

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

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

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за дивиденди	1 562	12 882	-
Облигационни заеми	3 755	291 529	-
Банкови и други заеми	146 276	112 588	43 551
Задължения към свързани лица	28 165	5 698	-
Задължения по финансов лизинг	5 849	15 705	-
Търговски и други задължения	2 586 262	676 243	7 676
Общо	2 771 869	1 114 645	51 227

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

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

Към 31.12.2009 г. във връзка със сключен договор за облигационен заем от дружество от Групата на Химимпорт АД е имало възможност съгласно Условие 8 (с) от Условието (Terms and Conditions) на издадените на 22 август 2008 г. облигации от холандското дружество Химимпорт Холандия Б.В. (с едноличен собственик на капитала „Химимпорт“ АД) в размер на 65 000 000 евро 7% лихва и заменими за обикновени акции на „Химимпорт“ АД (наричани „Облигациите“) всеки облигационер да предяви за изкупуване на емитента Химимпорт Холандия Б.В. всички или част от притежаваните от съответния облигационер Облигации като правото е можело да се упражни на 22 август 2010 г. На 22 август 2010 г. нито един облигационер не е упражнил правото да предяви облигациите за изкупуване. Следващата дата за упражняване на правото за предявяване за изкупуване е на 22 август 2012 г.

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 19 477 хил. лв. (2011 г.: 19 861 хил. лв.).

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

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

Групата традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в Централните банки, които й гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2012 е над 25% от общите активи на Групата. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Групата използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2012 те заемат около 5% от общите активи. Облигации издадени от правителството на Република България, от НБРМ и от правителството на РСФСР, които Групата притежава и не е заложила са около 5.25% от активите ѝ. Поддържайки над 30% от активите си в бързоликвидни активи, Групата е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиращи финансови пасиви.

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

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

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

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

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

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

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

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура Групата може да промени сумата на дивидентите издадени на акционерите да върне капитал на акционерите да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

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

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

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

Одобрене на Годишния консолидиран доклад за дейността

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

НА „Химимпорт Инвест“ АД
ГР.СОФИЯ

Grant Thornton ООД
Бул. Черен пръст №36, 1421 София
Ул. Паризска Паназа №4, 9000 Варна
Т (+3592) 987 28 79, (+3592) 69 35 44
F (+3592) 989 48 24, (+3592) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Химимпорт Инвест АД
гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния консолидиран финансов отчет на **Химимпорт Инвест АД** към 31 декември 2012 г., включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собственния капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, и българското законодателство и за таква система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана

с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава верна и честна представа за финансовото състояние на **Химимпорт Инвест АД** към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, и българското законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на **Химимпорт Инвест АД**, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

29 Юни 2013 г.
гр. София



Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31.12.2012 '000 лв.	31.12.2011 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	8	491 134	541 837
Инвестиционни имоти	10	148 771	96 397
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	128 503	167 558
Репутации	11	59 428	57 381
Други нематериални активи	12	80 167	92 529
Дългосрочни финансови активи	13	1 463 094	1 411 272
Дългосрочни вземания от свързани лица	46	12 579	1 537
Отсрочени данъчни активи	14	8 823	6 290
Нетекущи активи		2 392 499	2 374 801
Текущи активи			
Материални запаси	15	47 470	51 118
Краткосрочни финансови активи	16	1 773 289	1 427 513
Краткосрочни вземания от свързани лица	46	143 392	165 404
Търговски вземания	17	168 299	167 871
Данъчни вземания	18	2 955	4 942
Други вземания	19	201 358	215 466
Презастрахователни активи	23.1	17 445	18 001
Пари и парични еквиваленти	20	1 216 356	1 028 246
Текущи активи		3 570 564	3 078 561
Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	21	72 827	30 601
Общо активи		6 035 890	5 483 963

Изготвил:


/А. Керзов/

Изпълнителен директор:


М. Каменов

Дата: 10 юни 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31.12.2012 '000 лв.	31.12.2011 '000 лв.
Собствен капитал			
Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт Инвест АД			
Акционерен капитал	22.1	130 000	130 000
Други резерви	22.2	99 180	101 022
Неразпределена печалба от минали години		457 619	511 123
Печалба за годината		58 588	62 401
		745 387	804 546
Неконтролиращо участие		580 462	515 018
Общо собствен капитал		1 325 849	1 319 564
Специализирани резерви	23	181 821	156 487
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни финансови задължения	24	1 119 850	834 245
Задължения към осигурени лица	25	539 948	424 466
Дългосрочни търговски задължения	26	21 337	26 493
Дългосрочни задължения към свързани лица	46	5 698	1 956
Задължения по финансов лизинг	9.1	15 705	21 056
Провизии за пенсиониране	27.2	2 720	2 728
Други дългосрочни задължения	29	3 282	1 210
Други провизии		438	387
Отсрочени данъчни пасиви	14	34 207	22 917
Нетекущи пасиви		1 743 185	1 335 458
Текущи пасиви			
Краткосрочни финансови задължения	24	2 488 553	2 423 460
Търговски задължения	26	113 761	90 429
Краткосрочни задължения към свързани лица	46	28 165	19 295
Задължения по финансов лизинг	9.1	5 849	7 729
Пенсионни и други задължения към персонала	27.2	13 166	13 625
Данъчни задължения	28	8 984	10 074
Други задължения	29	126 557	107 833
Текущи пасиви		2 785 035	2 672 445
Общо пасиви		4 528 220	4 007 903
Нетекущи активи, класифицирани като държани за		-	9
Общо собствен капитал, резерви и пасиви		6 035 890	5 483 963

Изготвил:

/А. Керемиди/

Изпълнителен директор:

/Д. Калемиди/

Дата: 10 юни 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Консолидиран отчет за всеобхватния доход

Пояснение	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от нефинансова дейност	30 528 555	554 520
Разходи за нефинансова дейност	31 (522 885)	(497 968)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	32 8 047	43 526
Печалба от продажба на нетекущи активи	33 24 443	30 902
Нетен резултат от нефинансова дейност	38 160	130 980
Приходи от застраховане	34 352 707	323 650
Разходи по застраховане	35 (338 849)	(298 588)
Нетен резултат от застраховане	13 858	25 062
Приходи от лихви	36 227 068	209 078
Разходи за лихви	37 (168 429)	(152 892)
Нетни приходи от лихви	58 639	56 186
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	38 367 693	288 583
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	39 (203 744)	(245 684)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	163 949	42 899
Административни разходи	40 (192 570)	(192 286)
Печалба от придобивания	41 346	39
Приходи от дивиденди	6 3 602	2 230
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6 11 902	10 899
Други финансови приходи	42 52 174	44 652
Доход за разпределяне по осигурителни партии	(42 150)	(11 127)
Печалба за периода преди данъци	107 910	109 534
Разходи за данъци върху дохода	43 (10 196)	(4 145)
Нетна печалба за периода	97 714	105 389
Друг всеобхватен доход	4 050	182
Преоценка на финансови инструменти		
Общо всеобхватен доход	101 764	105 571
Печалба, принадлежаща на:		
Акционерите на Химимпорт Инвест АД	58 588	62 401
Неконтролиращо участие	39 126	42 988
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:		
Акционерите на Химимпорт Инвест АД	61 486	62 466
Неконтролиращо участие	40 278	43 105
Доход на акции	ав.	ав.
Основен доход на акции	44 0.45	0.48
Доход на акции с намалена стойност	44 0.25	0.27

Изготвил: 
/А. Керектов/

Изпълнителен директор: 
/И. Каменов/

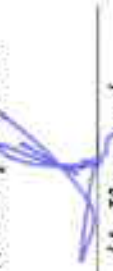
Дата: 10 юни 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Собствен капитал, принадлежан на акционерите на Химпорт Инвест АА				Неконтролиращо участие	Общо капитал
	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределен на печалба	Общо		
Саладо към 1 януари 2012 г.	130 000	101 022	573 524	804 546	515 018	1 319 564
Бизнес комбинации	-	(23 626)	(97 019)	(120 645)	25 166	(95 479)
Транзакции със собствениците	-	(23 626)	(97 019)	(120 645)	25 166	(95 479)
Печалба за периода до 31 декември 2012 г.	-	-	58 588	58 588	39 126	97 714
Друг всеобхватен доход	-	2 898	-	2 898	1 152	4 050
Проценка на финансови инструменти	-	2 898	58 588	61 486	40 278	101 764
Общо всеобхватен доход за периода	-	18 886	(18 886)	-	-	-
Разпределение на печалба от предходни периоди	-	-	-	-	-	-
Саладо към 31 декември 2012 г.	130 000	99 180	516 207	745 387	580 462	1 325 849

Изготвя:  /А. Кершев/
Дата: 10 юни 2013 г.

