

ХИМИМПОРТ АД

Годишен самостоятелен финансов отчет

31 декември 2024 г.



Съдържание

	Страница
Самостоятелен отчет за финансовото състояние	1
Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал	4
Самостоятелен отчет за паричните потоци	5
Пояснения към самостоятелния финансов отчет	6
Годишен самостоятелен доклад за дейността, включително декларация за корпоративно управление	-
Доклад за прилагането на политиката за възнагражденията	-
Информация относно прилагане на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление	-
Декларация по чл. 100н от ЗППЦК от съставителя и представляващите дружеството	-
Доклад на независимия одитор	-
Декларация по чл. 100н от ЗППЦК от одиторското дружество	-

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1 545	1 899
Инвестиционни имоти	6	30 122	30 122
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	787 866	787 866
Дългосрочни финансови активи	8	54 458	38 278
Дългосрочни вземания от свързани лица	28	160 065	152 104
Нетекущи активи		1 034 056	1 010 269
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	10	242 669	240 865
Търговски и други финансови вземания	11	6 180	6 731
Вземания от свързани лица	28	28 506	22 046
Предплащания и други активи		23	29
Пари и парични еквиваленти	12	69 530	68 580
Текущи активи		346 908	338 251
Общо активи		1 380 964	1 348 520

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 31.03.2025 г.

Съставил: Aleksandar Dimitrov
Kerezov
Digitally signed by Aleksandar
Dimitrov Kerezov
Date: 2025.03.31 15:56:24 +03'00'
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: Miroljub
Panchev Ivanov
Digitally signed by
Miroljub Panchev Ivanov
Date: 2025.03.31 15:49:57
+03'00'
/Миролjub Иванов/

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова Mariana
Управител Petrova
РСМ БГ ООД Mihaylova
Digitally signed by Mariana
Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:46:24
+03'00'
Одиторско дружество, регистрационен номер 173

д-р Мариана Михайлова Mariana
Регистриран одитор, отговорен за одита Petrova
Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31
16:42:30 +03'00'

Поясненията на страница от 6 до 56 към самостоятелния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Самостоятелен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	239 646	239 646
Премиен резерв	13.2	260 615	260 615
Преоценки по планове с дефинирани доходи		89	87
Други резерви	13.3	52 626	53 637
Неразпределена печалба от минали години		590 363	571 742
Текущ финансов резултат		18 818	18 621
Общо собствен капитал		1 162 157	1 144 348
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови и други заеми	15	7 358	2 957
Дългосрочни задължения към свързани лица	28	17 008	13 687
Пенсионни задължения към персонала	14.2	40	37
Провизии за задължения	16	409	693
Отсрочени данъчни пасиви	9	6 087	4 588
Нетекущи пасиви		30 902	21 962
Текущи пасиви			
Краткосрочни банкови и други заеми	15	-	5 092
Търговски и други задължения	17	3 283	3 899
Краткосрочни задължения към свързани лица	28	184 251	172 970
Пенсионни и други задължения към персонала	14.2	142	136
Данъчни задължения		229	113
Текущи пасиви		187 905	182 210
Общо пасиви		218 807	204 172
Общо собствен капитал и пасиви		1 380 964	1 348 520

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 31.03.2025 г.

Съставил: Aleksandar
Dimitrov Kerezov
/Александър Керезов/
Digitally signed by Aleksandar
Dimitrov Kerezov
Date: 2025.03.31 15:57:14 +03'00'

Изпълнителен директор: Mirolyub
Panchev
Ivanov
/Миролюб Иванов/
Digitally signed by
Mirolyub Panchev
Ivanov
Date: 2025.03.31
15:50:18 +03'00'

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, регистрационен номер 173
Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana
Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:46:51
+03'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31
16:43:01 +03'00'

Поясненията на страница от 6 до 56 към самостоятелния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Положителни разлики от операции с финансови инструменти, (нето)	18	16 106	25 185
Резултат от промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	6	-	(5 709)
Нетен резултат от промени в справедливата стойност		16 106	19 476
Приходи от лихви	19	6 942	5 419
Разходи за лихви	20	(3 296)	(3 467)
Нетни приходи от лихви		3 646	1 952
Други финансови разходи	21	(89)	(33)
Приходи от дивиденди	22	2 257	3 105
Приходи от оперативна дейност	23	2 262	6 058
Разходи за оперативна дейност	24	(3 524)	(5 876)
Печалба за периода преди данъци		20 658	24 682
Разходи за данъци	25	(1 840)	(6 061)
Нетна печалба за периода		18 818	18 621
Друга всеобхватна (загуба)/доход:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	14.2	2	11
Преоценка на капиталови инструменти	8.2	(1 011)	62
Друга всеобхватна (загуба)/ доход за годината, нетно от данъци		(1 009)	73
Общо всеобхватен доход		17 809	18 694
Доход на акция в лв.	26	0.08	0.08

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 31.03.2025 г.

