

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Химимпорт АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 24.01.1990 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е ул. Ст. Караджа 2, София.

Дружеството е регистрирано на Българска Фондова Борса – София от 30 октомври 2006 г.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

- Внос, износ, ре-експорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти;
- Комисионна, спедиционна и складова дейност;
- Търговско представителство и посредничество;
- Продажба на стоки собствено производство;
- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;
- Туристическа дейност.

Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членове на Надзорния съвет на дружеството са:

Химимпорт Инвест АД
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД
Живко Великов Жеков

Членове на Управителния съвет на дружеството са:

Александър Димитров Керезов
Иво Каменов Георгиев
Марин Великов Митев
Никола Пеев Мишев
Миролюб Панчев Иванов
Цветан Цанков Ботев

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

Финансовият отчет към 31 Декември 2007 г. е одобрен и приет от Управителния съвет на 31 Март 2008 г.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Общи положения

Дружеството е приело да прилага за първи път МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване през 2007 г. Стандартът е приложен ретроспективно, т. е. с корекция на позициите към 2006 г. и тяхното представяне. Сравнителната информация за 2006 г., представена в този финансов отчет следователно се различава от тази, публикувана във финансовия отчет към 31 декември 2006 г.

Други стандарти или разяснения, валидни за отчети, изготвени съобразно изискванията на МСФО, не са влезли в сила през текущата финансова година.

Значителните ефекти в текущия, миналите или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на гореспоменатия стандарт по отношение на представяне, признаване и оценка на сумите, са представени в следващите пояснителни бележки. Преглед на стандартите и разясненията, приложими задължително за Дружеството в бъдещи периоди, са представени в Пояснение 3.4.

3.2 Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети

В съответствие с промените в МСС 1 Дружеството сега оповестява основните цели на мениджмънта, политиките и процедурите за управление на капитала във всеки годишен финансов отчет. Необходимите оповестявания във връзка с тази промяна в МСС 1 са направени в Пояснение 38.

3.3 Прилагане на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване

Прилагането на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване е задължително за отчетни периоди, започващи от 1 януари 2007 г. или от по-късна дата. Новият стандарт замества и променя изискванията за оповестяване според МСС 32 Финансови инструменти: Представяне и оповестяване и е приложен ретроспективно от Дружеството във финансовите отчети. Всички оповестявания, свързани с финансови инструменти, включително сравнителната информация, са актуализирани и отразяват новите изисквания. По-специално финансовите отчети на Дружеството включват следната информация:

- Анализ на чувствителността, отразяващ излагането на пазарен риск на финансовите инструменти на Дружеството, и
- Анализ на падежите за финансови задължения, показващ оставащите по договорите падежи,

като и двата анализа се изготвят към датата на баланса. Прилагането за първи път на МСФО 7 не е довело до корекции на парични потоци, нетните приходи или балансови позиции от предходни периоди.

3.4 Стандарти и разяснения, които не се прилагат от Дружеството

Следните нови стандарти и разяснения, които предстои да станат задължителни, не са приложени във финансовите отчети на Дружеството за 2007 г.

Стандарт или разяснение	В сила за отчетни периоди, започващи на или след
МСФО 8 Оперативни сегменти	1 януари 2009 г.
МСС 23 Разходи по заеми (променен 2007)	1 януари 2009 г.
КРМСФО 11 МСФО 2 Транзакции с групови и собствени акции	1 март 2007 г.
КРМСФО 12 Споразумение за концесионна услуга	1 януари 2008 г.
КРМСФО 13 Програми лоялни клиенти	1 юли 2008 г.
КРМСФО 14 МСС 19 Таван на активите за дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие	1 януари 2008 г.

Базирайки се на прилаганите счетоводни политики, ръководството на Дружеството не очаква значително отражение върху финансовите отчети на Дружеството след влизането в сила на разясненията.

Дружеството не възнамерява да прилага тези промени от по-ранна дата.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни дружества са отчитани по себестойност.

4.3 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отразяват по себестойностен метод

Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по себестойност. В Отчета за доходите се признава доход от инвестициите само доколкото Дружеството получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестициите и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в

български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за доходите.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

4.5 Приходи и разходи

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 рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- 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.

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

Оперативните разходи се признават в Отчета за доходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им.

4.6 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

- софтуер 6.6 години
- права върху собственост 5 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за доходите за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен имот, машина, съоръжение или оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството 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.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини и оборудване | 5 години |
| • Самолети | 10 години |
| • Транспортни средства | 5 години |
| • Други | 6.7 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8 Отчитане на лизинговите договори

Дружеството е придобило активи при условията на финансов лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17 (рев 2006), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса 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 намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод.

Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за доходите към момента на възникването им.

Дружеството има сключени договори за отдаване на активи при условията на оперативен лизинг. Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за доходите за съответния отчетен период.

4.9 Обезценка на активите на Дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които 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 единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството 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, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Всички други активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.10 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сграда, която се държи по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционният имот се признава като актив във финансовите отчети на Дружеството само при условие, че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена.

Инвестиционният имот се оценява първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва моделът на себестойността в съответствие с МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. В този случай инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Амортизацията на инвестиционните имоти се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на актива, както следва:

- Сгради 25 години

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

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхната продажба. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в Отчета за доходите и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива.

4.11 Финансови активи

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода на неговото оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Дружеството.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за доходите при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Заемите 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 Отчета за доходите за текущия период. По-голямата част от търговските и други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на баланса 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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване. По дефиниция всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Дружеството не притежава други финансови инструменти, които попадат в тази категория.

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 такъв.

Финансови активи на разположение за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. 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 чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за доходите за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

4.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. 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 довели 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.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

4.13 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала се отразяват директно в собствения капитал.

4.14 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.15 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат, посочени в Отчета за доходите, и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди.

4.16 Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват 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.

