



Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ АД

31 декември 2012 г.

Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

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

Настоящият доклад за изваданията на ръководството относно съблюдаването на принципа за „действащо предприятие“ на Дружеството представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща едногодишния период от 1 януари 2012 г. до 31 декември 2012 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 100, ал. 7 от

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

Дружеството се управлява чрез едноствепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на дружеството-майка са:

Иво Каменов
Марин Митев
Тихомир Митев
ЦКБ Груп ЕАД

Дружеството се представява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев, заедно и поотделно.

Акциите на Дружеството не са търгуват на фондови борси.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 130 000 000,00 лв.

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

Брой акции	2012	2011
Издадени и пълно платени акции:		
- в началото на периода	130 000 000	130 000 000
Акции, издадени и пълно 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 и 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., 2012 г. и 2013 г., като данъкът се удържа от брутната сума на дивидентите

Предмет на дейност на Групата е:

Основната дейност на Дружеството се състои в:

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

Списък на дъщерните дружества, които са част от Групата на Химимпорт Инвест АД

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Химимпорт АД	България	Финансов сектор	72,22%	71,96%
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	59,80%	55,53%
ЦКБ АД – Скопие	Македония	Финансов сектор	52,23%	56,69%
Тат Инвестбанк ОАО	Русия	Финансов сектор	36,04%	-
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ЦКБ Асете Мениджмънт ЕООД	България	Финансов сектор	59,80%	55,50%
ЗАА Армеп	България	Финансов сектор	62,58%	67,37%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ЗОК ЦКБ Зараве ЕАД	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
АПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
Химимпорт Холандия Б.В.	Холандия	Финансов сектор	73,32%	71,96%
Холдинг Асенова Крепост АД	България	Финансов сектор	-	86,69%
Кепитъл Инвест ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
Инвест Кепитъл ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
Проучване и лобинг на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	38,77%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	46,24%
Зърнени Храни грейн АД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	-
Беса Тур АД	България	Производство, търговия и услуги	40,26%	-
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	37,33%
Слънчеви лъчи Провалия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	43,01%
Прайм Асга Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	51,32%	50,37%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	43,51%	42,70%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	45,31%	60,30%

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
ПАНГ –Сервис ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	37,33%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	19,63%	27,16%
Химимпорт Груп ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	0,00%	71,96%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	32,26%	43,18%
Химойл Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Органик Трейдинг 2008 ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Химцелтекс ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,39%	43,18%
Фертилайзерс Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	0,00%	37,42%
Диализа България ООД	България	Производство, търговия и услуги	24,44%	35,98%
Химимпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги	33,24%	43,18%
Силанко 07 ООД	България	Производство, търговия и услуги	0,00%	35,98%
Медицински център Хелт Медика ООД	България	Производство, търговия и услуги	43,99%	64,76%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	71,96%
Анигас 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	73,32%	71,96%
Химтранс ООД	България	Производство, търговия и услуги	0,00%	43,18%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	53,97%
Химснаб Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	50,00%	50,00%
Пловдивска Стокова Борса АД	България	Производство, търговия и услуги	56,19%	53,97%
Ловико Сухинадол Груп АД	България	Производство, търговия и услуги	80,00%	80,00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	40,14%	82,73%
Асела АД	България	Производство, търговия и услуги	20,63%	44,51%
АК Пластик ООД	България	Производство, търговия и услуги	39,75%	85,75%
Петрохим Трейд ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	-
Спортен мекажмънт АД	България	Производство, търговия и услуги	47,66%	-
М Кар ООД	България	Производство, търговия и услуги	85,00%	85,00%
М Кар - Стара Загора ООД	България	Производство, търговия и услуги	85,00%	85,00%

Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата
31 декември 2012 г.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Виа интеркар ООД	България	Производство, търговия и услуги	80,00%	80,00%
Виа интеркар 2007 ООД	България	Производство, търговия и услуги	80,00%	80,00%
Италия ауто ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100,00%	100,00%
Експрес кар ООД	България	Производство, търговия и услуги	86,27%	86,27%
Варна карс ООД	България	Производство, търговия и услуги	90,00%	90,00%
Транс интеркар ЕООД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	56,04%	56,24%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	50,10%	44,46%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	60,27%	58,97%
Блу сий хорайзън корп	Сейшел	Морски и речен транспорт	60,24%	59,12%
Интерлихтер ЕООД	Словения	Морски и речен транспорт	59,46%	58,94%
ВиТиСи АД	България	Морски и речен транспорт	0,00%	30,94%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	72,59%	71,51%
Леспорт Продажкт Менджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	72,59%	71,24%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	-
Порт Пристие ООД	България	Морски и речен транспорт	32,70%	32,82%
Портстрой инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
Българиян Еървейз Груп ЕАД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
България Ер АД	България	Въздушен транспорт	73,31%	71,95%
България Ер ООО, Русия	Русия	Въздушен транспорт	0,00%	71,95%
Еърпорт Сървисиз България ЕАД (Мовет ЕАД)	България	Въздушен транспорт	73,32%	71,96%
Еърпорт Сървисиз ЕООД	България	Въздушен транспорт	-	71,96%
България ЕР Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	73,31%	71,96%
Голаф Шабла АД	България	Недвижими имоти	18,22%	26,18%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	47,66%	46,77%