Изпълнителен директор:  /И. Камчев/

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Всички суми са в '000 лв.

	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт Инвест АД			Неконтролиращи Общо капитал о участие	
	Акционерен капитал	Други Неразмислени резерви	Общо печалба		
Салдо към 1 януари 2011 г.	130 000	26 810	589 262	746 072	476 999
Бизнес комбинации	-	(12 683)	8 693	(3 990)	(5 086)
Транзакции със собствениците	-	(12 683)	8 693	(3 990)	(5 086)
Печалба за периода до 31 декември 2011 г.	-	-	62 401	62 401	42 988
Друг всеобхватен доход	-	-	(39)	(39)	39
Изменение на дела в асоциирани дружества	-	104	-	104	78
Преоценка на финансови инструменти	-	104	62 362	62 466	43 105
Общо всеобхватен доход за периода	-	86 791	(86 791)	-	-
Разпределение на печалба от предходни периоди	-	-	(2)	(2)	-
Други промени	-	-	(2)	(2)	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	130 000	101 022	573 524	804 546	515 018
					1 319 564

Изготвил: _____

/А. Керемидаров/

Дата: 10 юни 2013 г.

Изпълнителен директор: _____

/И. Камбуров/

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Повсепенната към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 128 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци

Пояснение	31.12.2012 '000 лв.	31.12.2011 '000 лв.
Постъпления от краткосрочни заеми	97 911	195 840
Плащания по краткосрочни заеми	(109 541)	(192 030)
Продажба на текущи финансови активи	628 504	630 191
Придобиване на текущи финансови активи	(634 464)	(627 706)
Постъпления от клиенти	650 494	543 237
Плащания на доставчици	(576 398)	(491 629)
Постъпления от осигурителни лица	95 481	89 187
Плащания на осигурителни лица	(13 527)	(22 164)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(112 964)	(108 065)
Постъпления от банкова дейност	44 377 883	43 689 240
Плащания за банкова дейност	(44 191 561)	(43 213 525)
Постъпления от застрахователна дейност	163 098	148 970
Плащания за застрахователна дейност	(91 595)	(79 756)
Платени данъци върху печалбата	(7 536)	(13 110)
Други плащания	(32 184)	(24 624)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	243 581	524 056
Инвестиционна дейност		
Придобиване на дъщерни дружества, нетно	4 437	(9 295)
Продажба на имоти, машини и съоръжения	9 381	26 878
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(36 256)	(36 543)
Придобиване на нематериални активи	(1 148)	(1 920)
Продажба на инвестиционни имоти	-	18
Придобиване на инвестиционни имоти	(11 223)	(7 518)
Продажба на нетекущи финансови активи	528 255	512 496
Придобиване на нетекущи финансови активи	(536 223)	(772 269)
Получени лихви	43 782	46 566
Постъпления от предоставени заеми	127 809	71 875
Плащания по предоставени заеми	(151 493)	(76 148)
Получени дивиденди	3 602	711
Други плащания	(12 684)	(28 234)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(31 761)	(273 383)
Финансова дейност		
Постъпления от получени заеми	262 012	179 079
Плащания по получени заеми	(252 335)	(92 261)
Платени лихви	(24 602)	(25 298)
Плащания по финансов лизинг	(5 870)	(7 634)
Други плащания/постъпления	(2 936)	18 665
Нетен паричен поток от финансова дейност	(23 731)	72 551
Печалба/(Загуба) от валутна переоценка	21	(1 194)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 028 246	706 216
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти	188 110	322 030
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 216 356	1 028 246

Изготвил:

/А. Керезов/

Изпълнителен директор:

/И. Каменов/

Дата: 10 юни 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 юни 2013 г.:



Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Химимпорт Инвест АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 29.06.1994 г. Седящето и адресът на управление на Дружеството е ул. "Стофан Караджа" 2, София, България.

Химимпорт Инвест АД (Групата) включва дружеството-майка и всички дъщерни дружества, посочени в пояснение 5.1.

Основната дейност на Групата се състои в:

- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които Групата участва;
- Банкови услуги, финанси, застраховане и пенсионно осигуряване;
- Секюритизация на недвижими имоти и вземания;
- Добит 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, спедиционна и складова дейност.

Дружеството-майка се управлява чрез едностепенна 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-майка се представява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев, заедно и поотделно.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е консолидиран отчет на дружеството. Дружеството-майка е публикувало и одитиран индивидуален отчет на 31 март 2013 г.

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятията от Групата извършват дейността си ("функционална валута"). Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева (лв.).

восто е функционалната валута на предприятието майка. Това е функционалната валута на дружеството-майка и на дъщерните дружества, с изключение на дъщерните дружества, опериращи в Холандия, Германия и Словакия, чиято функционална валута е евро; на дъщерното дружество, опериращо в Македония, чиято функционална валута е македонски денар и на дъщерните дружества в Русия, чиято функционална валута е руска рубла. Валутата на представяне на Групата е български лев.

Всички суми са представени в хиляди лев (⁰⁰⁰ лв.) (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципите на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството на Групата е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършени преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. **Общи положения и нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г.**

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. е задължителен за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

3.2. **Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата.**

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Групата.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Групата за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно

финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като представя един метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата смята да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Групата.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди датата следва да показват съответната сума на датите за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е

променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на посочените нематериални активи“ и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актоерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“. Изменението на стандарта няма да окаже ефект върху финансовия отчет на Групата, тъй като към 31 декември 2012 г. няма признати актоерски печалби и загуби.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху консолидирания финансовия отчет на Групата:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” – изменения относно свърхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
- КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преименува ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) рекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

През 2012 г. е представен един сравнителен период, тъй като няма корекции по отношение на представянето на елементи на финансовия отчет и съответните сравнителни данни. В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

4.3. Базис за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятие-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2012 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятие-майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собственния капитал представлява дял от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятие-майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собственния капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякава инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в отчетната стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от описването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякаво неконтролирано участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. За бизнес комбинации, осъществени след 1 януари 2010 г., са приложени изискванията на МСФО 3 ревизиран (вж. пояснение 5). Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинации се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобивания, поетите от придобивания задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролирано участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превъзникването на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролирано участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превъзникване на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава протичащата печалбата или загубата, ако има такава, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово

участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статистите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всёко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение и замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно прелиминарната версия на МСФО 3.

4.5. Сделки с неконтролирани участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролираните участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролираните участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Инвестиции в асоциирани и съюзни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Съвместни предприятия са договорни споразумения, по силата на които две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Те се отразяват счетоводно по метода на собствения капитал.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в

другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял доколкото, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преименувани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между отчетната стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обичайния фиксират на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на отдалените дружества от Групата във функционална валута, различна от български лев (валутата на представяне на Групата), се преименуват в български лев при консолидацията. Функционалната валута на отдалените дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преименуват в български лев по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преименувани във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаляване на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преименувания в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна стойност натрупаните валутни разлики от преименувания, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедлива стойност към датата на придобиване, се третираат като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преименуват в български лев по заключителния курс.