Съставил: Aleksandar
Dimitrov Kerezov
Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov
Date: 2025.03.31 15:57:52 +03'00'
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: Mirolyub
Panchev Ivanov
Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov
Date: 2025.03.31 15:50:37 +03'00'
/Миролюб Иванов/

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, регистрационен номер 173
Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:47:15 +03'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:43:26 +03'00'

Поясненията на страница от 6 до 56 към самостоятелния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	239 646	260 615	87	53 637	590 363	1 144 348
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	18 818	18 818
Друга всеобхватна загуба	-	-	2	(1 011)	-	(1 009)
Общо всеобхватен доход	-	-	2	(1 011)	18 818	17 809
Салдо към 31 декември 2024 г.	239 646	260 615	89	52 626	609 181	1 162 157
Всички суми са в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г., преизчислено	239 646	260 615	76	53 575	571 742	1 125 654
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	18 621	18 621
Друг всеобхватен доход	-	-	11	62	-	73
Общо всеобхватен доход	-	-	11	62	18 621	18 694
Салдо към 31 декември 2023 г.	239 646	260 615	87	53 637	590 363	1 144 348

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 31.03.2025 г.

Съставил: Aleksandar Dimitrov
Kerezov
/Александър Керезов/
Digitally signed by Aleksandar
Dimitrov Kerezov
Date: 2025.03.31 15:58:29 +03'00'

Изпълнителен директор: Miroyub
Panchev Ivanov
/Мирослюб Иванов/
Digitally signed by
Miroyub Panchev Ivanov
Date: 2025.03.31 15:50:58
+03'00'

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, регистрационен номер 173
Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana
Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:47:39
+03'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**Mariana
Petrova
Mihaylova**
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31
16:43:51 +03'00'

Поясненията на страница от 6 до 56 към самостоятелния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от заеми	32 777	42 146
Плащания по заеми	(33 147)	(31 870)
Постъпления/(плащания) от операции с краткосрочни финансови активи	-	(196)
Постъпления от клиенти	4 047	1 886
Плащания към доставчици	(2 367)	(2 513)
Постъпления от лихви	13 471	4 400
Плащания на лихви, комисионни и др.	(2 675)	(2 361)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(981)	(903)
Платени данъци	(1 017)	(309)
Други постъпления	4 967	30
Нетен паричен поток от оперативна дейност	15 075	10 310
Инвестиционна дейност		
Платен аванс за увеличение на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия	(13 929)	-
Постъпления от дивиденди	157	12 395
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13 772)	12 395
Финансова дейност		
Плащания по получени банкови и други заеми	29 (218)	(22 425)
Плащания на лихви	29 (129)	(351)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(347)	(22 776)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	956	(71)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	68 580	68 651
Изменение от валутна преоценка на парични средства	(6)	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	69 530	68 580

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 31.03.2025 г.

Съставил: Aleksandar
Dimitrov Kerezov
/Александър Керезов/

Изпълнителен директор: Mirolyub
Panchev Ivanov
/Мирослюб Иванов/

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, регистрационен номер 173

Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:48:25 +03'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31
16:44:33 +03'00'

Поясненията на страница от 6 до 56 към самостоятелния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Пояснения към самостоятелния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Химимпорт АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 24.01.1990 г. с ЕИК 000627519. Седалището и адресът на управление на Дружеството е ул. Стефан Караджа №2, София.

Дружеството е регистрирано на Българска Фондова Борса АД на 30 октомври 2006 г. с борсов код CHIM за обикновени акции на Дружеството. LEI код на Дружеството е 549300GB265U3RQEQC54.