4.17 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми и овъдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи за лихви в Отчета за доходите.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане дейността на Дружеството. Те са отразени в баланса на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за доходите на принципа на начислението, при използване на метода на ефективния лихвен процент и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, 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 амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

4.18 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия. Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Самолети	Транспортни средства	Други	Разходи по придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 1 януари 2006 г.								
Отчетна стойност	200	654	1 030	13 255	193	606	100	16 038
Нагрупана амортизация		(100)	(962)	(1 326)	(192)	(433)		(3 013)
Балансова стойност	200	554	68	11 929	1	173	100	13 025
Към 31 декември 2006 г.								
Отчетна стойност	401	654	1 047	22 042	179	607	-	24 930
Нагрупана амортизация	-	(126)	(1 002)	(3 091)	(179)	(458)	-	(4 856)
Балансова стойност	401	528	45	18 951	-	149	-	20 074
Към 31 декември 2007 г.								
Отчетна стойност	401	654	1 057	22 042	179	607	4 023	28 963
Нагрупана амортизация	-	(148)	(1 021)	(5 295)	(179)	(482)	-	(7 125)
Балансова стойност	401	506	36	16 747	-	125	4 023	21 838

Балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване, представени във финансовия отчет към 31 декември 2007 г., е изчислена както следва:

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Самолети	Транспортни средства	Други	Разходи по придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
За 2006 г.								
Начално салдо балансова стойност	200	554	68	11 929	1	173	100	13 025
Новопридобити активи	401	-	28	8 787	-	1	11 392	20 609
Отписани активи - отчетна стойност	(200)	-	(11)	-	(14)	-	(11 492)	(11 717)
Отписани активи - амортизация	-	-	11	-	15	-	-	26
Начислена амортизация за годината	-	(26)	(51)	(1 765)	(2)	(25)	-	(1 869)
Крайно салдо балансова стойност	401	528	45	18 951	-	149	-	20 074
За 2007 г.								
Начално салдо балансова стойност	401	528	45	18 951	-	149	-	20 074
Новопридобити активи	-	-	10	-	-	-	4 023	4 033
Начислена амортизация за годината	-	(22)	(19)	(2 204)	-	(24)	-	(2 269)
Крайно салдо балансова стойност	401	506	36	16 747	-	125	4 023	21 838

Разходите за придобиване на ДМА на стойност 4 023 хил. лв. към датата на баланса, представляват разходи за учредяване право на строеж върху общински недвижим имот по силата на договор, сключен с община Самоков на 22.05.2007 г. Дружеството в качеството му на приемател по горесцитирания договор следва да построи общински център за възстановяване, обучение и квалификация. Към 31.12.2007 г. дружеството няма други поети ангажменти за закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Към 31.12.2007 г. е учреден залог на три от самолетите на дружеството (British Aerospace ВАЕ/Модел 146-300), придобити по договор за финансов лизинг, като е вписан особен залог в Държавния регистър за особените залози. Балансовата стойност на тези активи към 31.12.2007 е 6 916 хил. лв. (към 31.12.2006 е 8 347 хил. лв.) (Виж пояснение 7.1)

Към 31.12.2007 г. отчетната стойност на напълно амортизираните активи, които са все още в употреба към е 1 546 хил. лв. (към 31.12.2006 г. - 841 хил. лв.)

6 Инвестиционни имоти

Притежаваният от Дружеството инвестиционен имот представлява сграда, намираща се на ул. "Батенберг" № 1, гр. София, която се отдава под наем.

	Инвестиционни имоти '000 лв
Към 1 януари 2006 г.	
Отчетна стойност	1 964
Натрупана амортизация	(633)
Балансова стойност	1 331
Към 31 декември 2006 г.	
Отчетна стойност	1 964
Натрупана амортизация	(711)
Балансова стойност	1 253
Към 31 декември 2007 г.	
Отчетна стойност	1 964
Натрупана амортизация	(794)
Балансова стойност	1 170

Балансовата стойност на инвестиционния имот, представени във финансовия отчет към 31 декември 2007 г., е изчислена както следва:

	Инвестиционни имоти '000 ЛВ
За 2006 г.	
Начално салдо балансова стойност	1 331
Начислена амортизация за годината	(78)
Крайно салдо балансова стойност	1 253
За 2007 г.	
Начално салдо балансова стойност	1 253
Начислена амортизация за годината	(83)
Крайно салдо балансова стойност	1 170

За представените отчетни периоди са отчетени оперативни приходи. Данък сгради в годишен размер от 3 хил. лв. е отразен като разход в Отчета за доходите за 2007 г. (3 хил. лв. за 2006 г.)

Към 31.12.2007 г. справедливата стойност на инвестиционния имот възлиза на 28 674 хил. лв. (към 31.12.2006г.- 24 300 хил. лв.) и е определена от Дружеството съгласно актуалните пазарни нива, като не е използвана оценка на независим оценител.

Към 31.12.2007 г. върху притежавания от Дружеството инвестиционен имот е учредена ипотека във връзка с ползван банков кредит в полза на банка ДСК АД. (Виж пояснение 23.2.1).

Към 31.12.2007 г. дружеството няма поети ангажименти за закупуване на инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти са представени във финансовите отчети на Дружеството като е използван моделът на себестойността.

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти, са отразени в Отчета за доходите:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Приходи от наеми	1 421	1 125
Данък сгради	(3)	(3)

Дружеството има сключени следните дългосрочни договори с наематели:

- Дългосрочен 10–годишен договор от 23.10.2004 г. с ЦКБ АД за офис помещение с месечна наемна цена от 26 599 лева (13 600 евро) от 01.01.2007 г. (13 299 лева (6 800 евро) до 31.12.2006 г.)
- Дългосрочни договори за отдаване на офис помещения с наемна цена от 8 евро/кв.метър.

7 Лизинг

7.1 Финансов лизинг – лизингополучателя

Дружеството участва в качеството си на лизингополучател по финансов лизинг на база на петгодишен договор за финансов лизинг с ANSEF London за покупка на 3 броя самолети – ВАЕ от 31.03.2006 г. с краен срок април 2011 г. (Виж пояснение 5)

Нетната балансова стойност на активите, взети на лизинг, възлиза на 7 468 хил. лв. (2006: 8 346 хил. лв.). Активите са включени в пояснение “Имоти, машини, съоръжения и оборудване” – (Виж Пояснение 5).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на текущия и предходния отчетен период са както следва:

31 декември 2007 г.	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Лизингови плащания	2 061	4 855	6 916
Дисконтиране	(441)	(1 110)	(1 551)
Нетна настояща стойност	1 620	3 745	5 365

31 декември 2006 г.	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Лизингови плащания	2 304	7 613	9 917
Дисконтиране	(466)	(1 708)	(2 174)
Нетна настояща стойност	1 838	5 905	7 743

Получените по този договор самолети са отдадени по неотменим договор за оперативен подлизинг на Хемус Ер ЕАД (виж пояснение 7.2).

Лизинговият договор включва фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на шестата година от срока на лизинга. Лизинговият договор е неотменяем, но не съдържа други ограничения.

7.2 Оперативен лизинг - лизингодател

Бъдещите минимални постъпления по оперативния лизинг на Дружеството 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 2007 г.	4 608	24 131	-	28 739
Към 31 декември 2006 г.	4 527	24 131	2 429	31 087

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания.