4.8. Отчитане по сегменти

Групата оперира в следните бизнес сегменти:

- Производство, търговия и услуги
- Финанси
- Транспорт
- Недвижими имоти
- Странствено и инженерни дейности

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка дейност се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, които се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични непонтаряеми събития. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в преходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.9. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги от всеки един бизнес сегмент на Групата. Приходите от основните дейности на групата са представени в пояснение 30 Приходи от нефинансова дейност, пояснение 32 Печалба от истекущи активи, пояснение 34 Приходи от застраховане, пояснение 36 Приходи от лихви, пояснение 38 Положителни разлики от операции с финансови инструменти.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.9.1. Продажба на стоки

При продажба на стоки, приходът се признава, когато Групата е прехвърляла на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.9.2. Приходи от предоставяне на услуги

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

4.9.3. Приходи от банкова дейност

4.9.3.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават на пропорционална временна база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпна продажба.

За кредити, предоставени от Банката и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договорения лихвен процент към неиздадената сума на кредита, ефективният лихвен процент се приема за приблизително равен на договорения, поради естеството на договорните отношения.

Натрупаните лихви в резултат на притежаване на ценни книжа за търгуване или за продажба се отчитат като приходи от лихви. Приходите от лихви включват сумата на амортизацията на дисконта, премията или друга разлика между началната отчетна сума на дълговите ценни книжа и сумата им на продажба.

При придобиване на лихвоносни инвестиции, натрупаната към момента на придобиването лихва се отчита като вземане.

4.9.3.2. Приходи от такси и комисиони

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лев и чуждестранна валута, такси за отпускане и управление на кредити, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите се начисляват, когато са заработени или дължими. Комисионите, възникващи от сделки в чуждестранна валута се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход при получаването им. Таксите и комисионите за отпускане и управление на кредити, когато са част от ефективния им доход, се разсрочват чрез амортизирането им за срока на действие на кредити и се признават като текущ финансов приход през този период чрез корекция на ефективния лихвен доход.

4.9.4. Приходи от застрахователна дейност

Признаването като приход на премията по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховачото) лице за целия период на покритие, които застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период.

Презастрахователните премии от активно презастраховане се признават като приход на база дължимите през отчетния период премии от педенти по силата на презастрахователни договори.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премията се признава като приход.

В отстъпените премии на презастрахователи по общо застраховане се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на баланса, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

В отстъпените премии към презастрахователи се включват дължимите през отчетния период премии на презастрахователите по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори, както и презастраховане на рискове, относими към премиини периоди с начало през отчетния период.

Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на баланса, се отразяват като задължение.

4.9.5. Приходи от авиационна дейност

Приходите от продажба на самолетни билети се признават при реално извършване на превоза на пътници.

Когато продажбата на самолетни билети включва поощрения за лоялни клиенти, полученото възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на договора за продажба на база на тяхната справедлива стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с услуги, предоставени от Групата.

4.9.6. Приходи от пенсионноосигурителна дейност

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подсъващото на получаване възнаграждение. Приход се признава при изпълнението на услугата или при прехвърлянето на риска върху клиента. Пенсионните дружества на Групата признават като приходи таксите от Доброволния пенсионен фонд (ДПФ), Универсалния пенсионен фонд (УПФ) и Професионалния пенсионен фонд (ППФ).

4.9.7. Приходи от здравноосигурителна дейност

Групата признава като приход премията по здравноосигурителни договори на база сумата дължима от здравноосигуреното лице или осигуряващия за целия период на покритие, която осигурителят има право да получи по силата на сключени през отчетния период здравноосигурителни договори и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период. Сключените здравноосигурителни договори, в зависимост от възможността да останат в сила за продължителен период, се делат на дългосрочни и краткосрочни. Краткосрочните договори осигуряват здравноосигурителна защита за фиксиран период и предоставят възможност да се коригират условията по договора в края на всеки договорен период като например сумата на здравноосигурителната премия или обхвата на покритието. Срещу признатите като приход здравноосигурителни премии съгласно ЗОП се формират здравноосигурителни резерви, които са в достатъчна степен да поемат съответните рискове по здравноосигурителните пакети.

Когато по силата на здравноосигурителен договор премията са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и призната като приход се отразява като вземане.

4.9.8. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават по справедлива стойност, когато е налице приемлива гаранция, че Групата ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи за срока на полезния живот на амортизируемия актив чрез намалени амортизационни отчисления.

4.9.9. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.10. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.11. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за лихви“.

4.12. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.16 за информация относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.13. Нематериални активи

Нематериалните активи включват търговски марки, лицензи и патенти, програмни продукти, връзки с клиенти, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се пресеняват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

• софтуер	2-5 години
• търговски марки	6-7 години
• права върху собственост	5-7 години
• лицензи	7 години
• сертификати	5 години
• права върху индустриална собственост	27 - 30 години
• други	7 - 10 години

Разходите за амортизации са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход като Амортизации на нефинансови активи, част от ред Разходи за нефинансова дейност и Административни разходи.

Печалба или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

4.14. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата стойност на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Машини	3-5 години
• Съоръжения	от 4 до 25 години
• Транспортни средства	от 4 до 10 години
• Летателни апарати	20 години
• Двигатели	12 години
• Кораби	30 години
• Стопански инвентар	7 години
• Други	7 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

4.15. Отчитане на лизинговите договори

Групата като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понесе съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В консолидирания отчет за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаляване на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансов лизингов договор, се отразяват в отчета за финансово състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в консолидирания отчет за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.16. Тестове за обезценка на активи

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други – на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индиректно, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични

потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството пренебрежава последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в преходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в преходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.17. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти сгради и земи, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирани се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход съответно на ред „Приходи от нефинансова дейност“ и ред „Разходи за нефинансова дейност“, и се признават, както е описано в пояснение 4.9 и пояснение 10.

4.18. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси

Проучването и оценката на минералните ресурси за Групата, се отнася до проучване и оценка на суров нефт и природен газ. След придобиване на право за проучване и оценка всички разходи, свързани с този процес, се капитализират първоначално по разходоопределящи звена – конкретен „Блок“.

Групата признава като активи по проучване и оценка всички пряко свързани разходи, доколкото те са свързани със специфични дейности по проучване и оценка, които може да се отнесат директно към точно определена площ за проучване „Блок“, за която Групата е получила права от съответните държавни институции. Такива разходи включват най-малко следните видове:

- Придобиване на права за проучвания

- Топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания
- Проучвателни сондажи
- Вземане на проби за анализ
- Дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси.

Всички разходи, направени преди получаването на права за проучване и оценка се отнасят и печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси могат да бъдат класифицирани като:

- Разрешения за търсене и проучване, издадени от МОСВ и МПЕ, съгласно Закона за подземните богатства и свързаните с тях такси;
- Всички разходи за топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания, проучвателни сондажи, изкопни работи, вземане на проби за анализ и други дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси, както и други разходи за проучване и оценка, които са направени за конкретна площ, за която Групата притежава разрешение за проучване. Тези разходи включват и разходите за възнаграждение на персонала, материали и използвано гориво, снабдителни разходи и плащания направени към доставчици.

Разходите по проучване и оценка на минерални ресурси се капитализират и представят като нематериални активи до момента, до който не бъде доказана възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на минералния ресурс. След доказване на техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития минерален ресурс, разходите по проучване и оценка се трансформират към „Имоти, машини и съоръжения“.

Активите по проучване и оценка се преглеждат технически, финансово и на управленско ниво поне веднъж годишно с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности и извличане на ползи от направеното откритие, както и за наличие на индикации за обезценка. В случай, че Групата няма намерение да продължава проучвателните дейности или има индикации за обезценка, разходите се отписват.

Оценяването на активите по проучване и оценка на минерални ресурси при тяхното първоначално признаване е по себестойност. Елементите на себестойността включват операции по проучване и оценяване.

“Операции по проучване” – означава операциите с цел проучване на акумулации от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи, изучавания и изследвания, както и сондиране, удълбочаване, напускане или обсаждане и перфорирание, както и изпитване на търсещи сондажи за откриването на петрол, и покупката, наемането или придобиването на такива суровини, материали, оборудване за тези дейности, каквито могат да бъдат включени в одобрените годишни работни проекти и бюджети.

“Операции по оценяване” – означава работите по оценяване (част от проучването) и работна програма за оценяване, извършвана след открития, с цел окупторване на природния резервоар, към който се отнася откритието по отношение на дебелина и латерално разпространение, и оценяване на извлекаемите количества в него, и следва да включва, без да се ограничава от геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи.