Основната дейност на Дружеството се състои в:

- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;
- Банкови услуги, финанси, общо застраховане, животозастраховане и пенсионно осигуряване;
- Добив на нефт и газ;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти и природен газ;
- 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 се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членове на Надзорния съвет на дружеството са:

Инвест Кепитъл АД – *представявано от Бистра Маринкова и Миролjub Иванов*
ЦКБ Груп ЕАД – *представявано от Тихомир Атанасов*
Марияна Баждарова

Членове на Управителния съвет на дружеството са:

Александър Керезов
Иво Георгиев
Марин Митев
Никола Мишев
Миролjub Иванов
Цветан Ботев

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Миролjub Иванов.
Броят на служителите на Химимпорт АД към 31.12.2024 г. е 39.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на този самостоятелен финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в следващите години. Съответно, то продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния самостоятелен финансов отчет. Външните фактори, които се наблюдават от ръководството с цел анализ и определяне на рисковете пред които е изправено дружеството и групата на дружеството са предимно свързани с военните конфликти на територията на Украйна и Близкия изток, както и нестабилната макроикономическа обстановка в страната и света, основно в резултат на геополитическите несигурности.

Конфликтът между Русия и Украйна

Геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия оказаха пряко въздействие върху дейността на част от дъщерните и асоциирани дружества, тъй като част от приходите им са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската федерация.

Всички тези фактори все още оказват влияние върху темпа на ръст на приходите от авиационна дейност и свързаните с тях паричните потоци.

Конфликтът в Близкия изток

Резултатите от анализите и финансовата информация за 2024 г. показаха, че този конфликт не оказва пряко, съществено въздействие върху дейността на Дружеството и дъщерните му предприятия.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 относно класификацията и оценяването на финансовите инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС). На 30 май 2024 г. СМСС издаде целеви изменения на МСФО 9 и МСФО 7, за да отговори на неотдавнашните въпроси, възникнали на практика, и да включи нови изисквания не само за финансовите институции, но и за корпоративните субекти. Тези изменения:

- изясняване на датата на признаване и отписване на някои финансови активи и пасиви, с ново изключение за някои финансови задължения, уредени чрез система за електронни парични преводи;

- изясняват и добавят допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за плащане единствено на главница и лихва;
- добавя изисквания за нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят паричните потоци (като например някои финансови инструменти с характеристики, свързани с постигането на екологични, социални и управленски цели); и
- актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). Издаден през месец май 2024 г., МСФО 19 позволява на някои допустими дъщерни дружества на предприятия майки, които отчитат по счетоводните стандарти по МСФО, да прилагат намалени изисквания за оповестяване.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). МСФО 18 ще замени МСС 1 *Представяне на финансови отчети*, като ще въведе нови изисквания, които ще помогнат за постигане на съпоставимост на финансовите резултати на подобни предприятия и ще предоставят по-подходяща информация и прозрачност на потребителите. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на признаването или оценяването на статиите във финансовите отчети, неговото въздействие върху представянето и оповестяването се очаква да бъде широко разпространено, по-специално тези, свързани с отчета за финансовите резултати и предоставянето на определени от ръководството мерки за изпълнение във финансовите отчети.

В момента ръководството оценява подробните последици от прилагането на новия стандарт върху финансови отчети на Дружеството. От извършената предварителна оценка бяха установени следните потенциални въздействия:

- Въпреки че приемането на МСФО 18 няма да окаже въздействие върху нетната печалба на Дружеството, то очаква, че групирането на статиите на приходите и разходите в отчета за печалбата или загубата в новите категории ще повлияе на начина, по който се изчислява и отчита оперативната печалба. От оценката на въздействието, която Дружеството е извършило, следните позиции могат потенциално да повлияят на оперативната печалба:
 - може да се наложи да се представят поотделно валутните разлики, които понастоящем са обединени в позиция "Други финансови приходи и разходи, нетно" в оперативната печалба;
 - МСФО 18 има специфични изисквания за категорията, в която се признават печалбите или загубите от деривативи – която е същата категория като приходите и разходите, засегнати от риска, за управление на който дериватива се използва. Въпреки че понастоящем Дружеството признава някои печалби или загуби в оперативната печалба и други във финансовите разходи, може да има промяна в това къде се признават тези печалби или загуби и групата в момента оценява необходимостта от промяна.