Условията по основните договори за оперативен лизинг са както следва:

- Дългосрочен 10-годишен договор от 23.10.2004 г. с ЦКБ АД за офис помещение с месечна наемна цена от 13 600 евро от 01.01.2007 г. (6 800 евро до 31.12.2006 г.)
- Петгодишен договор от 31.12.2006 г. с Хемус Ер ЕАД за оперативен лизинг на 2 бр. самолети ВАе 146-200 с месечно плащане в размер на 154 828 щатски долара.
- Петгодишен договор от 30.04.2006 г. с Хемус Ер ЕАД за оперативен лизинг на 3 бр. самолети ВАе 146-300 с месечно плащане в размер на 128 856 щатски долара.
- Дългосрочни договори за отдаване на офис помещения с наемна цена от 8 евро/кв.метър.

8 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	2007	участие	2006	участие
	'000 ЛВ		%	
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	160 270	100.00%	79 552	100.00%
Зърнени Храни България АД	96 058	57.78%	-	0.00%
Слънчеви Лъчи България АД	-	0.00%	7 222	70.97%
Бългериан Авиейшпън Груп ЕАД	23 568	100.00%	23 568	100.00%
Спортен Комплекс Варна АД	22 474	65.00%	22 474	100.00%
Пристанище Леспорт АД	14 880	99.00%	990	99.00%
Проучване Добив на Нефт и Газ АД	12 744	52.70%	11 891	52.00%
Булхимекс ЕООД	2 500	100.00%	2 500	100.00%
Транс Интеркар ЕООД	2 095	100.00%	-	0.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	2 000	100.00%	5	100.00%
Енергопроект АД	1 664	83.20%	1 664	8320.00%
Химснаб АД	1 011	93.33%	1 011	93.33%
Химимпорт Груп ЕАД	998	100.00%	998	100.00%
СК Химимпорт Консулт ООД	111	59.00%	111	59.00%
Бранд Ню Айдиъс ЕООД	5	100.00%	5	100.00%
Анитас 2003 ЕООД	5	100.00%	-	0.00%
Химимпорт Лега Консулт ООД	4	70.00%	4	70.00%
	340 387		151 995	

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по себестойността метод.

Към 01.01.2007 г. Химимпорт АД, по силата на чл.192а ал. (1) т. 2 от Търговския Закон, има задължение за довносяне на парична вноса в размер на 30 718 хил. лв. от увеличението на капитала ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, във връзка с решение 12 от октомври 2006 г., които са ефективно внесени до датата на следващо увеличение на капитала от декември 2007. С решение №14 на СГС, Химимпорт АД, в качеството му на едноличен собственик на акционерния капитал на ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, е взел решение за увеличение на капитала на дружеството с 50 000 хил. лв. Към 31.12.2007 г. сумата за увеличение на капитала е внесена изцяло.

С Решение №7 от юли 2007 г. на Софийски градски съд Българска Корабна Компания ЕАД увеличава капитала си на 2 000 хил. лв. и Химимпорт АД внася пълния размер на задължението си в размер на 1 995 хил. лв.

През 2007г. БМ Порт АД е преименуван на Пристанище Леспорт АД и през Август 2007г. увеличава капитала си на 15 000 хил. лв. и Химимпорт АД внася задължението си в размер на 13 890 хил. лв.

През юни 2007 г. Химимпорт АД е закупил 86 000 бр. акции на ПДНГ АД е придобил нови 0.70% от Дружеството.

През 2007 г. Химимпорт АД е придобил дружествата Транс Интеркар ЕООД и Анитас 2003 ЕООД.

Зърнени Храни България АД възниква в резултат на преобразуване чрез сливане съгласно договор от 21 септември 2007 г. между Слънчеви лъчи България АД, Зърнени храни трейд АД, Бек Интернешънъл АД, Зърнени храни - Вълчи дол АД, Зърнени храни Балчик ЕАД, Зора АД, Прима Агрохим ЕООД и Химимпорт Агрохимикали ЕООД и с решение №1 от 26 ноември 2007 г. на Софийски градски съд. Всички активи и пасиви на участващите в преобразуването дружества преминават към новоучреденото дружество Зърнени храни България АД.

Към 31.12.2007 г. стойността на заложените инвестиции в дъщерни дружества е 5 686 хил. лв., във връзка с получен инвестиционен кредит от Българска Пощенска Банка АД (Виж пояснение 23.2.1).

9 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното предприятие	2007	участие	2006	участие
	'000 лв	%	'000 лв	%
ПОК Съгласие АД	15 028	49.28%	15 028	49.28%
Каучук АД	1 967	28.07%	2 535	37.50%
Електротерм АД	715	38.07%	-	0.00%
АДСИЦ Кепитъл Мениджмънт	526	23.08%	-	0.00%
АДСИЦ Риъл Естейт	526	23.08%	-	0.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	-	0.00%	10 367	16.58%
Конор ООД	5	20.00%	5	20.00%
	18 767		27 935	

Към 31.12.2007 г. справедливата стойност на акциите на Каучук АД, които се търгуват на БФБ – София и имат борсова цена от 60.00 лева за акция, е 15 864 хил. лв., като броят акции, притежавани от Химимпорт АД е 264 399.

Финансовата информация за асоциираните дружества може да бъде представена както следва с изключение на Конор ООД, т.к. инвестицията не е съществена:

За 2007 г.	ПОК Съгласие	Каучук АД	Електротерм АД	Кепитал Мениджмънт АДСИЦ	ЦКБ Риъл Естейт Фонд АДСИЦ	Общо
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Активи	11 656	39 172	1 624	49 422	939	102 813
Пасиви	1 817	16 242	162	45 307	45	63 573
Приходи	6 276	25 316	1 087	4 991	1	37 671
Печалба/(Загуба)	422	544	111	2 957	(34)	4 000

Дял от
печалба/(загуба),
полагаш се на
Дружеството

208 153 42 682 (8) 1 077

За 2006 г.	ПОК Съгласие	Параходство БРП АД	Каучук Пазарджик	Общо	
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	
Активи		9 156	43 949	40 804	93 909
Пасиви		1 365	9 270	18 149	28 784
Приходи		3 935	33 976	30 680	68 591
Печалба		241	2 506	923	3 670

Дял от печалбата, полагаш се
на Дружеството

119 415 346 880

През 2007 г. Дружеството не е получило дивиденди от асоциираните си дружества.

Инвестициите в асоциирани предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по себестойността метод.