4.19. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансов актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на нарични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на дълговия срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.19.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, дължани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови приходи“ с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Разходи за нефинансова дейност“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход като други разходи, включени в „Разходи за нефинансова дейност“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са дължани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни

финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджирани инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чиито изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чието справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови приходи“. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Обезценки за несъбираемост във връзка с банковата дейност на Групата

Финансовите активи се обезценяват при наличие на индикации за обезценка: има информация за финансови затруднения; има реални договорни нарушения; извършено е реструктуриране на дълга; изключване от фондовата борса на ценните книжа.

Финансовите активи на разположение за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преоценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя тяхната възстановима стойност. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

- при условие, че към момента на обезценката няма формиран преоценъчен резерв – разликата между отчетната стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовите активи;
- при условие, че към момента на обезценката има форзиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-малък от размера на обезценката – в този случай с частта от обезценката до размера на преоценъчния резерв се намалява отчетната стойност на активите и размера на преоценъчния резерв /който остава с нулева стойност/. Останалата част от

обезценката се отнася като текущ финансов разход и намаляване на отчетната стойност на активите;

- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е отрицателна величина – разликата между балансовата стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовия актив, а отрицателната величина на преоценъчния резерв се прехвърля и намира отражение в текущите финансови разходи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-голям от размера на обезценката – в този случай с размера на обезценката се намалява стойността на инвестицията и размера на преоценъчния резерв.

Финансовите активи, държани от Банката до настъпване на падеж се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за притежавани от Банката ценни книжа, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на ценните книжа е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на ценните книжа. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината.

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Банката с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Банката кредити, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, ако това е необходимо. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци след претела на индивидуалните кредитополучатели, кредитните експозиции и други оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината. Несъбираемите кредити и аванси, които не могат да бъдат възстановени се отписват и се нетират от акумулираната обезценка за несъбираемост. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и след като сумата на загубата е окончателно определена.

Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити базирана на МСФО и в съответствие с изискванията на банковото законодателство в България. Банката класифицира кредитите в няколко групи. Извън групата на редовните кредити се прилагат процентни, надвишаващи минимално изискваните от регулациите, като с тези проценти се намаляват договорните парични потоци с цел определяне на очакваните парични потоци, които след това се дисконтират с ефективния лихвен процент, както е посочено по-горе. Други специфични изисквания на регулациите са свързани с условия за прекласифициране на нередовни кредити обратно в групата на редовните и признаване на ликвидни обезпечения за целите на определяне на провизиите за обезценка на кредити.

Сумата на загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити с подобни рискови характеристики, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетната стойност на кредитите. Загубите се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

4.19.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови и други заеми и открити кредити, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за разлика на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Разходи за лихви“, „Приходи от лихви“ или „Други финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите и други заеми са взети с цел дългосрочно и краткосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълг или обратното му изкупуване, и преки разходи по селската се отнасят в консолидирания отчет за всеобхватния доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към балансовата стойност на финансовия пасив до степенята, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на дружеството-майка, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.20. Деривативи

Деривативите се отчитат по справедлива стойност и се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние като деривативи за търгуване. Справедливата стойност на деривативите се основава на пазарната цена или сходни модели за оценка. Деривативите активи се представят като част от финансовите активи държани за търгуване, а деривативите пасиви се представят като част от финансови задължения. Промяната в справедливата стойност на дериватите за търгуване се признава като част от нетния приход от търговски операции в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

4.21. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

Вземанията и задълженията по споразумения за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на плащанията/привлеченията от Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

Ценните книжа, заложили като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

Ценните книжа, получени като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се записват в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

4.22. Провизии за кредитни ангажменти

Размерът на провизия за гаранции и други забалансови кредитни ангажменти се признава за разход и пасив, когато Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и когато е вероятно определен поток, включващ

икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период.

4.23. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство, резервни части и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията доведат до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.24. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или преходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предлага при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.38.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.25. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Парични средства и парични еквиваленти, за целите на съставяне на консолидирания отчет за паричните потоци, включват паричните средства, салдата по сметките в Централната банка (БНБ) и ностро сметките, които представляват разплащателни сметки в други банки без ограничения при използването им, както и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки с надежд до 3 месеца.

4.26. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в консолидирания отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 21.

4.27. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на дружеството-майка.

Премийният резерв включва премия, получени при емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал.

Когато дъщерни дружества на Групата купуват акции на дружеството-майка на Групата (изкупени собствени акции), платеното възнаграждение, включително всички присъщи такси, се намалява от собствения капитал на Групата, докато акциите не бъдат продадени извън Групата. В случай че такива акции се продадат извън Групата, полученото възнаграждение, нетно от необходимо присъщите такси, се включва в собствения капитал.

Другите резерви са формирани на база изискванията на Търговския закон за формиране на законови резерви.

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди.

Всички трансакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.28. Осигурителни и пенсионни договори

Пенсионноосигурителното дружество на Групата управлява и представлява три пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален и Универсален.

Доброволен пенсионен фонд (ДПФ) извършва допълнително доброволно пенсионно осигуряване за лична допълнителна доброволна пенсия. Покритите осигурителни случаи са: старост, инвалидност и смърт. Всяко физическо лице, навършило 16 години може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на предварително определени осигурителни вноски.

Осигурителните вноски за доброволно осигуряване могат да бъдат за сметка на самото лице и/или работодателя и/или друг осигурител.

Отделните пенсионните схеми са:

- индивидуална пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице;
- колективна пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодателя;

Допълнителните пенсии са пожизнени и срочни, по избор на осигуреното лице, като вида на пенсията и срока на нейното получаване се посочват в пенсионния договор при придобиване на право на допълнителна пенсия.

Плащанията са под формата на:

- допълнителни пенсии за старост и инвалидност;
- еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследствена пенсия;
- еднократно или разсрочено изплащане на наследниците на остатъка от средствата по индивидуалната партида на осигурените лица или пенсионера.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се изчислява на основата на:

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент;
- биометрични таблици.

Право на допълнителна пенсия може да се придобие и чрез внасяне на еднократни вноски, като техният размер се определя на базата на актюерски разчети.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление “Осигурителен надзор”.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърля в полза на трето лице или друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в неговата индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида.

Професионален пенсионен фонд (ППФ) осигурява срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурените лица във Фонда имат право на :

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд;
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починал осигурен или на пенсионер на фонда.

Размерът на професионалната пенсия за ранно пенсиониране се изчислява на основата на:

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- срокът на получаване на пенсията;
- технически лихвен процент, одобрен от зам. председателя на Комисията за финансов надзор.

При придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял Първи на КСО предпоставки на срока, за който е отпусната професионалната пенсия, с последната пенсия на осигуреното лице се изплаща и остатъкът на средствата в индивидуалната осигурителна партида. Осигурителният договор се прекратява при следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при изтегляне на всички натрупани средства по индивидуалната партида на осигуреното лице при пенсиониране за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО, ако не е придобило право на професионална пенсия по условията на КСО;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получаване съгласие от пенсионноосигурителното дружество за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им се определя в Кодекса за социалното осигуряване като процент от осигурителния доход.

Универсален пенсионен фонд (УПФ): Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, сключен между Групата и осигурените лица за участие във фонда – при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено от Национална агенция по приходите (НАП).

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от Универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на таква пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се определя на основата на:

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- технически лихвен процент;
- биометрични таблици.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление "Осигурителен надзор".

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход.

4.29. Специализирани резерви за пенсионна дейност

Групата заделя пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност, свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО). Пенсионните резерви, които са формирани до момента, представляват 1,00% от активите на фондовете. Натрупаните резерви се инвестират, съгласно изискванията на КСО.

4.30. Здравноосигурителни резерви

Групата заделя здравноосигурителни резерви съгласно Закона за здравното осигуряване и свързаните с него подзаконови нормативни актове. Натрупаните резерви следва да се инвестират съгласно изискванията на Закона за здравното осигуряване и при осигуряване на сигурност, доходност и съответна на здравноосигурителните договори ликвидност.