Име на дъщерното предприятие

Буахимекс ООД

Текстм Трейдинг ООД

Пампорово Пропърти ЕООД

Енергопроект АД

Енергопроект Ютилитис ООД

Тришпан Архитектс ООД

Страна на
учреждаване

Германия

България

България

България

България

България

Основна дейност

Недвижими имоти

Недвижими имоти

Недвижими имоти

Строителен и инженерен сектор

Строителен и инженерен сектор

Строителен и инженерен сектор

2012
%

73,32%

24,93%

-

61,00%

31,11%

61,00%

2011
%

71,96%

-

100,00%

59,87%

-

59,87%

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

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

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспортен сектор '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв.
31 декември 2012 г.					
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	8.35%	80.06%	11.29%	0.25%	0.05%

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

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспортен сектор '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв.
31 декември 2011 г.					
Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	11.73%	77.98%	10.43%	(0.18%)	0.05%

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

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспорт '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв.	Емисионни	Консолидиран '000 лв.
Приход от нефинансова дейност	147 113	15 641	360 578	210	4 526	487	528 555
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни инструменти	-	8 047	-	-	-	-	8 047
Печалба от продажба на текущи активи	8 888	16 341	4 774	-	1 537	(7 097)	24 443
Межусегментни приходи от нефинансова дейност	32 563	5 556	5 005	-	673	(43 797)	-
Общо приходи от нефинансова дейност	188 564	45 585	370 357	210	6 736	(50 407)	561 045
Нетен резултат от нефинансова дейност	12 706	45 585	(18 927)	(34)	1 090	(2 260)	38 160
Приходи от застраховане	-	352 938	-	-	-	(231)	352 707
Межусегментни приходи от застраховане	-	6 924	-	-	-	(6 924)	-
Общо приходи от застрахователна дейност	-	359 862	-	-	-	(7 155)	352 707
Нетен резултат от застраховане	-	19 698	-	-	-	(5 840)	13 858
Приходи от дивиденди	13 453	257 464	11 117	508	116	(55 590)	227 068
Разходи за дивиденди	(16 582)	(183 462)	(19 558)	-	(756)	51 929	(168 429)
Нетни приходи от дивиденди	(3 129)	74 002	(8 441)	508	(640)	(3 661)	58 639
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	15 063	309 408	43 351	-	-	(129)	367 693
Межусегментни положителни разлики от операции с финансови инструменти	-	3 384	-	-	-	(3 384)	-
Общо положителни разлики от операции с финансови инструменти	15 063	312 792	43 351	-	-	(3 513)	367 693
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	14 854	107 085	42 850	-	-	(840)	163 949
Административни разходи	(9 690)	(179 645)	(13 258)	(143)	(291)	10 457	(192 570)
Печалба от придобивания	346	-	-	-	-	-	346
Приходи от аквизити	-	19 006	882	-	-	(16 286)	3 602
Печалба от инвестиции, отчетени по метода на собствен капитал	108	421	11 373	-	-	-	11 902
Други финансови приходи	(5 016)	58 114	(1 398)	(1)	(67)	542	52 174
Доход за разпределение по осигурителни партии	-	(42 150)	-	-	-	-	(42 150)
Печалба за периода преди данъци	10 179	102 116	13 081	330	92	(17 888)	107 910
Разходи за данъци	(525)	(9 536)	(31)	(41)	(30)	(33)	(10 196)
Нетна печалба за периода	9 654	92 580	13 050	289	62	(17 921)	97 714

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на никой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Структура на приходите и разходите

Приходи от нефинансова дейност

	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	Изменения
Приходи от извършени самолетни полети	265 760	224 696	18.28%
Приходи от продажба на стоки	82 042	82 341	(0.36%)
Приходи от услуги	70 086	95 586	(26.68%)
Приходи от продажба на продукция	64 272	57 937	10.93%
Други	46 395	93 960	(50.62%)
	528 555	554 520	

Разходи за нефинансова дейност

	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	Изменения
Отчетна стойност на продадените стоки и продукция	(75 608)	(71 173)	6.23%
Разходи за материали	(159 146)	(155 113)	2.60%
Разходи за външни услуги	(204 969)	(180 030)	13.85%
Разходи за амортизации	(29 049)	(35 207)	(17.49%)
Разходи за персонала	(38 266)	(42 457)	(9.87%)
Други	(15 847)	(13 988)	13.29%
	(522 885)	(497 968)	

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

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.	Изменения
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(20)	(851)	(97.65%)
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	8 067	44 377	(81.82%)
	8 047	43 526	

Приходи от застраховане

	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Изменения
Приходи от застрахователни премии	166 297	157 891	5.32%
Приходи от регреси	7 235	6 626	9.19%
Приходи от освободени застрахователни резерви	154 510	132 771	16.37%
Приходи от презастраховане	24 198	20 648	17.19%
Други приходи от застраховане	467	5 714	(91.83%)
	352 707	323 650	

Разходи по застраховане

	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Изменения
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(79 538)	(68 365)	16.34%
Разходи за ликвидация на щети	(10 714)	(2 356)	354.75%
Аквизиционни разходи	(33 330)	(29 947)	11.30%
Разходи за заделени застрахователни резерви	(178 744)	(153 746)	16.26%
Разходи по презастраховане	(33 670)	(33 804)	(0.40%)
Други застрахователни разходи	(2 853)	(10 370)	(72.49%)
	(338 849)	(298 588)	

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Приходи от лихви по видове източници:			
Предприятия	146 412	139 056	5.29%
ДЦК	27 735	25 216	9.99%
Банки	16 839	7 285	131.15%
Граждани	32 292	36 125	(10.61%)
Други	3 790	1 396	171.49%
	<u>227 068</u>	<u>209 078</u>	

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Разходи за лихви по депозанти:			
Предприятия	(50 928)	(61 714)	(17.48%)
Граждани	(84 779)	(74 779)	13.37%
Банки	(31 932)	(15 106)	111.39%
Други	(790)	(1 293)	(38.90%)
	<u>(168 429)</u>	<u>(152 892)</u>	