10 Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобити софтуерни лицензи, търговски марки и права върху собственост. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Права върху собственост	Търговски марки	Софтуерни лицензи	Общо
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Към 1 януари 2006 г.				
Отчетна стойност	978	1	43	1 022
Натрупана амортизация	(244)	-	(41)	(285)
Балансова стойност	734	1	2	737
Към 31 декември 2006 г.				
Отчетна стойност	978	1	49	1 028
Натрупана амортизация	(488)	-	(45)	(533)
Балансова стойност	490	1	4	495
Към 31 декември 2007 г.				
Отчетна стойност	978	1	51	1 030
Натрупана амортизация	(733)	(1)	(49)	(783)
Балансова стойност	245	-	2	247
За 2006 г.				
Начално салдо балансова стойност	734	1	2	737
Новопридобити активи	-	-	6	6
Начислена амортизация за периода	(244)	-	(4)	(248)
Крайно салдо балансова стойност	490	1	4	495
За 2007 г.				
Начално салдо балансова стойност	490	1	4	495
Новопридобити активи	-	-	2	2
Начислена амортизация за периода	(245)	(1)	(4)	(250)
Крайно салдо балансова стойност	245	-	2	247

Към 31.12.2007 г. Дружеството няма заложен нематериални активи като обезпечения по задължения и няма поети ангажименти за закупуване на нематериални активи. Отчетната стойност на напълно амортизираните активи, които са все още в употреба към 31.12.2007 г., е 41 хил. лв. (към 31.12.2006 г. -39 хил. лв.)

В групата на права върху собственост се съдържат капитализирани разходи във връзка с проведени през 2005 г. маркетингови проучвания, чиято балансова стойност към 31.12.2007 г. е 245 хил. лв. (към 31.12.2006 г. - 490 хил. лв.) Към 31.12.2007 г. оставащият полезен срок на ползване им е 2 години.

11 Дългосрочни финансови активи

Стойността на финансовите активи, признати в Баланса, се отнасят към следните категории финансови активи:

	2007	2006
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14 932	30 042
Авансови плащания за придобиване и права на акции на ЦКБ АД	4 464	-
Финансови активи, на разположение за продажба	114	30
	19 510	30 072

11.1 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Страна на учредяване	2007	Участие	2006	Участие
		'000 лв	%	'000 лв	%
ЦКБ АД	България	14 932	2.64%	30 042	8.73%

Акциите в ЦКБ АД са регистрирани на БФБ – София. Към 31.12.2007 г. стойността им се базира на презумпцията за пазарни цени на активен пазар.

Към 31.12.2007 г дългосрочни финансови активи, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са заложен като обезпечение по репо сделка с Българска Пощенска Банка АД. (Виж пояснение 23.2)

11.2 Финансови активи на разположение за продажба

	Страна на учредяване	2007	Участие	2006	Участие
		'000 ЛВ	%	'000 ЛВ	%
Пловдивска стокова Борса	България	88	0.00%	-	-
БЗОК Закрила	България	10	5.00%	10	5.00%
Газинвест АД	България	8	8.00%	8	8.00%
Оксиморон 2003 ООД	България	5	47.00%	5	47.00%
Иноферт ООД	България	2	20.00%	2	20.00%
ТБ Биохим АД	България	1	0.00%	1	0.00%
БКК АД	България	-	0.00%	4	0.00%
		114		30	

Дългосрочните финансови активи са класифицирани като финансови инструменти, на разположение за продажба и се отчитат по себестойност, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Към 31.12.2007 г. няма заложен дългосрочни финансови активи, на разположение за продажба.

12 Дългосрочни вземания

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Холдинг Нов Век АД	9 004	-
Франчайз Дивелопмънт ООД- дългосрочно вземане	5 682	5 682
СК Итил – гр.Казан	5 205	-
Пиеро 97 МА – педирано вземане, дългосрочна част	2 000	4 000
Тим Консулт АД	722	895
Слънчеви лъчи Провадия АД	397	397
Интерлийз АД	88	88
Интер Рабър Хеми ЕООД	70	70
Млечен път - дългосрочен заем	-	294
Нефтена Търговска Компания ЕООД	-	421
	23 168	11 847

Предоставеният заем на Холдинг Нов Век АД е двегодишен с краен срок на издължаване 31.12.2009 г. и годишна лихва в размер на 9%.

Предоставеният заем на Франчайз Дивелопмънт ООД е петгодишен с краен срок на издължаване 20.10.2013 г. и годишна лихва в размер на 2%. Инвестицията е предоставена за създаване и развитие на магазини тип бърза продажба на офис консумативи. По предоставения кредит няма обезпечения.

Вземането от „Пиеро 97 МА” АД е по силата на Договор за цесия от 06.07.2006 г. възникнал във връзка с вземане на „Химимпорт” АД от „Техностийл” ЕООД по споразумение за поръчка за разработване на търговски марки. Съгласно договора цесионерът се задължава да предостави на Химимпорт АД рекламно време в национална телевизия bTV или други съгласувани между страните медии. Падежът по дългосрочната част на настоящата цесия е 2 000 хил. лв. през 2008 г. и 2 000 хил. лв. през 2009 г. Краткосрочната част на вземането е оповестена в пояснение 17.

13 Материални запаси

	2007	2006
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Материали и консумативи	32	32
Стоки	123	270
	155	302

През 2007 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

14 Краткосрочни финансови активи

	Страна на учредяване	2007		2006	
		‘000 ЛВ	участие %	‘000 ЛВ	Участие %
ПФК Черно Море АД	България	4 700	91.67%	1 175	91.67%
Неохим АД	България	3 607	2.38%	-	0.00%
Оловно Цинков Комплекс АД	България	2 746	0.28%	-	0.00%
Давид 202 АД	България	519	99.79%	519	99.79%
МИТ 2003 ЕООД	България	161	100.00%	161	100.00%
Зърнени Храни Варна ООД	България	3	60.00%	3	60.00%
Зърнени Храни Пловдив ООД	България	3	51.00%	3	51.00%
Държавни ценни книжа	България	3	-	3	-
		11 742		1 864	

Краткосрочните финансови активи са класифицирани като финансови инструменти, на разположение за продажба. Основната част от тях се отчитат по себестойност, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена. ДЦК се отчитат по справедлива стойност.

Към 31.12.2007 г. Дружеството няма заложен краткосрочни финансови активи.

15 Предоставени аванси за закупуване на финансови инструменти

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Предплатени суми за акции от вторично предлагане на публични дружества, които към момента не се търгуват на БФБ София	61 289	-

Дружество	брой акции	отчетна стойност в '000 ЛВ
Холдинг Нов Век АД	439 107	9 695
Холдинг Варна А АД	446 612	20 228
Индустриален Холдинг България АД	4 011 337	31 366
		61 289

От централизирана търговия за неупражнени права Химимпорт АД е закупил такива на Индустиален Холдинг България и на Холдинг Нов Век, даващи му право да запише както следва: 4 011 337 бр. акции от Индустиален Холдинг България и 439 107 бр. акции на Холдинг Нов век.