4.31. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсиремите отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи във връзка с изискванията на Кодекса на труда съгласно, които при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Задължението, признато в консолидирания отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, включваща корекциите за непризнати актюерски печалби или загуби и разходи за извършени услуги.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на вероятност за оттегляне и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа.

Актюерските печалби или загуби не се признават за разходи, докато общата им непризната сума не надвишава 10% от по-голямата стойност на задължението или на активите по плана. Сумата, превишаваща този коридор от 10%, се отчита като печалба или загуба през периода на очаквания оставаш трудов стаж. Актюерските печалби и загуби в рамките на този 10%-ов коридор се оповестяват отделно.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за лихви“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагащите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по неликонтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.32. Застрахователни операции

Групата прилага МСФО 4 „Застрахователни договори“. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Групата е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

4.33. Застрахователни договори

Застрахователни договори са тези ангажменти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Групата. Приема се, че съществен застрахователен риск съществува тогава, когато има реална възможност Групата да изплати обезщетение в полза на застрахованото лице и/или трета страна по настъпили застрахователни събития, в размер надхвърлящ 10% от сумата, която би била изплатена, ако такова събитие не настъпи.

След първоначално признаване на застрахователните договори те продължават да се представят като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за периода.

4.34. Презастрахователни договори

Групата отстъпва част от застрахователния риск, който носи по сключени застрахователни договори с презастрахователи. Очакваните ползи на Групата от презастрахователните договори по отношение на предстоящи плащания се признават като активи в консолидирания отчет за финансовото състояние в момента на тяхното възникване.

Групата периодично извършва преглед за обезценка на вземанията от презастрахователи. Ако са налице обстоятелства за такива обезценки, презастрахователните вземания се намаляват до размера на сумата, която се очаква да бъде събрана. Разликата се посочва като изменение в дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания в технически отчет за застрахователната дейност.

Групата извършва и активно презастраховане. Премиите и обезщетенията по активно презастраховане се отчитат заедно със записаните застрахователни премии и изплатените брутни обезщетения по пряки застрахователни операции.

4.35. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собственния капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Групата чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като разход за заделени резерви в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Застрахователните резерви, отнасящи се за частта на презастрахователя, заделени през предходния отчетен период, се посочват като разход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като приход от заделени резерви в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

4.36. Адекватност на резервите

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

високоликвидни активи (в процентни съотношения, регламентирани в съответните нормативни актове).

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

4.37. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засетнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.38. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.39.

4.38.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за автомобили, имоти и други активи като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата трансакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се преквърлят на лизингополучателя.

4.38.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случай, когато активът може да се употреби без

времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.38.3. Инвестиции, държани до падеж

Ръководството е потвърдило намерението и възможността си да държи до настъпването на падежа им облигациите, които са класифицирани като инвестиции, държани до падеж. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

4.38.4. Апися на контрол над дъщерни дружества

В случаите, в които предприятието – майка притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия повече от половината от правата на глас в дадено предприятие, но не притежава властта да управлява финансовата и оперативна политика на предприятието и/или е налице договорно споразумение по силата на което Групата не контролира предприятието, то инвестицията в акциите/дelloве на това предприятие се класифицира като финансов актив по реда на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Предприятието майка притежава 100 % от собствения капитал на дъщерното дружество Авиокомпания Хемус Ер ЕАД индиректно чрез дъщерни дружества. Дelloвото участие не води до придобиване на контрол, съгласно договори за управление от 2009 г. за прехвърляне на правото на глас. Поради тази причина инвестицията в Авиокомпания Хемус Ер ЕАД е прекласифицирана във финансов актив съгласно МСС 39.

Предприятието майка притежава 90 % от собствения капитал на дъщерното дружество Нико Комерс ООД индиректно чрез дъщерни дружества. Дelloвото участие не води до придобиване на контрол, съгласно договори за управление от 2010 г. за прехвърляне на правото на глас. Поради тази причина инвестицията в Нико Комерс ООД е прекласифицирана във финансов актив съгласно МСС 39.

4.38.5. Приходи от продажба на самолетни билети, чийто срок на валидност е изтекъл

Групата основно предоставя услуги по превоз на пътници, които се осъществяват при настъпването на периода, за който е издаден самолетния билет. Прихода от услугата по превоз на пътниците се признава, когато превоза реално бъде извършен. В случаите, когато клиентите са закупили билети, но периода на валидност на самолетните билети е изтекъл и те не могат да бъдат ползвани от клиента, Групата отписва стойността на признатото задължение като друг приход. Съответната пропорционална част на летищните такси, принадлежащи се на стойността на продадените самолетни билети, за които превозът не е извършен поради изтичането на периода му на валидност, също се отписват от задълженията и се признават като други приходи. Отчитането на другите приходи от билети и летищни такси с изтекъл валидност се базира на статистическа информация, извлечена от регистрите бази данни, поддържани от Групата. Ръководството смята, че изтичането на периода на валидност за всеки самолетен билет, когато той не е бил ползван дава основание за признаване на приходи. Това разбиране се основава на основния възприет принцип за признаване на приходи, а именно че те са базирани на фактически извършените услуги.

4.38.6. Приходи от продажба на самолетни билети в случай на прекъсване на полета и/или премаршрутиране

Като член на Международната организация за въздушен транспорт (International Air Transport Association - IATA), Групата е обвързана със спазване на правила за въздушния транспорт, наложени от ИАТА. Съгласно ИАТА резолюции 735d и 735e, в случаите на недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полета, авиокомпанията е задължена да издаде документа

FIM (flight interruption manifest). FIM е валиден за определен полет на авиокомпанията-агент, която е различна от авиокомпанията, първоначално издава оригиналния билет за полета.

Съгласно правилата на глава А2, т. 2.6.1 от RAM (Revenue Accounting Manual) при наличието на издаден FIM, приемащата страна (авиокомпанията-агент) задължава изателя на FIM с приложимата пътна еднопосочна тарифа за съответните двойни градове, където е извършено пътуването. В един FIM могат да се включат много билети и задължението слага да бъде отчетено по тарифата, валидна за класата на пътуване на всеки пътник, приложима за датата на полета. След получаване на фактурата, приемащата авиокомпания (извършила полета) има право според правилата на глава А2, т. 2.6.2 и глава А10, т. 4.1. на RAM, в рамките на шест месеца от датата на издаване на фактурата да направи редибит на база прорейтната стойност. При получаване на редибитната фактура се закрива възникналият разчет. След изтичане на шестмесечния срок за възвращения /редибити/, непредадените суми се признават като приход.

Отчитането на приходите се базира на предишен опит и Ръководството смята, че 90 % от стойността на всички издадени и непредадени FIM дава основание за признаване на приходи, базирани на фактически извършените услуги.

4.38.7. Приходи от продажба на самолетни билети при ползване на бонус точки по програми за лоялни клиенти

Групата има действащи програми за лоялни клиенти, при които клиентите могат да набират бонус точки (наградни кредити), които след това могат да заменят за безплатни билети за полетите на България Ер АД, могат да получат право за безплатен превоз на допълнителен багаж, превоз в бизнес-класа при закупен билет за икономична класа, ваучери за бизнес-салона на летището и други подобни поощрения за лоялни клиенти.

Групата отчита наградните кредити като отделно разграничаване компонент на сделката за продажба, в която поощрението са дадени. Справедливата стойност на полученото възнаграждение или вземането по отношение на първоначалната продажба се разпределя между бонус точките (наградните кредити) и другите компоненти на продажбата. Възнаграждението, разпределено към бонус точките се оценява чрез позоваване на тяхната справедлива стойност, т.е. сумата, по която наградните кредити могат да се продават отделно. Групата само предостави поощрението за лоялните клиенти и признава възнаграждението, разпределено към поощрението като приход, когато тези поощрения под формата на бонус точки бъдат заменени и Групата изпълни задължението си за доставката им. Сумата на признатия приход се основава на броя на наградните кредити, които са заменени за награди, в съотношение с общия брой, който се очаква да бъде заменен.