Положителни разлики от операции с финансови инструменти

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Преценка на финансови инструменти	294 921	235 035	25.48%
Положителни разлики от операции с ценни книжа	69 021	52 284	32.01%
Други	3 751	1 264	196.76%
	<u>367 693</u>	<u>288 583</u>	

Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти

	2012	2011	Изменения
	‘000 лв	‘000 лв	
Преценка на финансови инструменти	(188 709)	(214 578)	(12.06%)
Отрицателни разлики от операции с ценни книжа	(14 552)	(29 174)	(50.12%)
Други	(483)	(1 932)	(75.00%)
	<u>(203 744)</u>	<u>(245 684)</u>	

Административни разходи	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Изменения
Разходи за материали	(7 225)	(6 213)	16.29%
Разходи за външни услуги	(62 072)	(59 972)	3.50%
Разходи за амортизация	(25 487)	(35 249)	(27.69%)
Разходи за персонала	(70 254)	(62 593)	12.24%
Други	(27 532)	(28 259)	(2.57%)
	(192 570)	(192 286)	

Разходи за персонала	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Изменения
Разходи за заплати	(92 686)	(89 533)	3.52%
Разходи за социални осигуровки	(15 834)	(15 517)	2.04%
	(108 520)	(105 050)	

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.	Изменение
Приходи от Дивиденди	3 602	2 230	(2.75)

Други финансови приходи, нетно

	2012 '000 лв	2011 '000 лв	Изменения
Приходи от такси и комисионни, нетно	41 798	21 771	91.99%
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	4 196	4 086	2.69%
Приходи от цесии	-	2 232	
Други	6 180	16 563	(62.69%)
	52 174	44 652	

Приходи и такси и комисионни	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	Изменения
Отпускане и погасяване на кредити	5 844	2 194	166.36%
Обслужване задбалансови ангажименти	1 359	1 163	16.85%
Обслужване на сметки	5 746	2 507	129.20%
Банкови преводи в страната и чужбина	18 941	17 596	7.64%
Други приходи	8 231	5 197	58.38%
Други приходи от такси и комисионни, различни от банкови	8 949	134	6578.36%
Общо приходи от такси и комисионни	49 070	28 791	
Разходи за и такси и комисионни	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	Изменения
Обслужване на сметки	(296)	(167)	77.25%
Банкови преводи в страната и чужбина	(3 185)	(3 175)	0.31%
Сделки с ценни книжа	(407)	(70)	481.43%
Освобождаване на ценни пратки	(208)	(158)	31.65%
Други разходи за такси и комисионни, различни от банкови	(2 641)	(3 208)	(17.67%)
Други разходи	(535)	(242)	121.07%
Общо разходи за такси и комисионни	(7 272)	(7 020)	
Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	Изменения
Приходи от продажба	49 157	42 734	15.03%
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(24 714)	(11 832)	108.87%
Печалба / (загуба) от продажба на нетекущи активи	24 443	30 902	

Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън групата, през 2012 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Свързаните лица на Групата включват дружеството-майка, нейните асоциирани дружества, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица, описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки 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>		
Луфтханза 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 Хасконинг	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
Луфтханза Техник София ООД	85	23
ОАО Летище Казан	-	255
Други	49	1 397
- <i>други приходи</i>		
Луфтханза 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>		
Луфтханза Техник София ООД	(6 813)	(3 002)
Авиокомпания Хемус Ер ЕАД	(5 450)	(16 678)
Фрапорт ТСЕМ АД	(4 097)	(3 393)

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
ОАО Летище Казан	-	(37)
Други	(38)	(8)
<i>- разходи за лисови</i>		
Фрапорт ТСЕМ АД	(304)	(480)
ПОК Съгласие АД	(156)	(75)
Добрички панаир АД	(39)	(32)
Амадеус България ООД	(20)	(29)
Други	(136)	(327)

Сделки с ключов управленски персонал

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

Сделките с ключов управленски персонал включват са следните:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	41	618
Общо възнаграждения	41	618

Разчети със свързани лица в края на годината

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Дългосрочни вземания от:		
<i>- асоциирани предприятия</i>		
Луфтханза Техник София ООД	3 042	94
Фрапорт ТСЕМ 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>		
Химинвест Институт	30 768	48 453
	30 768	48 453

- асоциирани предприятия

Конор ГмбХ	9 356	9 422
Нико Комерс ООД	8 889	-
Луфтханза техник София ООД	900	726

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Каварна Газ ООД	592	531
Фрапорт ТСМ	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 - Роял Хасконинг	1 414	2 471
ОАО Летиние 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 ТСЕМ 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
Луфтханза Техник София ООД	15	43
Каварна газ ООД	6	22
	3 774	1 713
<i>- други свързани лица</i>		
Химснаб България АД	68	68
Авикомпания Хемус ер ЕАД	58	-
Консорциум Енергопроект-Роял Хасконинг	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:

- собственици

Химинвест Институт	494	-
	494	-

- асоциирани дружества

Фрапорт ТСЕМ АД	17 305	2 773
Луфтханза 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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нюанс БГ АД	338	-
Каварна газ ООД	62	62
Други	-	611
	24 886	15 550
<i>- други предприятия извън групата</i>		
Консорциум Енергопроект – Роял Хасконинг	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

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

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

Информация за сделки, водени извън балансово

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

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Банкови гаранции		
В български лева	27 510	22 702
В чуждестранна валута	50 331	49 279
• Неотменими 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 ДСК ЕАД, с обезпечение ипотека върху сграда Дом на геолога в к.к. Св. Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ЕООД, както следва:

- Банкова гаранция в полза на Импорт България в размер на 114 хил. евро
- Банкова гаранция от името на ПДНГ 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 ДСК ЕАД са както следва:

- за сумата от 50 000 евро, обезпечаваня изпълнението на дейностите по опазване на околната среда и рекултивация на парцелите 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, обезпечаваня изпълнението на работната програма от Групата за първата година по Договора за търсене и проучване на суров нефт и природен газ в Блок 1-12 Кнежа, Българска суша.