На 28.01.2008 г. в БФБ-София АД е постъпило заявление за регистрация на последваща емисия акции на Неофициален Пазар на акции сегмент "В", както следва:

- Емитент: Холдинг Нов Век АД /HNVEK/;
- ISIN код на емисията: BG1100058988;
- Размер на емисията преди увеличението: 649 620 лева;
- Размер на увеличението: 907 589 лева;
- Размер на емисията след увеличението: 1 557 209 броя акции;
- Номинална стойност на една акция: 1 /един/ лев.

На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ-София АД по Протокол № 03/28.01.2008 г., е взето следното решение:

Във връзка с Решение на КФН № 122-Е/23.01.2008 г. относно вписване на последваща емисия ценни книжа, издадени от „Индустриален холдинг България” АД /IHLBL/, в

регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, уведомяваме за следното:

Съветът на директорите на БФБ-София АД, на основание чл. 58 във връзка с чл. 51, ал. 5 и 6 от Правилника на Борсата, регистрира на Официален пазар на акции, сегмент "А" последваща емисия от Ценни книжа, както следва:

- Емитент: Индустириален холдинг България АД /IHLBL/;
- ISIN код на емисията: BG1100019980;
- Размер на емисията преди увеличението: 26 254 040 лева;
- Размер на увеличението: 17 502 078 лева;
- Размер на емисията след увеличението: 43 756 118 броя акции;
- Номинална стойност на една акция: 1 /един/ лев;
- Вид акции: обикновени поименни безналични с право на глас;
- Дата на въвеждане за търговия: 30.01.2008 /сряда/

16 Предоставени заеми

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
АБАС ЕООД	22 646	-
Дамекс	8 450	-
АКИН ЕООД	6 158	-
Блясък ЕООД	5 143	257
Финанс Консултинг ЕАД	4 809	-
Бизнес център Изгрев ЕООД	4 485	569
АКС 77 ЕООД	3 645	-
Лориян ЕООД	3 596	1 640
ВЕЛГРАФ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	2 056	-
Холдинг Варна А АД	1 692	423
Номоканон ООД	1 665	1 269
ИНО ЕООД	1 513	-
ФИНТРАНС АД	1 118	-
ОФИС 1 СУПЕРСТОР – Украйна	1 001	1 001
Витела Нет АД	1 000	-
Други	7 214	3 878
	76 191	9 037

Краткосрочните заеми са предоставени при годишни лихвени равнища от 9 до 14% в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване е при поискване от Дружеството. Заемите са без обезпечения. Справедливата стойност на предоставените заеми

не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност. Към 31.12.2007 няма заложен вземания.

17 Търговски вземания

Търговски вземания към 31 декември 2007 г. са както следва:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Пиеро 97 МА АД - краткосрочна част	2 256	2 000
Други	1 923	1 899
	4 179	3 899

Справедливата стойност на търговските вземания не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са проверени за индикации за обезценка.

Към датата на баланса няма необезценени търговски вземания с изтекъл срок на плащане.

Търговските вземания са дължими в срок от 30 до 120 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

18 Други вземания

	2 007	2 006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Вземания от лихви по дългосрочни и краткосрочни заеми	4 339	2 814
Съдебни и присъдени вземания	135	145
ДАС за възстановяване	39	28
Краткосрочни депозити	3 987	-
Други краткосрочни вземания	2 783	4 287
	11 283	7 274

18.1 Вземания от лихви по дългосрочни и краткосрочни заеми

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Холдинг Нов Век АД	578	554
Финанс Консултинг ЕАД	391	369
Номоканон 2000 ЕООД	289	151
Бизнес Център Изгрев ЕООД	280	-
Новико Норд ООД	237	163
Франчайз Дивелопмънт ООД	237	124
Блясък ЕООД	219	181
Нордиус ЕООД	202	147
ПФК Черно Море АД	190	-
Енергомат ООД	183	183
Лориан ЕООД	160	-
Зърнени Храни Пловдив ООД	141	104
Дамекс ЕООД	139	-
АКС 77 ЕООД	138	134
Нико Комерс ЕООД	134	90
Абас ЕООД	94	-
Офис 1 Суперстор – Украйна	51	39
Андезит ООД	49	201
Новико Чирпан ООД	-	138
Други	627	236
	4 339	2 814

18.2 Съдебни и присъдени вземания

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Хидротехника АД	40	40
ЕТ Скъд – Мехти Касъмов	24	34
Други	71	71
	135	145

19 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Парични средства в брой и в банки	92 845	26 329
Блокирани парични средства	-	63
	92 845	26 392

Към 31.12.2006 г. блокираните парични средства представляват парични суми по ДДС сметки на Дружеството.

20 Собствен капитал

20.1 Акционерен капитал

Към 31.12.2007 г. акционери на Химимпорт АД са 3 940 физически и юридически лица. Номиналната стойност на една акция на дружеството е 1 лв. Акциите на дружеството са обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми.

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Акционерен капитал:		
- в началото на годината	130 000	60 000
- емитиран през годината	20 000	70 000
Акционерен капитал, издаден и напълно платен	150 000	130 000
към 31 декември		

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2007	2007	2006	2 006
	Брой акции	%	Брой акции	%
Химимпорт Инвест АД	114 808 367	76.54%	112 586 647	86.61%
Джулиъс Бър	11 278 610	7.52%	-	0.00%
ЕФГ Еуробанк Клиентс АЦЦ	2 890 615	1.93%	937 453	0.72%
Скандинавиън Енскилда Банкен	1 541 966	1.03%	128 640	0.10%
Банк Аустрия Кредит Анщалт	897 106	0.60%	446 424	0.34%
Данске Фонд Ийстерн Юръп – Люксембург	860 354	0.57%	398 624	0.31%
Консолид Комерс АД	704 276	0.47%	704 276	0.54%
ДСК – фондове(ОТП Груп)	658 800	0.44%	608 061	0.47%
Инвест Банк АД	517 800	0.35%	468 180	0.36%
МЕИ – Романиън енд България фондс	510 161	0.34%	266 400	0.20%
АБН АМРО БАНК - Лондон	497 276	0.33%	-	0.00%
Райфайзен – договорни фондове	366 100	0.24%	142 000	0.11%
Райфайзен Централ Банк - Австрия	267 898	0.18%	721 111	0.55%
Банка КОПЕР Словения	228 934	0.15%	353 126	0.27%
Стандарт Инвестмънт – договорни фондове	132 647	0.09%	245 882	0.19%
Други юридически лица	8 009 387	5.34%	5 296 620	4.07%
Други физически лица	5 829 687	3.89%	6 696 556	5.15%
	149 999 984	100.00%	130 000 000	100.00%

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица е в размер на 7% за 2007 г. и 5% за 2008 г., като данъкът се удържа от брутната сума на дивидентите.