4.39. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществени предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.39.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел изчисляване на настоящата стойност на тези парични

потоци (вж. пояснение 4.16). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Групата е претърпела загуби от обезценка на репутацията в размер на 728 хил. лв. (2011 г.: 701 хил. лв.), за да се намали балансовата стойност на репутацията до възстановимата им стойност (вж. пояснение 11).

4.39.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството пререзглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, които представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 12 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.39.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 47 470 хил. лв. (2011 г.: 51 118 хил. лв.) се влияе от бъдещото предоставяне на услуги и пазарната реализация на материалните запаси.

4.39.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява величж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на вероятност за оттегляне и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа.

4.39.5. Провизии

Групата е отговорна по няколко съдебни дела към настоящия момент, чиито изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

4.39.6. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобитите дружества са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтови фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информация относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 5.2.

5. База за консолидации

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидации, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Химикспорт 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%
Тиг Инвестбънк ООО	Русия	Финансов сектор	36,04%	-
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ЦКБ Асете Менджмънт ЕООД	България	Финансов сектор	59,80%	55,50%
ЗАД Армес	България	Финансов сектор	62,58%	67,37%
ЗМЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ЗОК ЦКБ Заразе ЕАД	България	Финансов сектор	73,32%	71,96%
ГООА ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
АПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
УТФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	34,28%	69,43%
Химикспорт Холдинг Б.В.	Холандия	Финансов сектор	73,32%	71,96%
Холдинг Асенова Крепост АД	България	Финансов сектор	-	86,69%
Кешпгъл Инвест ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
Инвест Кешпгъл ЕАД	България	Финансов сектор	100,00%	100,00%
Прочуване и добит на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	38,77%
Зърнен Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	46,24%
Зърнен Храни трейд 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%

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Самичев Лъч Провадия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	43,01%
Прайм Аета 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%
ЦАНГ –Сервис ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	37,33%
Индустриално геометрия и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	19,63%	27,16%
Химмпорт Груп Е.АД	България	Производство, търговия и услуги	-	71,98%
Бухалматрейда ООД	България	Производство, търговия и услуги	32,26%	43,18%
Химойла Трейда ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Рабър Трейда ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Органик Трейдлинг 2008 ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,33%	43,18%
Химисатекс ООД	България	Производство, търговия и услуги	29,39%	43,18%
Фертилайзърс ТрейдООД	България	Производство, търговия и услуги	0,00%	37,42%
Давалтза България ООД	България	Производство, търговия и услуги	24,44%	35,98%
Химмпорт Фарма АД	България	Производство, търговия и услуги	33,24%	43,18%
Славно 07 ООД	България	Производство, търговия и услуги	-	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%
Ангелс 2003 ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	73,32%	71,96%
Химтранс ООД	България	Производство, търговия и услуги	-	43,18%
Химойла БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	28,04%	53,97%
Химснаб Трейда ООД	България	Производство, търговия и услуги	50,00%	50,00%
Пловдивска Стомова Борза АД	България	Производство, търговия и услуги	56,19%	53,97%
Довидо Сухинада 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%

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Петрохим Трейд ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	48,88%	-
Спортен мексикант 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%
Ева 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%
МЗЯК 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%
Парходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	60,27%	58,97%
Блу сий хорайтън корп	Сейпелс	Морски и речен транспорт	60,24%	59,12%
Интермиктер ЕООД	Словакия	Морски и речен транспорт	59,46%	58,94%
ВиТиСи АД	България	Морски и речен транспорт	-	30,94%
Пристанище Аспирт АД	България	Морски и речен транспорт	72,59%	71,51%
Аспирт 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 Приспис ООД	България	Морски и речен транспорт	32,70%	32,82%
Портострой инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	73,32%	71,96%
Българян Еърлайнс 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	-	71,95%
Еърпорт Сървисиз България ЕАД (Мовет ЕАД)	България	Въздушен транспорт	73,32%	71,96%

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2012 %	2011 %
Експорт Сървис ЕООД	България	Въздушен транспорт	-	71,96%
България ЕР Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	73,31%	71,96%
Голф Шаба АД	България	Недвижими имоти	18,22%	26,18%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	47,66%	46,77%
Бухалекс ООД	Германия	Недвижими имоти	73,32%	71,96%
Тексти Трейдинг ООД	България	Недвижими имоти	24,93%	-
Пампорово Пропърти ЕООД	България	Недвижими имоти	-	100,00%
Енергопроект АД	България	Строителен и инженерен сектор	61,00%	59,87%
Енергопроект Юпитерис ООД	България	Строителен и инженерен сектор	31,11%	-
Триплан Архитектс ООД	България	Строителен и инженерен сектор	61,00%	59,87%

5.1.1. 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 преобразуваното 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 инвестициите в дъщерните дружества за Групата Химимпорт:

- Проучване и добив на нефт и газ АД
- Българска петролна рафинерия ЕООД
- ПДНГ –Сервис ЕООД
- Издателство геология и минерални ресурси ООД
- Буахимтрейд ООД
- Химойл Трейд ООД
- Рабър Трейд ООД
- Оргхим Трейдинг 2008 ООД
- Химмелтекс ООД
- Химойл БГ ЕООД
- Дивалта България ООД
- Химимпорт Фарма АД
- Омега Финанс ООД
- Медицински център Хелт Медика ООД
- Ай Ти Системс Консулт ЕООД
- Голф Шабли АД

5.1.2. Вливане на Еърпорт Сървисиз ЕООД в Еърпорт Сървисиз – България ЕАД

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

Вливането е осъществено с цел опростяване и оптимизиране на дейността и организационната структура, 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“.

5.1.3. 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 продала 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, признати 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
Заемн	17 417
Общо нетекущи пасиви	(17 417)
Заемн	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 сградни 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“.

5.1.4. Ликвидация на дъщерни дружества Фертилайърс Трейд ООД, Сянтю 07 ООД и Химтранс ООД през 2012 г.

През 2012 г. дъщерните дружества за Групата - Фертилайърс Трейд ООД, Сянтю 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.

5.2. Придобивания през 2012 г.

5.2.1. 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 намаляване 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 разграничени нетни активи от Групата	9 433
Общо възнаграждение	9 433
Справедлива стойност на придобитите разграничени 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.

5.2.2. 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% (призчислени 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)
Неконтролирущо 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)
Репутация / Печалба	-

5.2.3. 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% (преизчислен 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
Неконтролирущо участие	(584)
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи от Групата	712

	'000 лв.
Общо възнаграждение	577
Справедлива стойност на придобитите разграничени 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.

5.2.4. 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% (призчислени 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 разграничени нетни активи от Групата	361
	'000 лв.
Общо възнаграждение	821
Справедлива стойност на придобитите разграничени 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

5.2.5. Придобиване на Зърнени храни трейд ЕООД

През 2012 г. Групата придобил контрол над дружество Зърнени храни трейд 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., чие то разпределение към придобитите активи и пасиви на дружество Зърнени храни трейд 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
Неконтролирано 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	-

5.2.6. 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	-

5.3. Промени в неконтролиращото участие на дъщерни дружества

5.3.1. 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 % (приписвани 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 намаление 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 намалението на контролиращото участие	(18 817)
Контролиращо участие в края на годината	6 153

5.3.2. 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 % (приписвани 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 намаление на неразпределената печалба в размер на 362 хил. лв.

	'000 лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	39
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	401
Намаление на неразпределената печалба	(362)

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

	'000 лв.
Контролиращо участие в началото на годината	364
Ефект от намалението на контролиращото участие	(140)
Контролиращо участие в края на годината	224

5.3.3. Продажба на контролиращо 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 контролиращо

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 прехвърляемо възнаграждение	-
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	69
Намаление на неразпределената печалба	(69)

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

	'000 лв.
Контролиращо участие в началото на годината	9
Ефект от промяната на контролиращото участие	28
Контролиращо участие в края на годината	37

5.3.4. Прехвърляне на контролиращо участие към 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 намалява своето контролиращо участие от 42,29 % на 41,00 %.