Статиите, представени в оригиналните финансови отчети, могат да се променят в резултат на прилагането на понятието "полезно структурирано обобщение" и разширените принципи за обединяване и разбивка. Освен това, тъй като репутацията ще трябва да бъде представена отделно в отчета за финансовото състояние, групата ще направи дезагрегиране на репутацията и другите нематериални активи и ще ги представи отделно в отчета за финансовото състояние.

Дружеството не очаква да има значителна промяна в информацията, която понастоящем се оповестява в пояснителните бележки, тъй като изискването за

оповестяване на съществена информация остава непроменено. Начинът, по който информацията е групирана, обаче може да се промени в резултат на принципите на обединяване или разбивка. Освен това ще има значителни нови оповестявания, необходими за:

- определени от ръководството мерки за изпълнение;
- разбивка на естеството на разходите за статии, представени по функции в оперативната категория на отчета за печалбата или загубата — тази разбивка се изисква само за определени разходи за естество; и
- за първия годишен период на прилагане на МСФО 18 — равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени чрез прилагане на МСФО 18, и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

Дружеството ще прилага новия МСФО 18 от задължителната му дата на влизане в сила 1 януари 2027 г. Изисква се прилагане със задна дата, така че сравнителната информация за финансовата година, приключваща на 31 декември 2026 г., ще бъде преизчислена в съответствие с МСФО 18.

4. Съществена информация и счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Самостоятелният 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 самостоятелния финансов отчет.

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

4.2. Представяне на самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството представя самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в самостоятелния финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в самостоятелния финансов отчет и това има съществен ефект върху информацията в самостоятелния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2024 г. е представен един сравнителен период.

4.3. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на

устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта. През 2024 г. в страната бяха приети изменения в Закона за счетоводството, които изискваха предприятия от обществен интерес с персонал над 500 души да изготвят и отчет за устойчивост като част от доклада за дейността. През март, 2025 г. измененията бяха отложени с 1 година т.е. влизат в сила за финансови отчети за 2025 г.

Рисквете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове. Начинът, по който дъщерните и асоциираните дружества от Групата осъществяват своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на CO₂, които те генерират. Част от дъщерните и асоциираните дружества са ангажирани със закупуване на квоти за емисии съгласно Директива 2003/87/ЕО, Директива за СТЕ – последна изменена с Директива (ЕС) 2018/410, с което дават своя значителен принос за намаляване рисковете от изместване на въглеродните емисии и са стимулиране на декарбонизацията, посредством включването на референтни индикатори за безплатно разпределяне на емисии, базирани на резултатите на предприятията с най-добри резултати в даден сектор. Това има за цел насърчаването на ефективните оператори да подобрят своите резултати, като същевременно се възнаграждават тези, които постигат добри резултати.

Дружеството на индивидуално ниво не е пряко засегнато от климатични рискове, предимно от обстоятелството, че то оперира като холдингово и основната дейност е насочена към качествено и количествено увеличение на обема проекти във всички сектори, в които оперират дружествата от Групата му, развитие на съвременни, управленчески стратегии и тяхното непосредствено прилагане, чрез дъщерните си компании. Конкретни отражения на климатичните изменения биха могли да се материализират в размера на приходите от дивиденди, получавани от дъщерни и асоциирани дружества, които оперират в силно засегнатите сектори от гледна точка устойчиво развитие и неговите три основни стълба. Към момента в повечето дружества от Групата на най – уязвимите сегменти имат утвърдени и подробно разписани мерки за преодоляване на измененията от климатично естество, както и начини за достигане на NetZero ниво на въглеродните емисии.

Дейността на Химимпорт АД е в съответствие с минималните граници по чл. 18 от Регламент/ЕС/2020/852 на ЕП и на Съвета и спазва принципа „за ненанасяне на значителни вреди“.

Ефектите от климатичните промени могат да бъдат в контекста на две перспективи - въздействие, което дадено предприятие може да окаже чрез своята дейност върху климата, и въздействието, което може да има изменението на климата върху стопанската му дейност.

Дейността на Химимпорт АД няма директно въздействие върху околната среда. По отношение на втората перспектива, ефектът би бил косвен чрез въздействието върху дейността на дъщерните и асоциирани предприятия и респективно приходите от дивиденди и административно управленски услуги на Дружеството

При настъпване на действия по отношение на изменение за климата в бъдеще, пряко засягащи дейността, Химимпорт АД се ангажира да прави анализ на въздействието върху климата и да намалява въглеродните си емисии, в случай че възникнат такива, с 50% до 2030 г. и да бъде въглеродно неутрална не по-късно от 2050 г.

