Дружество 7	37 835	37 974	Дружество 7	32 084	32 119
Дружество 8	37 253	36 656	Дружество 8	30 032	29 049

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2012	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2011
Дружество 9	34 412	32 156	Дружество 9	27 382	27 130
Дружество 10	33 771	33 907	Дружество 10	26 722	26 807
Общо	481 864	460 572		408 167	377 378

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

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

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

Бизнес-сегменти, класификационна група и просрочия към 31 декември 2012:

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

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

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

49.6. 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 потвърдените планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следи за различни временни периоди - ежедневно и ежесемично 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 заем в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

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

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца '000 лв.	От 2 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	
Задължения за дивиденди	1 562	12 882	-	
Облигационни заеми	3 755	291 529	-	
Банкови и други заеми	146 276	112 588	43 551	
Задължения към свързани лица	28 165	5 698	-	
Задължения по финансов лизинг	6 415	16 424	-	
Търговски и други задължения	2 586 262	676 243	7 676	
Общо	2 772 435	1 115 364	51 227	

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, юлето е приложимо) са обобщени както следва:

31 декември 2011 г.	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за дивиденди	2 505	8 402	-
Облигационни, банкови и други заеми	281 379	299 472	23 181
Задължения към депозити	2 035 229	503 190	-
Задължения към свързани лица	19 295	1 956	-
Задължения по финансов лизинг	8 836	22 796	100
Търговски и други задължения	198 262	27 703	-
Общо	2 545 506	863 519	23 281

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 заместими 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 представяват немисконтираните парични потоци по договорите които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годашните лихвени плащания са в размер на 19 477 хил. лв. (2011 г.: 19 861 хил. лв.).

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Групата следва задълженията и ограниченията произтичащи от нормативните актове на банковото законодателство в съответните държави свързани с управлението и надзора върху ликвидността на банките. Групата е обособила специализирани колективни органи за управление на ликвидността, които провеждат възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвиден риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на банковото законодателство е коефициентът на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи към привлечените средства на Групата.

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в Централните банки, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2012 е над 25% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с плас до 7 дни. Към 31 декември 2012 те заемат около 5% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България, от НБРМ и от правителството на РСФСР, които Групата притежава и не е заложила са около 5.25% от активите

й. Поддържайки над 30% от активите си в бързооборотни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежирани финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2012 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	35 528	485	-	-	-	36 013
Кредити от банки	162	98	288	5 453	36 149	42 150
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	-	-	-	-
Задължения към други депозанти	1 222 811	434 451	805 253	602 059	7 786	3 072 360
Други привлечени средства	52	40	240	668	-	1 000
Подписани пасиви	-	-	-	-	45 023	45 023
Други задължения	20 412	-	-	-	-	20 412
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	1 278 965	435 074	805 781	608 180	88 958	3 216 958

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

През месец декември 2012 Банката ЦКБ АД е сключила с ЦКБ ГРУП ЕАД Договор за подчинен срочен дълг по смисъла и при условията на Наредба №8 от 14.12.2006г. на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, в резултат на който е получила кредит в размер на 45,000 хил. лв. при 4,5% годишна лихва. Крайният срок за изплащаване на кредита е месец декември 2019, като погасяването се извършва еднократно на падежа. Съобразно клаузите на договора предсрочното погасяване на дълга е възможно само след измичане на предварително писмено разрешение от БНБ, като в същото време кредиторът няма право да обявява кредита за предсрочно изискуем при никакви обстоятелства.

Разпределението на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2011, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	16 487	4 040	-	-	-	20 527
Задължения към други депозанти	190	106	2 273	5 633	35 158	43 360
Други привлечени средства	18 017	1 865	-	-	-	19 882
Други задължения	891 637	393 752	867 300	508 857	6 451	2 667 997
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	139	45	241	337	-	762
Краткосрочни заеми	13 021	-	-	-	-	13 021
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	939 491	399 808	869 814	514 827	41 609	2 765 549

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 паричните 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.

50. 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 нетен дълг.

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намалян 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 корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура Групата може да промени сумата на дивидентите изплащани на акционерите да върне капитал на акционерите да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

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

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Собствен капитал	1 325 849	1 319 564
Капитал	1 325 849	1 319 564
Дълг	4 528 220	4 007 903
- Парич и парични еквиваленти	(1 216 356)	(1 028 246)
Нетен дълг	3 311 864	2 979 657
Съотношение на капитала към нетен дълг	2.50	2.26

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

51. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване с изключение на следните:

- На 3 януари 2013 г. Групата е придобила 22 635 дяла по 100 /сто/ лева всеки дял от капитала на Ти Ей Би ризъл остейт ЕООД чрез апортна вноска.
- На 21 януари 2013 г. Групата е осъществила продължбата на земя в Русия, класифицираната като държана за продажба към датата на консолидирания финансов отчет.
- На 06 Февруари 2013 г. е регистрирана промяна в правната форма на дружество Аптас 2003 ЕООД, което от еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООЛ) се трансформира в дружество с ограничена отговорност (ООЛ).
- На 04 февруари 2013 г. Съвета на директорите на Тексим Трейдинг АД взема решение за увеличение капитала на Дружеството от 187 600 лв. на 794 280 лв., чрез издаване на 121 336 броя нови номинирани, обикновени акции, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 5 лв. и емисионна стойност от 5 лв., всяка една. На 11 февруари 2013 г. увеличението на капитала на Дружеството е вписано в Търговски регистър при Агенция по вписванията.
- На 29 януари 2013 г. Групата сключи Рамков договор за издаване на банкови гаранции на обща стойност 2 200 хил. лв. със срок на действие пет години и опция за автоматично подновяване за още пет години. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция в размер на 2 200 хил. лв. са заложени текущи активи на Пристанище Леспорт АД, оценени от лицензирани оценители на 4 160 хил. лв.
- На 28 януари 2013 г. е платено задължение на Групата към Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията във връзка с една от концесиите, по които Групата е концесионер. Сумата е в размер на 535 хил. лв. и представлява променливата част от годишното концесионно възнаграждение за 2012 г.

52. Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация за 2011 г.) е одобрен и приет от управителния съвет на 25 юни 2013 г.