20.2 Премиян резерв

Премията от емисията през 2007 г. в размер на 199 418 хил. лв. е формирана от проведеното вторично публично предлагане на акции на дружеството от 10.09.2007 г. до 02.10.2007 г. Премията от емисии е намалена с разходите по емисията на акции в размер на 581 хил. лв.

Премията от емисии през 2006 г. в размер на 32 925 хил. лв. е формирана от проведеното първично публично предлагане на акции на дружеството чрез подписка от 07.09.2006 г. до 20.09.2006 г. Броят на подадените заявки, съответно на инвеститорите, надхвърля 2 100. Постъпленията по набирателната сметка на Химимпорт АД са 2.5 пъти повече от записаната емисия. Премията от емисии е намалена с разходите по емисията на акции в размер на 327 хил. лв.

20.3 Други резерви

Другите резерви са в размер на 6 834 хил. лв. към 31.12.2007 г. (7 125 хил. лв. към 31.12.2006) са формирани на база изискванията на Търговския закон за формиране на законови резерви.

21 Дългосрочни търговски задължения

	2007	2006
	'000 лв	'000 лв
Търговски задължения, към ANZ Bank, Австралия - дългосрочна част	864	2 597

Задължението към ANZ Bank, Австралия е по договор за покупка на три самолета ВАе/мод.146-200 на разсрочено плащане на обща стойност от 9 289 680 щ.д. Сумата е платима на 60 равни месечни вноски в размер на 154 828 щ.д. до 30.04.2009 г. Като обезпечение по договора е предоставена банкова гаранция, издадена от Булбанк АД в размер на 1 000 000 щ.д., която е обезпечена с ипотeka на хангар №3, собственост на Хемус Ер ЕАД. Специфични задължителни условия по заема няма.

22 Пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчна ставка от 2008 10% /за 2007 - 10%/, могат да бъдат представени като:

	2007	2006
	Пасиви по отсрочени данъци '000 лв.	Пасиви по отсрочени данъци '000 лв.

Дългосрочни финансови активи

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	-	539
--	---	-----

За повече информация относно приходите и разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 33.

23 Заеми

23.1 Дългосрочни банкови заеми

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Българска Пощенска Банка АД - инвестиционен кредит - дългосрочна част	-	1 428
Хеброс Банк АД – дългосрочна част	-	295
	-	1 723

Виж пояснение 23.2.1 относно получените банкови заеми.

23.2 Краткосрочни банкови и други заеми

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Банкови заеми - краткосрочна част	4 642	10 339
Репо сделки с Българска Пощенска Банка АД	20 038	-
	24 680	10 339

23.2.1 Краткосрочни банкови заеми

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Българска пощенска банка АД – инвестиционен кредит - дългосрочна част	1 428	1 946
ДСК Банка АД	2 920	8 000
Хеброс Банк АД – дългосрочна част	294	393
	4 642	10 339

Инвестиционният кредит от Българска Пощенска Банка АД

Инвестиционният кредит от Българска Пощенска Банка АД по договор 535-1464 от 30.09.2003 г. е в сила до 30.09.2008 г. Лихвеният процент по заема е в размер на 3-месечен EURIBOR плюс 6%. Заемът е отпуснат в евро, а месечните погасителни вноски са в размер на 83 хил.евро главница и лихва върху неиздължената част. Заемът е обезпечен със залог

върху акции на ПДНГ, гр. Плевен с номинална стойност 542 хил. лв. към 31.12.2007 г. специфични задължителни условия по заема няма.

Договор за кредит с ДСК Банка АД

Кредитът е сключен на база договор 599/02.10.2006 г. Кредитът е в сила до 02.10.2008 г. Заемът е обезпечен с учредена трета по ред ипотeka на административна сграда на Нико Комерс на ул. Ст. Караджа 2, както и части от административна сграда на ул. Ал. Батенберг 1 и ул. Ст. Караджа 2, собственост на Химимпорт АД. Лихвеният процент по заема е в размер на банковия лихвен процент плус 3.5%. Размерът на заема е на стойност 3 млн. лв.

Договор за кредит с Хеброс банк АД

Със споразумение от 19.09.2005 г. Химимпорт АД е встъпил в дълга на Млечен път АД към Хеброс банк АД по договор за кредит в лева, като дългът е платим на 35 равни месечни вноски до 20.07.2008 г.

23.2.2 Репо сделки с Българска Пощенска Банка АД

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Българска пощенска банка АД - репо сделка	12 182	-
Българска пощенска банка АД - репо сделка	7 376	-
Задължения за лихви по репо сделки	480	-
	20 038	-

Задълженията по репо сделки са свързани със сключени два договора за обратно репо на ценни книжа с Българска Пощенска Банка АД:

- Договор от 29.06.2007г. с падеж 26.12.2007г и лихва в размер на на 274 хил.лв.;
- Договор от 12.10.2007г. с падеж 12.04.2008г и лихва в размер на на 206 хил.лв.

24 Търговски задължения

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
ANZ Bank, Австралия - краткосрочна част	2 473	3 839
Община Самоков	3 661	-
Други	2 233	2 096
	8 367	5 935

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

25 Данъчни задължения

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Корпоративен данък	443	1 889
Данък общ доход	117	1
Данък върху разходите	7	-
ДДС за внасяне	-	5
	567	1 895

26 Персонал

26.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за заплати	541	709
Разходи за социални осигуровки	90	49
	631	758

26.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала, включени в Баланса, се състоят от следните суми:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Задължения към персонала	44	515
Задължения към осигурителни институции	14	9
	58	524

27 Други задължения

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Задължения към цесионери	-	654
Задължения за лихви по краткосрочни заеми	873	293
Краткосрочни задължения по получени заеми	4 962	4 057
Други краткосрочни задължения	3 354	5 625
	9 189	10 629

27.1 Задължения към цесионери

	2 007	2 006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Експресбанк АД (Камбана-Бургас)	-	566
Финанс Консултинг ЕАД	-	88
	-	654

27.2 Краткосрочни задължения по получени заеми

	2 007	2 006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дениз 2001 ООД	4 096	-
Итал Комерс ЕООД	866	-
Велграф Асетс Мениджмънт АД	-	2 513
Прима Хим ЕООД	-	620
Холдинг Нов век АД	-	598
АКС 77 ЕООД	-	203
Конопус стар ЕООД	-	123
	4 962	4 057

27.3 Задължения за лихви по краткосрочни заеми

	2 007	2 006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Холдинг Нов Век АД	336	-
Нефтена Търговска Компания ЕООД	249	153
Велграф Асетс Мениджмънт АД	170	91
Итал Комерс ЕООД	64	-
Св.Св. Константин и Елена Холдинг АД	17	9
Прима Хим ЕООД	14	14
Дениз 2001 ООД	13	-
Рентапарк ООД	5	-
Канопус Стар ООД	5	-
Зърнени Храни Вълчи дол ЕАД	-	10
Други	-	16
	873	293