В съответствие с предходната година към 31 декември 2024 г. ръководството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които

биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

4.4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В самостоятелния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите самостоятелни финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при урежда-нето 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.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти базирайки се на видовете дейности, които извършва Дружеството. Дейността на дружеството се осъществява в един сегмент на неконсолидирана база - финансов сектор.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегмента спрямо предходни отчетни периоди.

4.7. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите услуги са представени в пояснение 23.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката

4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5 Признание на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

4.7.1. Приходи, които се признават с течение на времето

4.7.1.1. Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на самостоятелния финансов отчет.

4.8. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги и договорите с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които дружеството не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за лихви”.

4.11. 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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, 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.

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

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

- | | |
|-----------------------|-------------|
| • Сгради и съоръжения | 25 години |
| • Машини и оборудване | 3-5 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 6.67 години |

Разходите за амортизация са включени в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за оперативна дейност”.

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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.12. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството е лизингодател по договори за лизинг.

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период. Като лизингодател Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 23). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

4.13. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения, инвестиции в дъщерни дружества

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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 индикират, 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 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, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички 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. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.14. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, 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 самостоятелния 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, базирайки 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 „Приходи от оперативна дейност“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в самостоятелния финансов отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството 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.

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 тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от оперативна дейност” и ред „Разходи за оперативна дейност”, и се признават, както е описано в пояснение 4.7 и пояснение 4.9.

4.15. Финансови инструменти

4.15.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.15.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във положителни и отрицателни разлики с финансови инструменти в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.15.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други финансови вземания, както и регистрирани на борсата облигации.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активи те отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

4.15.4. Обезценка на финансовите активи

Изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията на стандарта, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредитния риск ефективен лихвен процент).

Дружеството продължава да следва счетоводната политика по отношение на финансовите активи, възприета през 2022 г. и включва допълнен модел за формиране на очакваните кредитни загуби на дружеството, като се основава на приети обезпечения, отчетени парични потоци и допълнена дефиниция за неизпълнение. За да определи рискът от неизпълнение и да промени счетоводната си политика, Дружеството използва насоките на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Насоки ЕВА/GL/2016/07 относно прилагането на определението за неизпълнение съгласно член 178 от Регламент (ЕС) № 575/2013, прилага дефиниция за неизпълнение е в съответствие с определението на Европейския Банков Орган (ЕБО) за необслужвана експозиция. Счетоводната дефиниция за неизпълнение е в съответствие с тази, използвана за целите на управление на кредитния риск и вътрешното му докладване.

Финансов актив се счита за кредитно обезценен, когато са настъпили едно или повече събития, които имат негативно влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по тази експозиция:

- Заемателят изпитва съществени финансови затруднения и е в невъзможност за изплащане на задълженията си без реализация на обезпеченията, независимо от наличието на просрочени суми и дни в просрочие
- Налице е нарушение на договора, като експозицията е категоризирана „в неизпълнение“
- Дружеството, по икономически или договорни причини, свързани със влошеното финансово състояние на контрагента, е предоставило отстъпки, които не би направило при други обстоятелства
- Има вероятност кредитополучателя да изпадне в несъстоятелност.

Прегледът на индикаторите и оценката на експозициите се извършва на тримесечна база, а съответните решения се вземат от ръководството на Дружеството.

Обезценката на финансовите активи във Фаза 1 се калкулира на база на „очаквани кредитни загуби за 12 месеца“, а за финансовите активи във Фаза 2 и Фаза 3 – на база на „очаквани кредитни загуби за целия срок на финансовия актив“. Финансовите активи във Фаза 3 се считат за активи с обективно доказателство за обезценка.

За целите на установяване на обезценката по финансовите активи, Дружеството прилага модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на индивидуална база. Моделите за обезценка на индивидуално оценяваните финансови активи се прилагат за дългови финансови активи, които представляват предоставени заеми с уникални характеристики, независимо от техния размер.

Моделите за обезценка на индивидуално оценяваните експозиции се базират на дисконтираните парични потоци и отразяват очакванията за реализираните парични потоци, включващи и наличната разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която касае бъдещи събития /включително и макроикономически прогнози/.