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

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

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

	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)
Намаление на неразпределената печалба	(31)

6. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

6.1. 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%
Амидеус България ООД	3 627	45,00%	3 460	45,00%
Ауфханза Техник София ООД	4 840	24,90%	3 838	24,90%
ВиТиСи АД	2 801	41,00%	-	-
Добрички лананир 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%
	128 253		167 558	

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени във финансовия отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

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	11 902	10 899

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. представени на ред „Печалба от операции с финансови инструменти“ в консолидирания отчет за всеобхватни дохода.

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

6.2. 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%	-	-
Варнаферри ООД	-	50,00%	-	50,00%
	250		-	

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 Еърсуейз 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 обезпечена.

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, полаган се на Групата, непризнат в резултата в текущия отчетен период	(258)	(58)

Групата няма условни задължения или други постъпни ангажменти, свързани със съвместното предприятие.

7. Отчитане по сегменти

Ръководството, отговорно за вземане на оперативни решения, определя оперативните сегменти базирани се на видовете дейности, основните продукти и услуги, които се осъществяват от Групата. Дейността на Групата се разглежда като съвкупност от единици – оперативни сегменти, които могат да варират в зависимост от естеството и развитието на конкретен сегмент, като се отчита влиянието на рискови фактори, причинни потоци, продукти и пазарни изисквания.

Всеки от оперативните сегменти се управлява отделно, доколкото той изисква отделни технологии и ресурси, както и отделни маркетингови подходи. Прилагането на МСФО 8 не е повлияло при идентифициране на основните оперативни сегменти на Групата в сравнение с тези определени в последния годишен консолидиран финансов отчет.

Съгласно МСФО 8 обявените печалби по сегменти, се основават на информацията, която се използва за нуждите на вътрешно управленско отчитане и която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 Групата прилага същата политика на оценяване, както в последния годишен консолидиран финансов отчет.

Основните оперативните сегменти на Групата са следните:

- Производство, търговия и услуги;
- Финансов сектор;
- Транспортен сектор;
- Недвижими имоти;
- Строителен и инженерен сектор.

Всички трансфери между сегментите се оценяват и признават по пазарни цени и условия.

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.	Единични	Консолидирани
31 декември 2012							
Приходи от нефинансова дейност	147 113	15 641	360 578	210	4 326	487	528 555
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	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 акцизи	13 453	257 464	11 117	308	116	(55 590)	227 068
Разходи за акцизи	(16 582)	(183 462)	(19 558)	-	(756)	51 929	(168 429)
Нетни приходи от акцизи	(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 дивиденди	-	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 печалаба за периода

	9 654	92 580	13 050	289	62	(17 921)	97 714
Бизнес Сегменти	Производство, торговля и услуги '000 ав.	Финансов сектор '000 ав.	Транспортен сектор '000 ав.	Недвижимы имоти '000 ав.	Строительн и инженерен сектор '000 ав.	Елчининини	Консолидирган
31 декабри 2012							
Актив на сегменти	801 089	7 192 402	816 151	47 052	16 450	(2 965 757)	5 907 387
Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствен капитал	4 667	16 789	11 552	-	2	95 493	128 503
Общо консолидирани активы	805 756	7 209 191	827 703	47 052	16 452	(2 870 264)	6 035 890
Специализирани резерван	-	181 821	-	-	-	-	181 821
Пассив на сегменти	378 157	4 826 437	377 429	108	12 990	(1 066 901)	4 528 230
Общо консолидирани пассивы	378 157	4 826 437	377 429	108	12 990	(1 066 901)	4 528 230

Бизнес Сегменти 31 декември 2011	Производство, търговия и услуги '000 лв.	Финансов сектор '000 лв.	Транспорт '000 лв.	Недвижими имоти '000 лв.	Строителен и инженерен сектор '000 лв.	Единични '000 лв.	Консолидирани
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	146 299	20 203	386 211	217	1 590	-	'000 лв. 554 520
Промяна в сръжовата стойност на инвестиционни имоти	409	20 441	-	-	-	22 676	43 526
Печалба от продажби на дъщерни активи	18 380	12 652	329	-	622	(1 081)	30 902
Междинни приходи от нефинансова дейност	31 844	4 712	4 691	-	1 907	(43 154)	-
Общо приходи от нефинансова дейност	196 932	58 008	391 231	217	4 119	(21 559)	628 948
Резултат от нефинансова дейност	30 485	58 008	25 738	(264)	659	16 354	130 980
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	323 650	-	-	-	-	323 650
Междинни приходи от застраховане	-	5 671	-	-	-	(5 671)	-
Общо приходи от застраховане	-	329 321	-	-	-	(5 671)	323 650
Резултат от застраховане	-	27 669	-	-	-	(2 607)	25 062
Приходи от акцизи	11 323	241 130	13 270	507	114	(57 266)	209 078
Разходи за акцизи	(17 286)	(171 153)	(18 437)	(140)	(693)	54 817	(152 892)
Резултат от акцизи	(5 963)	69 977	(5 167)	367	(579)	(2 449)	56 186
Положителен резултат от операции с финансови инструменти от външни клиенти	11 210	276 525	847	-	1	-	288 583
Междинни положителни разлики от операции с финансови инструменти	38	5 638	-	-	-	(3 676)	-
Общо положителни разлики от операции с финансови инструменти	11 248	280 163	847	-	1	(3 676)	288 583
Резултат от операции с финансови инструменти	8 843	32 693	796	-	1	566	42 899
Административни разходи	(17 040)	(173 088)	(13 408)	-	-	11 250	(192 286)
Печалба от прирабвания	-	-	-	-	-	39	39
Приходи от дивиденди	737	51 758	1 224	-	-	(51 489)	2 230
Печалба от инвестиции, отчетани по метода на собствен капитал	103	403	10 393	-	-	-	10 899
Други финансови приходи / разходи	1 628	56 095	(4 141)	(419)	34	(8 325)	44 652
Приходи за разпределение по акционерите	-	(11 127)	-	-	-	-	(11 127)
Резултат за периода преди данъци	18 793	112 388	15 435	(316)	95	(56 861)	109 534
Разходи за данъци	(2 219)	(2 225)	(705)	62	(29)	971	(4 145)
Четен резултат за периода	16 574	110 163	14 730	(254)	66	(35 890)	105 389

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспорт	Недвижими имоти	Строителен и инженерен сектор	Елиминирани	Консолидирани
31 декември 2011	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Активи на сегмента	969 840	6 444 480	771 520	63 738	16 375	(2 949 548)	5 316 405
Инвестиции, отчитани по метода на собствените капитали	4 667	17 133	64 240	-	2	83 516	167 558
Общо консолидирани активи	974 507	6 461 613	835 760	63 738	16 377	(2 868 032)	5 483 963
Специализирани резерви	-	156 487	-	-	-	-	156 487
Пасиви на сегмента	496 953	4 240 437	422 786	12 924	12 982	(1 178 170)	4 007 912
Общо консолидирани пасиви	496 953	4 240 437	422 786	12 924	12 982	(1 178 170)	4 007 912

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини и оборудване, транспортни средства, ремонт на вестни активи, разходи за придобиване на текущи активи и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Машини и съоръжения	Оборудване	Транспортни средства	Ремонт на вестни активи	Други	Разходи по придобиване на текущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност									
Сладо към 1 януари 2012 г.	119 608	105 887	98 917	164 786	148 753	26 853	50 988	72 933	788 725
Новопридобити активи:									
- от бизнес комбинации	1 201	17 947	30 236	140	429	-	4 584	-	54 537
- отслагано придобити	410	13 216	12 670	1 473	5 079	560	3 782	8 317	45 507
Отписани активи									
- от бизнес комбинации	(229)	(8 129)	(5 505)	(17)	-	(314)	(121)	(4 263)	(18 569)
- отслагано отписани	(127)	(23 090)	(6 217)	(1 725)	(14 997)	-	(869)	(26 620)	(73 645)
- активи, свържани за продажба	(33 476)	(1 264)	(1 669)	(1 100)	(376)	(1)	-	(847)	(38 733)
Сладо към 31 декември 2012 г.	87 396	104 567	128 432	163 557	138 888	27 098	58 364	49 520	757 822
Амортизация									
Сладо към 1 януари 2012 г.	-	(29 653)	(74 787)	(30 904)	(64 433)	(21 282)	(25 829)	-	(246 888)
Новопридобити от бизнес комбинации	-	(1 811)	(889)	(207)	(384)	-	(909)	-	(4 200)
Отписана амортизация - активи, свържани за продажба	-	470	846	89	340	-	-	-	1 745
Отписана амортизация	-	3 537	2 269	526	4 179	-	196	-	10 707
Амортизации	-	(2 090)	(8 795)	(4 693)	(7 611)	(2 907)	(1 956)	-	(28 052)
Сладо към 31 декември 2012 г.	-	(29 547)	(81 356)	(35 189)	(67 909)	(24 189)	(28 498)	-	(266 688)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	87 396	75 020	47 076	128 368	70 979	2 909	29 866	49 520	491 134

Химпорт Инвест АД
Консолидирани финансов отчет
31 декември 2012 г.