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

Поети ангажименти

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

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

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

През годината са предявени различни правни искове от и към Групата. С изключение на тези, за които вече са начислени провизии, ръководството на Групата счита, че

отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант. Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците /начините на финансиране.

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

Настъпнали промени в инвестиции в дъщерни предприятия

Вливане на Химимпорт Груп ЕАД в Зърнени храни България АД

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

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

- Проучване и добив на нефт и газ АД
- Българска петролна рафинерия ЕООД
- ПАНГ –Сервис ЕООД
- Издателство геология и минерални ресурси ООД
- Булхимтрейд ООД
- Химойл Трейд ООД
- Рабър Трейд ООД
- Орахим Трейдинг 2008 ООД
- Химцелтекс ООД
- Химойл БГ ЕООД
- Диализа България ООД
- Химимпорт Фарма АД
- Омега Финанс ООД
- Медицински център Хелт Медика ООД
- Ай Ти Системс Консулт ЕООД
- Голф Шабла АД

Вливане на Еърпорт Сървисиз ЕООД в Еърпорт Сървисиз – България ЕАД

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

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

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

Продажба на дъщерно дружество България Ер ООО, Русия

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

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

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

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

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

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

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

Ликвидация на дъщерни дружества Фертилайзърс Трейд ООД, Сианко 07 ООД и Химтранс ООД през 2012 г.

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

Придобивания през 2012 г.

Придобиване на Тат Инвестбанк ОАО

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

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

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

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

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

	'000 лв.
Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	(9 433)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	13 339
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	3 906

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

Придобиване на Петрохимтрейд ЕАД

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

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

	Призната стойност към датата на придобиване '000 лв.
Инвестиции	865
Задължения	(919)
Нетна стойност на активите	(54)
Несконтролиращо участие	21
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(33)
	'000 лв.
Общо възнаграждение	33
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	(33)
Резултат / Печалба	-

Придобиване на Беса тур АД

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

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

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

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

Придобиване на Тексим Трейдинг АД

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

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

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

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

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

Придобиване на Зърнени храни грейн ЕООД

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

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

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

Придобиване на Порт Инвест ЕООД

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

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

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

‘000 лв.

Прехвърлено възнаграждение, платено с парични средства	(50)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	50
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	-

Промени в неконтролиращото участие на дъщерни дружества

Продажба на контролиращо участие в Асенова Крепост АД

През 2012 г. Групата продаде дялово участие в дъщерното дружество Асенова Крепост АД срещу възнаграждение от 11 415 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие от 82.73 % на 50.93 (преизчислени на 36.78%). Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Асенова Крепост АД, признати към датата на продажба в консолидирания финансов отчет, възлиза на 6 153 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 5 745 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 5 670 хил. лв.

	‘000 лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	11 415
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	(5 745)
Намаление на неразпределената печалба	(5 670)

Промените в контролиращото участие на Групата в дъщерното дружество Асенова Крепост АД могат да бъдат представени, както следва:

	‘000 лв.
Контролиращо участие в началото на годината	24 970
Ефект от намаляването на контролиращото участие	18 817
Контролиращо участие в края на годината	6 153

Продажба на контролиращо участие в Асела АД

През 2012 г. чрез продажбата на контролиращото участие на Групата в дъщерното дружество Асенова Крепост АД. Групата продаде и дялово участие в дъщерното дружество Асела АД срещу възнаграждение от 39 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие от 44.51 % на 28.14 % (преизчислени на 20.32 %). Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Асела АД, признати към датата на продажба в консолидирания финансов отчет, възлиза на 224 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 140 хил. лв. и намаляване на неразпределената печалба в размер на (361) хил. лв.

	‘000 лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	39
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	401
Намаление на неразпределената печалба	(361)

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

	'000 лв.
Контролирано участие в началото на годината	364
Ефект от намалението на контролиращото участие	140
Контролиращо участие в края на годината	<u>224</u>

1.1.1. Продажба на контролирано участие в АК Пластик ООД

През 2012 г. чрез продажбата на контролиращото участие на Групата в дъщерното дружество Асенова Крепост АД, Групата продаде и дялово участие в дъщерното дружество АК Пластик ООД срещу възнаграждение от 0 хил. лв., като по този начин намали своето контролирано участие от 85.75 % на 44,60 % (преизчислени на 32,21 %). Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество АК Пластик АД, признати към датата на продажба в консолидирания финансов отчет, възлиза на 37 хил. лв.

Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 69 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 69 хил. лв.

	'000 лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	-
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	69
Намаление на неразпределената печалба	<u>(69)</u>

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

	'000 лв.
Контролирано участие в началото на годината	9
Ефект от намалението на контролиращото участие	(28)
Контролиращо участие в края на годината	<u>37</u>

1.1.2. Прехвърляне на контролирано участие във Ви Ти Си АД през 2012 г.

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

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

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

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

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

Промените в контролиращото участие на Групата в дружество Ви Ти Си АД през 2012 г. могат да бъдат представени, както следва:

	‘000 лв.
Справедлива стойност на запазеното дялово участие	2 317
Стойност на запазеното дялово участие	(2 348)
Намаляние на неразпределената печалба	(31)

Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

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

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

Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата
31 декември 2012 г.