28 Положителни разлики от операции с финансови инструменти

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	78 303	18 375

29 Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	-	111

30 Приходи от лихви и разходи за лихви

Следните суми са включени в Отчета за доходите за периода:

	2 007	2 006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Приходи от лихви, свързани с:		
-предоставени заеми	7 045	3 662
- банкови депозити	239	1
	7 284	3 663
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми	941	1 347
- финансови лизинг	418	321
-получени заеми	2 634	1 448
	3 993	3 116

31 Приходи от оперативна дейност

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Приходи от продажба на стоки	179	180
Приходи от предоставяне на услуги	1 711	8 245
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	2 600
Приходи от наеми	6 313	4 527
	8 203	15 552

32 Разходи за оперативна дейност

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Отчетна стойност на продадените стоки	152	144
Разходи за материали	39	33
Разходи за външни услуги	4 087	1 345
Разходи за амортизация	2 602	2 195
Разходи за персонала	631	758
Други разходи	519	285
	8 030	4 760

33 Приходи/(разходи) за данъци, нетно

Очакваните разходи за данъци, базирани на данъчна ставка за 2007 г. в размер на 10 % (2006 г.: 15 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за доходите могат да бъдат равнени както следва:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Печалба за периода преди данъци	82 386	30 840
Данъчна ставка	10%	15%
Очакван разход за данък	(8 239)	(4 626)
Ефект от увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(834)	(349)
Ефект от намаления на финансовия резултат за данъчни цели	8 631	3 086
Текущ разход за данък	(442)	(1 889)
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочен данъчен приход /(разход), в резултат от:		
- обратно проявление на данъчни временни разлики	539	15
- корекция на данъчна ставка на 10%	-	270
Действителен приход/(разход) за данък, нетно	97	(1 604)

Вижте Пояснение 22 по отношение на пасивите по отсрочени данъци.

34 Доходи на акция

Основният доход на акция и доходът на акция с намалена стойност са изчислени като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	82 483 000	29 236 000
Среднопретеглен брой акции	133 890 408	105 434 430
Основен доход на акция (лева за акция)	0.6160	0.2773

През 2007 г. Дружеството не е изплащало дивиденди на своите акционери.

35 Сделки със свързани лица

35.1 Сделки с дъщерни и асоциирани предприятия

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
<i>- Приходи от продажба на стоки</i>		
Химимпорт Рабър ООД	48	37
Химимпорт Ойл Трейд ООД	3	-
	51	37
<i>- Приходи от продажба на нетекущи активи</i>		
ПОК Съгласие АД	-	2 600
<i>- Приходи от продажба на финансови инструменти</i>		
Българска Корабна Компания ЕАД	4 850	-
ЗПАД Армеец	3 602	-
ПОАД ЦКБ Сила	-	4 641
ЦКБ АД	-	2 100
	8 452	6 741
<i>- Приходи от продажба на услуги и приходи от наеми</i>		
Хемус Еър АД	4 893	3 907
Бранд Нью Айдиъс ЕООД	1 683	-
ЦКБ АД	505	159
Българска Корабна Компания ЕАД	135	-
ПОАД ЦКБ Сила	97	-
СК Химимпорт Консулт ООД	32	-
Химимпорт Рабър ООД	17	-
Химимпорт Фертилайзерс ООД	16	-
ПДНГ АД	13	-
Химимпорт Оргахим ООД	12	12
Химимпорт Ойл Трейд ООД	10	10
Химтранс ООД	10	10
Химимпорт Лега Консулт ООД	5	5
Параходство БРП АД	4	4
Химимпорт Химцелтекс ООД	4	4
Химимпорт Финанси ООД	1	1
	7 437	4 112

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
<i>- Разходи за получени услуги</i>		
СК Химимпорт Консулт ООД	239	152
Транс Интеркар ЕООД	158	111
Бранд Ню Айдиъс ЕООД	84	15
Химимпорт Лега Консулт ООД	74	24
Ай Ти Криейшън ООД	19	-
Химснаб АД	16	-
Химимпорт Оргахим ООД	16	-
Химимпорт Рабър ООД	6	-
Химимпорт Фарма ООД	-	135
	612	437

35.2 Сделки с ключов управленски персонал

През 2007 г. изплатените възнаграждения на членовете на съвета на директорите и управителния съвет на Дружеството са в размер на 144 хил. лв. (за 2006 г. - 38 хил. лв.)

35.3 Салда към края на годината

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дългосрочни вземания от свързани лица:		
<i>- дъщерни предприятия</i>		
Бългериан Авиейшън Груп ЕАД	48 009	-
Българска Корабна Компания ЕАД	23 456	-
<i>- асоциирани предприятия</i>		
ПОК Съгласие АД	1 000	1 000
	72 465	1 000

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Краткосрочни вземания от свързани лица:		
<i>- дъщерни предприятия</i>		
Транс Интеркар ЕООД	9 005	2 977
Хемус Еър ЕАД	1 292	1 281
Бългериан Авиейшгън Груп ЕАД	2 696	4 416
ЗПАД Армеец	1 872	668
Българска Корабна Компания ЕАД	1 739	4 371
Булхимекс ЕООД	1 095	-
Химимпорт Груп ЕАД	246	-
Химимпорт Химцелтекс ООД	245	223
Химимпорт Рабър ООД	265	338
Химимпорт Финанси ООД	187	-
Енергопроект АД	626	580
Химимпорт Ойл Трейд ООД	105	19
ПДНГ АД	521	502
Бранд Нью Айдиъс ЕООД	350	12
Химснаб АД	164	164
Зърнени Храни България АД	114	171
Химимпорт Петрол ООД	-	-
Химимпорт Фарма ООД	-	107
Пристанище Леспорт АД	-	490
Други, под 100 хил. лв.	264	2 068
в т.ч. търговски	2 167	2 156
в т.ч. за лихви	5 949	1 375
<i>- асоциирани предприятия</i>		
Конор ООД	1 016	890
ПОК Съгласие	939	939
в т.ч. търговски	200	200
в т.ч. за лихви	-	-
	22 741	20 216

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дългосрочни задължения към свързани лица:		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	146 709	7 760
<i>- дъщерни предприятия</i>		
Спортен Комплекс Варна АД	12 928	-
България Ер АД	10 000	-
Пристанище Леспорт АД	8 279	-
Химснаб АД	681	-
	178 597	7 760

Дългосрочното задължение към Химимпорт Инвест АД е свързано с договор за дългосрочни инвестиции, по който се разпределя доходност за инвеститора.