	Земи	Страхи	Машини и съоръжения	Оборудване	Транспортни средства	Ремонт на машини и активи	Други	Разходи по придобиване на текущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност									
Салдо към 1 януари 2011 г.	119 101	123 296	101 642	164 178	134 872	26 347	47 890	59 695	797 021
Новопридобити активи:									
- от бизнес комбинации	1 292	5 339	1 341	297	773	-	898	906	10 846
- отделно придобити	610	2 612	3 542	1 760	7 570	743	2 850	22 044	41 731
Отписани активи:									
- от бизнес комбинации	(1 358)	(14 589)	(6 063)	(316)	(1 870)	-	-	-	(24 106)
- активи, даржани за продажба	-	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)
- отделино отписани	(37)	(10 771)	(1 545)	(1 133)	(12 592)	(237)	(650)	(9 642)	(36 607)
Салдо към 31 декември 2011 г.	119 608	105 887	98 917	164 786	148 753	26 853	50 988	72 933	788 725
Амортизации									
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(27 706)	(65 213)	(26 926)	(60 769)	(15 549)	(25 417)	-	(221 580)
Новопридобити от бизнес комбинации	-	101	154	(71)	84	-	(109)	-	159
Отписана амортизация	-	2 300	1 030	974	6 804	124	117	-	11 349
Амортизации	-	(4 348)	(10 758)	(4 881)	(10 552)	(5 857)	(420)	-	(36 816)
Салдо към 31 декември 2011 г.	-	(29 653)	(74 787)	(30 904)	(64 433)	(21 282)	(25 829)	-	(246 888)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	119 608	76 234	24 130	133 882	84 320	5 571	25 159	72 933	541 837

Балансова стойност на заложените като обезпечение имоти, машини и съоръжения на Групата към 31.12.2012 г. е както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	20 939	37 564	63 064	30 302	2 160	154 029
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	20 161	44 831	61 642	18 832	2 247	147 713

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата има сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингополучател за придобиването на техника и оборудване за кораби, лект автомобили, производствени машини, компютърна техника. Активите са включени в консолидирания отчет за финансово състояние в „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. Пояснение 8). 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	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'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	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'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 непременни, 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.

9.2. Финансов лизинг като лизингодателя

През 2012 г. Групата е предоставила по договор за финансов лизинг 39 броя леки 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, представени в пояснения 13 и 16.

	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.
дължими до 3 месеца	140	225
дължими в рамките на 3-12 месеца	142	604
дължими в рамките на 12-60 месеца	106	384
Брутни инвестиции във финансов лизинг	388	1 213

Гъдените 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

9.3. 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 Бонп, тип Ербъс, тип БАЕ, тип Ембраер).

Групата е страна по договори за оперативен лизинг на масивна административна сграда намираща се в издължен 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 четирнадесет 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.

9.4. 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 наем 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	От 1 до 5	Над 5	Общо
	година	години	години	
	'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 дълг.

10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земя и сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем плат за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти са представени в консолидирания финансов отчет на Групата, като е използван модел на справедливата стойност.

Промени в балансовите стойности, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат представени както следва:

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	25 010	31 846	56 856
Новопридобити активи			
- чрез разход за подобрения	-	48	48
- чрез покупка	553	8 309	8 862
Рекласификация на инвестиционни имоти	-	(11 993)	(11 993)
Нетна (загуба)/печалба от промяна в справедливата стойност	(851)	44 377	43 526
Продадени инвестиционни имоти	-	(902)	(902)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	24 712	71 685	96 397
Балансова стойност към 1 януари 2012 г.	24 712	71 685	96 397
Новопридобити активи			
- чрез покупка	4 726	23 780	28 506
Рекласификация на инвестиционни имоти	18 329	2 613	20 942
Възстановена обезценка	-	2 065	2 065
Нетна (загуба)/печалба от промяна в справедливата стойност	(27)	7 819	7 792
Отписани активи	-	(6 931)	(6 931)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	47 740	101 031	148 771

Групата е получила оценки от лицензирани оценители за инвестиционни имоти, както и е ползвала справедливата стойност на инвестиционни имоти съгласно актуалните пазарни нива.

Доходи от инвестиционни имоти за 2012 г. възлизат на 4 392 хил. лв. (2011 г.: 2 397 хил. лв.) и са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Приходи от нефинансова дейност“. Условни приходи не се признават. Преките оперативни разходи в размер на 1 587 хил. лв. (2011 г.: 620 хил. лв.) са отчетени като „Разходи за нефинансова дейност“.

11. Репутация

Основните промени в балансовата стойност на репутацията произтичат от извършените годишни тестове за обезценка и от придобиването на дъщерни дружества в Групата през отчетния период.

	Репутация ‘000 лв.
За 2011 г.	
Начално saldo балансова стойност	55 551
Придобита репутация в резултат на бизнес комбинация	7 338
Отписана репутация при продажба на дъщерни дружества	(4 804)
Рекласифицирана репутация	(3)
Призната загуба от обезценка	(701)
Крайно saldo балансова стойност	57 381
За 2012 г.	
Начално saldo балансова стойност	57 381
Придобита репутация в резултат на бизнес комбинация	3 615
Отписана репутация при продажба на дъщерни дружества	(3)
Призната загуба от обезценка	(1 565)
Крайно saldo балансова стойност	59 428

В следствие на извършения годишен тест за обезценка за 2012 г. балансовата стойност на репутацията е разпределена по следните обекти, генериращи парични потоци:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Зърнени Храни България АД	17 031	17 310
ЗЛА Армеец	10 564	10 564
Централна Кооперативна Банка АД	6 980	6 980
Варна Карс ООД	5 342	5 342
ЦКБ Македония АД	4 884	5 336
ЦКБ Грун ЕАД	3 507	3 507
Асенова Крепост АД	3 084	766
М Кар ООД	3 082	3 082
Виа Интеркар ООД	1 839	1 839
Параходство Българско Речно Плаване АД	701	701
Пловдивска Стокова Бурса АД	655	655
Текстел Трейдинг ООД	460	-
Проучване Добив Нефт и Газ АД	358	358
М Кар Стара Загора ЕООД	233	233
Булхимекс ООД	217	217
Пристанище Леспорт АД	202	202
Други	289	289
	59 428	57 381

Възстановимата стойност на обектите, генериращи парични потоци е определена на база изчисляване на стойността в употреба. При изчисленията са използвани прогнозни стойности на паричните потоци въз основа на финансови бюджети, одобрени от ръководството, които обхващат петгодишен период. Паричните потоци след петгодишния период са екстраполирани с помощта на постоянни проценти на нарастване, които са характерни за сектора, в който оперира всеки от обектите, генериращ парични потоци. Използваните дисконтови проценти отразяват

специфичните рискове, свързани със сектора, в който оперира всеки от обектите, генериращ парични потоци.

През 2012 г. е извършена обезценка на репутациите, свързани със Зърнени храни България АД, Централна Кооперативна Банка АД – Скопие в общ размер 734 хил. лв. Обезценката на репутацията е включена на ред „Разходи за нефинансова дейност“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

За допълнителна информация по отношение на придобитите участия виж Пояснение 5.