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

През 2012 г. Групата е получила дивиденди от асоциираните си предприятия в общ размер 874 хил. лв. (2011 г.: 1 470 хил. лв.).

Инвестиции в съвместни предприятия

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

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

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

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

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

Инвестициите в съвместните предприятия са отразени във финансовия отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместните предприятия е 31 декември. Финансовата информация за съвместните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

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

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

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

Финансови задължения

	Текущи		Нетекущи	
	2012	2011	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Задължения към депозанти	2 254 126	2 035 229	656 366	503 190
Задължения за дивиденди	1 562	2 505	12 882	8 402
Облигационни заеми	3 755	135 653	291 529	147 171
Банкови заеми	60 799	48 950	140 619	164 151
Други заеми	85 477	96 776	15 520	11 331
Задължения по договори за застраховане	14 980	18 846	-	-
Деривативи, държани за търгуване	8 265	6 098	-	-
Депозити от банки	36 013	50 233	2 934	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	23 576	29 170	-	-
Общо балансова стойност	2 488 553	2 423 460	1 119 850	834 245

Задължения към депозанти, дългосрочни и краткосрочни

	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
	<u>714 309</u>	<u>522 343</u>
Срочни депозити		
В лева	1 035 879	938 001
В чуждестранна валута	973 912	963 195
	<u>2 009 791</u>	<u>1 901 196</u>
Спестовни влогове		
В лева	95 576	65 625
В чуждестранна валута	64 814	36 902
	<u>160 390</u>	<u>102 527</u>
Други депозити		
В лева	17 399	7 119
В чуждестранна валута	8 603	5 234
	<u>26 002</u>	<u>12 353</u>
Общо задължения към други депозанти	2 910 492	2 538 419

'000 лв.

'000 лв.

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Анализ по срочност и вид валута:		
Депозити на граждани		
В български лева	1 091 944	954 963
В чуждестранна валута	872 458	798 491
	<u>1 964 402</u>	<u>1 753 454</u>
Депозити на предприятия		
В български лева	517 539	431 695
В чуждестранна валута	399 791	339 288
	<u>917 330</u>	<u>770 983</u>
Депозити на други институции		
В български лева	18 439	7 499
В чуждестранна валута	10 321	6 483
	<u>28 760</u>	<u>13 982</u>
Общо задължения към други депозанти	2 910 492	2 538 419

Задължение за дивиденди

Към 31 декември 2012 г. задълженията за дивиденди по привилегированите акции 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
	<u>1 562</u>	<u>2 505</u>	<u>12 882</u>	<u>8 402</u>

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

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 Асенова 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 наслрала емисия обезпечени замняеми облигации на обща стойност 65 млн. евро със 7-годишен срок до падежа. Облигациите са с купон с фиксирана годишна лихва в размер на 7%, като купонните плащания се извършват два пъти годишно съответно на 22 февруари и 22 август на всяка година. По силата на договор за кол опция, подписан с Химимпорт Инвест АД, облигациите могат да бъдат заменени с обикновени акции на Химимпорт АД с номинална стойност 1,00 лв. Обратното изкупуване на облигациите ще се осъществи на 22 август 2015 г. на цена на обратно изкупуване в размер на 118,9% от общата стойност на облигационния заем.

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

При първоначалното признаване на 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
Разходи 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 главница при падеж на Облигационна емисия на 30 януари 2015 г. в размер на 6 000 хил. евро.

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

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

Банкови заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Банкови заеми	60 799	48 950	140 619	164 151
Нетекущи банкови заеми				
			2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Револвиращи и инвестиционни банкови кредити			98 316	122 618
Програма за целсово 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 влошаване на финансовото състояние на Групата, то следва да предостави допълнително приемливо за банката обезпечение в определен от нея срок. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро), от които 18 189 хил. лв. дългосрочна част и 1 369 хил. лв. краткосрочна част.
- Банков заем по договор, сключен на 4 юли 2011 г. за сума в размер на 39 117 хил. лв., с краен срок на погасяване 25 юни 2017 г. и шест месечен лихвен процент в размер на 7.375%. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Групата следва да направи 6 погасителни вноски, първата от които е на 25 юни 2013 г. Кредитът е обезпечен с първи по ред особено залог на всички настоящи и бъдещи вземания по договори за разплащателни сметки, сключени с Банката и контрагент. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 48 896 хил. лв. (25 000 хил. евро), от които 2 543 хил. лв. (1 300 хил. евро) краткосрочна част.
- Групата е получила заем от Търговска Банка по Договор за кредит 114, сключен на 06 юни 2006 г. с падеж: 25 април 2016 г. Лихвата е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 4.50%. Обезпеченията по заема са Недвижим имот – „Дом на Геолога“ – гр. Варна, к.к. Св. Св. Константин и Елена на стойност 6 293 хил. лв. – собственост на Парк Билд ООД. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Съгласно погасителен план Групата погасява кредита с месечни вноски в размер на 189 хил. лв. (97 хил. евро). Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 7 736 хил. лв. (3 955 хил. евро), от които дългосрочната част – 5 471 хил. лева и краткосрочна част – 2 265 хил. лв.
- Към 31 декември 2012 г. Групата има инвестиционен кредит от търговска банка с падеж на 18 февруари 2015 г. Плащанията се извършват в щатски долари, а лихвата по кредита е в размер на тримесечен LIBOR плюс 3.5 допълнителни пункта. Заемът е обезпечен със самолет BOING 737-300. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 3 573 хил. лв. (2 409 хил. щ.д.), от които дългосрочна част – 2 024 хил. лв. и краткосрочна част – 1 549 хил. лв.