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Краткосрочни задължения към свързани лица:		
<i>- собственици</i>		
Химимпорт Инвест АД	582	582
в т.ч. за лихви	582	582
<i>- дъщерни предприятия</i>		
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	6 422	1 072
ЦКБ АД	3 712	3 600
Спортен Комплекс Варна АД	308	16 579
България Ер АД	259	-
Химимпорт Консулт ООД	227	-
Пристанище Леспорт АД	192	-
Зърнени Храни България АД	-	2 708
ПДНГ АД	-	1 545
Химснаб АД	-	608
Други, под 100 хил. лв.	703	1 282
в т.ч. търговски	413	351
в т.ч. за лихви	1 424	1 123
	12 405	27 976

36 Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2007 г. Дружеството е страна по действащ договор за банкови гаранции с Банка ДСК АД от 20.12.2004 г. - лимитирана сума до 1 млн. лева с обезпечение втора ипотeka на инвестиционен имот.

37 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 37.5.

37.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на дружеството, деноминирани първоначално в щатски долари, излагат дружеството на валутен риск. Дружеството има дългосрочно търговско задължение и дългосрочно задължение по финансов лизинг в щатски долари, които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Дружеството има краткосрочни и дългосрочни търговски вземания в щатски долари по договори за заеми. Тези вземания са класифицирани като заеми и вземания.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството прилага отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране. Инвестиции във форуърдни договори не се предприемат.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и са преизчислени в български лева към датата на Баланса, са както следва:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Финансови активи	1 928	-
Финансови пасиви	4 117	4 108
Излагане на краткосрочен риск	6 045	4 108
Финансови активи	5 682	7 610
Финансови пасиви	4 481	8 605
Излагане на дългосрочен риск	10 163	16 215

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци и на другите компоненти на собствения капитал по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на щатския долар и българския лев.

В таблицата се приема, че процентното увеличение към 31 декември 2007 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +5% (2006 г.: 7%). Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи с 5% (2006 г.:7%), то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Ефект върху нетния финансов резултат за годината	(49)	(357)

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се намали с 5% (2006 г.: 7%), то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Ефект върху нетния финансов резултат за годината	49	357

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените сделки в чуждестранна валута. По-ниската чувствителност на нетния финансов резултат след данъци от валутния курс през 2007 г. спрямо 2006 г. се дължи на промяна на съотношението вземания към задължения. Това от своя страна е в резултат на намаление на задълженията по финансов лизинг. По този начин е налице взаимно компенсирание на входящите и изходящи парични потоци в чуждестранна валута.

37.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2007 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци към вероятна промяна на лихвените проценти – LIBOR в евро и основен лихвен процент (ОЛП), съответно в размер на **+/-8.30%** и **+/-8.32%** (за 2006 г.: **+/-8.75%** и **+/- 10.66%**). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Всички други параметри са приети за константни.

	2007		2006	
	'000 ЛВ		'000 ЛВ	
LIBOR в евро	+8,30%	-8,30 %	+8,75%	-8,75%
ОЛП	+8,32%	-8,32 %	+10,66%	-10,66%

Ефект върху нетния финансов резултат за годината	(18)	18	(16)	16
--	------	----	------	----

Дружеството е изложено на ценови риск във връзка с цените на акциите поради притежаваните от Дружеството ценни книжа, които във финансовия отчет са класифицирани като ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Управлението на ценовия риск, породен от инвестициите в ценни книжа, се осъществява чрез диверсификация на портфейла от ценни книжа. Диверсификацията на портфейла се осъществява в рамките, установени от Дружеството.

Таблицата по-долу обобщава влиянието на увеличението/ намалението в борсовите цени на публично търгувани акции върху нетния финансов резултат за годината след данъци и други компоненти на собствения капитал. Анализът се основава на допускането, че цените ще се увеличават/ намаляват с 1 % като се приема, че всички други параметри са константни и всички финансови инструменти на Дружеството се движат съгласно историческата им корелация с индексите:

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ

Нетен финансов резултат за годината след данъци	173	300
---	-----	-----

Нетният финансов резултат за годината след данъци ще се увеличи/ намали като резултат съответно от печалбата/ загубата от инвестиции в публично търгувани акции, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

37.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2007	2006
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Дългосрочни финансови активи	19 510	30 072
Дългосрочни вземания от свързани лица	72 465	1 000
Дългосрочни вземания	23 168	11 847
Краткосрочни финансови активи	11 742	1 864
Предоставени аванси за закупуване на финансови инструменти	61 289	-
Предоставени заеми	76 191	9 037
Търговски вземания	4 179	3 899
Вземания от свързани лица	22 741	20 216
Други вземания	11 283	7 274
Парични средства	92 845	26 392
	395 413	111 601

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към дружеството, установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезпечавани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Към 31.12.2007 г акции на ЦКБ, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, са заложени като обезпечение по репо сделка с Българска Пощенска Банка АД.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са дружества с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

37.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите 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.

Дружеството държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, 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 2007 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2007 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 1 година	От 1 до 5 години
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Краткосрочни заеми	24 680	-
Търговски задължения	8 367	864
Задължения към свързани лица	12 405	178 597
Други задължения	9 189	-
	54 641	179 461

Към 31 декември 2006 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2006 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 1 година '000 ЛВ	От 1 до 5 години '000 ЛВ
Краткосрочни заеми	10 339	-
Търговски задължения	5 935	4 320
Задължения към свързани лица	27 976	7 760
Други задължения	10 629	-
	54 879	12 080

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.

37.5 Категории финансови активи и пасиви

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

	2007	2006
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Нетекущи активи		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	14 932	30 042
Финансови активи на разположение за продажба	114	30
Заеми и вземания	95 633	12 847
	110 679	42 919
Текущи активи		
Финансови активи на разположение за продажба	11 742	1 864
Заеми и вземания	114 394	40 426
Парични средства	92 845	26 392
	218 981	68 682
Нетекущи пасиви		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	179 461	12 080
Текущи пасиви		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	54 641	54 879

38 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Дружеството определя капитала въз основа на балансовата стойност на собствения капитал.

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

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

Дружеството 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, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2007 '000 ЛВ	2006 '000 ЛВ
Собствен капитал	537 885	235 995
Капитал	537 885	235 995
Дълг	240 092	77 660
- Пари и парични еквиваленти	(92 845)	(26 392)
Нетен дълг	147 247	51 268
Капитал към нетен дълг	1 : 0.27	1 : 0.22

Увеличението на съотношението капитал към нетен дълг през 2007 г. спрямо 2006 г. е в резултат основно от увеличаването на дългосрочния привлечен дълг.

39 Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на одобрението от управителния съвет за публикуването на финансовия отчет, 31 март 2008 г.