- Към 31 декември 2012 г. Групата има сключен договор за банков инвестиционен кредит, който е в сила до 31 декември 2015 г., за сума в размер до 1 437 хил. лв. при лихвен процент 3 месечен EUR Libor плюс 4 пункта надбавка. Плащанията по кредита се осъществяват в евро. Кредитът е обезпечен с ипотека върху втори и трети етаж на административна сграда, находяща се на ул. Кораб планина, и договор за поръчителство от Химимпорт АД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е 953 хил. лв. (487 хил. евро), от които дългосрочна част – 651 хил. лв. и краткосрочна част – 302 хил. лв.
- През 2012 г. Групата е страна 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 ипотеки 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 засма се осъществяват в евро. Като обезпечение са заложен автомобил. Остатъкът по кредита е в размер на 2 338 хил. лв.
- Групата има сключен договор за финансиране на автомобили 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 автомобили, финансирани 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 автомобили 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, финансирани 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. Погасяването на кредита се извършва на 7 равни вноски по 1 117 хил. евро всяка. Заемът е обезпечен с ипотеки на недвижими имоти, залог върху машини, съоръжения и оборудване, собственост на дъщерното предприятие, чиято дейност се финансира. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 15 396 хил. лв. (7 872 хил. евро), (31 декември 2011 г. е в размер на 19 721 хил. лв. (10 083 хил. евро), от които дългосрочна част – 8 689 хил. лв. (2011: 13 088 хил. лв.) и краткосрочна част – 6 707 хил. лв. (2011: 6 633 хил. лв.)
- Групата е сключила три договора за банкови 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.лева (2011: 2 276 хил. лв.). Сkonto по банкови заеми в размер на 777 хил. лв., от които 515 хил. лв. дългосрочна част и 262 хил. лв. краткосрочна част.

Програма за целево рефинансиране на търговски банки

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

Краткосрочни банкови заеми

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Краткосрочна част на револвиращи и инвестиционни банкови кредити	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 едномесечен SOFIBOR плус 4.00%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 8.5% и по-висока от 10%. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лев. Заемът е обезпечен с недвижим имот – хотелски комплекс „Геолог“ в к.к. Св.Св. Константин и Елена, собственост на Парк Билд ООД;
- 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 стокково финансиране на автомобили с падеж 180 дни. Лихвеният процент е 5.2%+3MEURIBOR в брой и 4.2%+3MEURIBOR през Лианнта. Валутата, в която се извършват плащанията е лева. Кредитът е обезпечен със залог на автомобили.

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 ипотечи на недвижими имоти, залог на машини, съоръжения и оборудване, по реда на Закона за особените залози залог върху дълготрайни материални активи.
- През 2007 г. Групата е сключила 2 договора за банкови револвиращи кредити, които са в сила до 20 септември 2013 г., за сума в общ размер на 18 195 хил. лв. при лихвени проценти както следва – 1 седмичен SOFIBOR плюс 3 пункта надбавка и 1 месечен SOFIBOR плюс 3,5 пункта надбавка. Плащанията и по двата кредита се осъществяват в български лев. Кредитите са обезпечени с ипотечи на недвижими имоти, машини и съоръжения по реда на Закона за особените залози, както и залог върху материални запаси и бъдещи вземания. Остатъкът по кредитите към 31 декември 2012 г. е 16 200 хил. лв. Сkonto 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 наем сключен с Луфтханза Техник София ООД, залог на активи на свързано лице – Авнокомпания Хемус Ер ЕАД и поръчителство от свързано лице – Българиян Еърсуейз Груп ЕАД. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 8 838 хил. лв. (4 519 хил. евро).
- Групата е получила заем, сключен на 10 август 2006 г., с падеж, който е удължен до 31 август 2012 г. Лихвата е в размер на 3 месечен SOFIBOR плюс 5 пункта надбавка. Валутата, в която се извършват плащанията, е български лев. Обезпеченията по кредита са ипотечи на недвижими имоти, залог върху дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози. Остатъкът по кредита към 31 декември 2012 г. е в размер на 2 467 хил. лв.
- Два договора за банков кредит, сключени с Търговска банка за предоставяне на оборотни средства. Сроковете по заемите са до 28.06.2013 г. и съответно до 28.02.2014 г. Усвоената и дължима сума към 31.12.2012 г. е в размер на 759 хил. лв. (2011 г.: 505 хил. лв.). Годишният лихвен процент по договора е 9 % върху използваната част от отпуснатия заем. Балансовата стойности на активите, предоставени като обезпечение по заемите 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 еф джи България АД и банка ДСК ЕАД), са с изтекъл падеж. Ръководството на Групата е предприело мерки за предоговаряне условията по договорите относно тяхното погасяване. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет не е постигнато споразумение между страните..

Други заеми

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

Други дългосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Дългосрочни заеми	14 852	11 331
Финансираня от ДФ "Земеделие"	668	-
	<u>15 520</u>	<u>11 331</u>

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

Други краткосрочни заеми

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни заеми	85 477	96 776
	<u>85 477</u>	<u>96 776</u>

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

Задължения по договори за застраховане

	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	-
	<u>14 980</u>	<u>18 846</u>

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.

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	-
	<u>36 013</u>	<u>50 233</u>	<u>2 934</u>	<u>-</u>

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. Падещт на тези споразумения е от януари до юни 2013 г.

Лизинг

Финансов лизинг като лизингополучателя

Групата има сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингополучателя за придобиването на техника и оборудване за кораби, леки автомобили, производствени машини, компютърна техника. Активите са включени в консолидирания отчет за финансово състояние в „Имоти, машини и съоръжения“. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 42 404 хил. лв. (2011 г.: 39 794 хил. лв.).

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

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

31 декември 2012 г.	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	6 415	16 424	-	22 839
Дисконтиране	(566)	(719)	-	(1 285)
Нетна настояща стойност	5 849	15 705	-	21 554
31 декември 2011 г.	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Лизингови плащания	8 836	22 796	100	31 732
Дисконтиране	(1 107)	(1 839)	(1)	(2 947)
Нетна настояща стойност	7 729	20 957	99	28 785

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

Финансов лизинг като лизингодателя

През 2012 г. Групата е предоставила по договор за финансов лизинг 39 броя лекни автомобили със срок до четири години.

Вземанията за финансов лизинг са обезпечени с активите, отдадени при условията на финансов лизинг. Нетната инвестиция във финансов лизинг на Групата е включена в групата на финансовите активи.

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	388	1 213
Нереализиран финансов доход	(35)	(132)
Нетни минимални лизингови плащания	353	1 081
Обезценка	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	353	1 081

Брутните инвестиции във финансов лизинг могат да се разделят в следните групи:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
лъжими до 3 месеца	140	225
лъжими в рамките на 3-12 месеца	142	604
лъжими в рамките на 12-60 месеца	106	384
Брутни инвестиции във финансов лизинг	388	1 213

Бъдещите минимални лизингови постъпления в края на всеки от посочените отчетни периоди са представени както следва:

	Дължими минимални лизингови вноски		
	До 1	От 1 до 5	Общо
	Година ‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2012 г.			
Лизингови постъпления	282	105	387
Дисконтиране	(25)	(9)	(34)
Нетна настояща стойност	257	96	353
	Дължими минимални лизингови вноски		
	До 1	От 1 до 5	Общо
	Година ‘000 лв.	години ‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2011 г.			
Лизингови постъпления	828	384	1 212
Дисконтиране	(103)	(28)	(131)
Нетна настояща стойност	725	356	1 081

Оперативен лизинг като лизингополучател

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

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

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 56 633 хил. лв. (2011 г. 55 091 хил. лв.).

Значимите за Групата действащи договори за оперативен лизинг са свързани с наемането на самолети и недвижими имоти.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, Групата е лизингополучател по договори за оперативен лизинг на 18 самолета (тип Боинг, тип Ербъс, тип БАЕ, тип Ембраер).

Групата е страна по договори за оперативен лизинг на масивна административна сграда намираща се в идеалния център на гр. София, която ще се използва за централа на Централна Кооперативна Банка АД. Правото за ползване върху сградата е учредено за срок до 2016 г. Групата е страна по договори за оперативен лизинг на други четиринадесет масивни административни сгради, намиращи се в няколко големи града на територията на страната, които ще се използват за клонове на банката. Правата за ползване върху сградите са учредени за срок до 2020 г.

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

Оперативен лизинг като лизингодател

През 2012 г. и 2011 г. Групата предоставя под наем самолети на други компании при условията на оперативен лизинг. Реализираните приходи от отдаване на самолети под наем през 2012 г. са в размер на 17 567 хил. лв. (2011 г. 36 121 хил. лв.).

През 2012 г. и 2011 г. Групата отдава и недвижими имоти по договори за оперативен лизинг. Приходите от наеми за 2012 г. възлизат на 6 391 хил. лв. (2011 г. 4 350 хил. лв.).

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления			
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 31 декември 2012 г.	21 411	81 211	10 944	113 566
Към 31 декември 2011 г.	16 451	8 500	-	24 951

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дял.

Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи, държани до падеж:		
- нетекущи	98 068	130 919
- текущи	171 715	110 938
Финансови активи на разположение за продажба:		
- нетекущи	275 051	354 821
- текущи	54 199	32 858
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
- нетекущи	4 949	4 193
- текущи	714 361	541 346
Кредити и вземания:		
- нетекущи	1 084 930	920 983
- текущи	832 757	741 646
- търговски и други вземания	369 657	383 337
- вземания по лизингови договори	353	1 081
Пари и парични еквиваленти	1 216 356	1 028 246
	4 822 396	4 250 368
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
- задължения към депозанти	656 366	503 190
- задължения за дивиденсти	12 882	8 402
- заеми	447 668	322 653
- задължения по финансов лизинг	15 705	21 056
- търговски и други задължения	24 619	22 266
Текущи пасиви:		
- задължения към депозанти	2 254 126	2 035 229
- задължения за дивиденсти	1 562	2 505
- заеми	150 031	281 379
- задължения по финансов лизинг	5 849	7 729
- търговски и други задължения	122 745	100 503
	3 691 553	3 304 912

Рискове, свързани с финансовите инструменти

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 Пояснението от годишния консолидиран финансов отчет за финансовата 2012 г. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

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

Основните рискове, на които Групата е изложена са:

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

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

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

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

Симулации към 1 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 позция	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 нетната стойност (+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 нетната стойност (+10%)	-3 002	36 616	25 750	142%	-15%

При симулирано увеличение на дохода от инвестиции с 2% и запазване размера на квотата на разходите 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 разходите 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 разходите.

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

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

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

Презастрахователна стратегия

Групата презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Групата анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг. Групата анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажменти.

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

Процес на уреждане на щети

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

Видове застраховки	2012	2012	2011	2011
	бруто	нето	бруто	нето
	квота на щетимост %	квота на щетимост %	квота на щетимост %	квота на щетимост %
Злополука, в т.ч.	23%	23%	45%	43%
- Злополука на пътниците в общ. транспорт	3%	4%	0%	0%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	67%	68%	59%	59%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	4%	360%	45%	73%
Каско на плавателни съдове	49%	68%	39%	41%
Товари по време на превоз	4%	0%	1%	1%
Пожар и природни бедствия	70%	58%	15%	11%
Щети на имущество	30%	33%	-23%	-26%
Отговорности МПС в т.ч.	44%	42%	59%	55%
- ГО на автомобилиста	44%	42%	60%	55%
- ГО за чужбина - Зелена карта	46%	48%	26%	32%
- Гранична ГО	4%	4%	4%	4%
- Отговорност на превозвача при превоз на товари по шосе	53%	41%	52%	54%
ГО свързана с летателни апарати	1%	13%	0%	44%
ГО свързана с плавателни съдове	(86%)	(13%)	263%	56%
Обща гражданска отговорност	39 603%	(1 012%)	72%	61%
Кредити и лизинг	7%	7%	76%	76%
Застраховка на гаранции	0%	0%	0%	0%
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 ав.	брой	средна щета 2012	средна щета 2011	средна щета 2010	средна щета 2009
Злополука, в т.ч.	1 114 544	1 446	764	519	967	512
Каско	55 117 797	71 832	767	760	735	804
Каско на летателни апарати	1 084 005	19	57 053	162 113	14 077	97 693
Каско на плавателни съдове	125 536	7	17 934	15 402	12 199	20 002
Товари по време на превоз	5 161	11	469	1 190	414	1 724
Пожар и природни бедствия	3 074 062	2 254	1 364	965	1 476	1 179
Щети на имущество	437 634	55	7 957	8 526	9 433	3 008
Отговорности МПС, т.ч.	16 143 275	7 223	2 235	2 180	2 291	2 154
ГО свързана с летателни апарати	63 872	6	10 645	5 222	-	-
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 висящи плащания през преходни периоди и да се сравни с оповестения резерв в текущия консолидиран финансов отчет. Посочено е и равнение на резервите за предстоящи плащания, включени в отчета за финансовото състояние и оценка на общите рискове.

	Година на възникване на събитието						Общо
	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв	2009 ‘000 лв	2008 ‘000 лв	2007 ‘000 лв	
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 висящи плащания са адекватни към края на 2012 г.

Граница на платежоспособност

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

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

Валутен риск

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

Политика на Групата извън банковата дейност

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

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

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

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

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

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

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
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
				117	
Финансови активи до падеж	58 991	93 507	-	176	269 674
ОБЩО АКТИВИ	1 085 475	974 641	173 655	227 614	2 461 385

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
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 книжки	-	-	-	-	-
				186	
Задължения към други депозанти	1 729 888	993 179	163 082	211	3 072 360
Други привлечени средства	1 000	-	-	-	1 000
Подчинени пасиви	45 023	-	-	-	45 023
		1 007		187	
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1 836 380	374	164 806	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 книжки	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 книжки	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)

Лихвен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

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

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

31 декември 2012 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние 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	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент
1M SOFIBOR	(145)	145	(145)	145
3M SOFIBOR	(21)	21	(21)	21
1M EURIBOR	(26)	26	(26)	26
3M EURIBOR	(32)	32	(32)	32
12M EURIBOR	(40)	40	(40)	40

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

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

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

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
ЛИХВЕНИ АКТИВИ						
Предоставени ресурси и аванси на банки	161 915	7 583	3 002	-	-	172 500
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	37 671	12 860	13 445	-	-	63 976
Финансови активи държани за търгуване	-	-	12	37 303	5	37 320
Финансови активи отчитани по справедлива стойност	523	923	-	-	-	1 446
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	218 203	98 639	372 350	625 198	337 709	1 652 099
Финансови активи на разположение за продажба	893	9 510	943	119 251	47 670	178 267
Финансови активи държани до падеж	84 796	84 343	2 576	70 932	27 027	269 674
ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ	504 001	213 858	392 328	852 684	412 411	2 375 282
ЛИХВЕНИ ПАСИВИ						
Депозити от банки	31 787	2 416	1 182	628	-	36 013
Кредити от банки	162	98	288	5 453	36 149	42 150
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	-	-	-	-
Задължения към други депозанти	1 222 810	434 451	805 254	602 059	7 786	3 072 360
Други привлечени средства	52	40	240	668	-	1 000
Подчинени 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 намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2012, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% (2012: 2%) покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 1,915 хил. лв. (2011: 984 хил. лв.)

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
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	52 223	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 депозити	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)

Друг ценови риск

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

Кредитен риск

Политика на Групата извън банковата дейност

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

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългосрочни финансови активи	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. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпнал падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

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

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

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, породена от невъзможност на контрагента да изплати в срок или изобщо да не изплати 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, кавентски профил и групи кредити, носители на общ риск. Лимитите определят рисковия апетит и рисковия толеранс към кредитен риск и плановата алокацията на капитала, необходим за неговото покритие.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Качество на кредитния портфейл

Класификационни групи към 31 декември 2012:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен Ангажимент	По предоставени гаранции		
Група	Размер	дълг в %	Провизии	Размер	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:

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции		
Група	Размер	дълг в %	Провизии	Размер	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	63.65	32 444
Просрочени, но необезценени	452 331	26.79	-	465 503	31.46	-
Обезценени на индивидуална основа	97 293	5.76	-	72 448	4.89	-
Общо	1 688 175	100	63 796	1 479 831	100	32 444
Задълени провизии	(36 076)		-	(30 062)		-
Нетни кредити	1 652 099		63 796	1 449 769		32 444

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 овърарафти	22 024	21 188
Потребителски кредити	108 831	104 614
Ипотечни кредити	44 677	50 723
Корпоративни клиенти	969 278	765 355
Общо	1 144 810	941 880

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 овърарафти	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 овърарафти	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