Моделът за обезценка на финансови активи е базиран на определяне на стойности за вероятност от неизпълнение (PD) и загуба при неизпълнение (LGD) за всеки колективно оценяван актив, при прилагане на амортизиране с ефективния лихвен процент (EIR) при изчисление на очакваната експозиция при неизпълнение (EAD).

Дружеството признава в печалбата или загубата - като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), възникнали през периода, измерени чрез разликата между коректива за кредитни загуби към датата на прегледа и датата на предходния преглед. Заделеният коректив за очаквани кредитни загуби се представя в намаление на балансовата стойност на финансовия актив в отчета за финансовото състояние.

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при определянето на очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок на вземанията. Загубите представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез анализ на срочната структура на вземанията.

4.15.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.15.6. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, 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, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на следните редове „положителни разлики от операции с финансови инструменти“ или „отрицателни разлики от операции с финансови инструменти“ или „приходи от лихви“ или „разходи за лихви“ или „други финансови разходи“.

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 заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в самостоятелния отчет за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в самостоятелния отчет за /печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективната лихва, 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 амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

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

4.16. 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 предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на самостоятелния финансов 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 предвижда 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 4.21.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 свързани 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.

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и безсрочни депозити.

4.18. Собствен капитал, резерви 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 внесения 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 транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в самостоятелния отчет за собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Задължението, признато в самостоятелния 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 Дружеството 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 се признават в другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за лихви“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за оперативна дейност“.

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

4.20. 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 Дружеството 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 засегнати. 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 времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, 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.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

Ръководството основава своите преценки, оценки и предположения на историческия опит и на други различни фактори, включително очакванията за бъдещи събития, за които ръководството смята, че са разумни при дадените обстоятелства. Получените счетоводни преценки и оценки рядко ще се равняват на свързаните с тях действителни резултати. Преценките, оценките и предположенията, които имат значителен риск да доведат до съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са разгледани по-долу.

4.21.1. 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 случаи, 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.

4.21.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

4.21.3. Контрол върху дъщерни дружества

В пояснение 7 е описано, че Централна Кооперативна Банка АД, ЗАД Армеец и Проучване и добив на нефт и газ АД са дъщерни предприятие на Дружеството въпреки че то притежава пряко под 50% от правата на глас във всяко едно от тях, но непряко контролът във всяко едно от посочените е над 50%.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на самостоятелния 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.

При изготвянето на представения самостоятелен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г.

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

4.22.1. Обезценка на дъщерни дружества

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 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 (вж. пояснение 4.13).

При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите парични потоци. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства, някои от които извън контрола на предприятието. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

Към края на отчетния период Дружеството е извършило годишния тест за определяне дали балансовата стойност на инвестициите не надвишава тяхната възстановима стойност като са взети предвид фактори, които влияят на икономическа среда в която дъщерните дружества оперират. Към края на 2024 г. тези фактори са предимно свързани с все още невъзстановените темпове на продажби (спрямо предковид пандемията периодите), инфлационния натиск през началото на годината, повишени лихвени нива спрямо предходни периоди, прогнози за забавяне в икономическия растеж и дори рецесия.

Взети са предвид и спецификите в дейността на всяко дружество, плановете и прогнозите за тяхното развитие и потенциалните ефекти от съществуващата макроикономическа обстановка, която би могла да бъде съществено повлияна от актуалното геополитическо напрежение. Инвестициите са в дружества в авиоиндустрията, която беше една от най-силно засегнатите от ковид пандемията, а понастоящем и сериозно повлияна от военните конфликти.

Въпреки поэтапното възстановяване, както и подобряването на представянето резултатите от дейността на авио-дружествата спрямо 2022 г. нивата на въздушния трафик все още са под тези, които бяха преди да започне пандемията. В допълнение на това геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия оказаха пряко въздействие върху дейността на дъщерните и асоциирани дружества, тъй като част от приходите им са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската федерация.

Всички тези фактори все още оказват влияние върху темпа на ръст на приходите от авиационна дейност и свързаните с тях паричните потоци. При преценката от страна на

ръководството са отчетени и ефектите от предприетите мерки от страна на ръководството, както и продължаващата подкрепа от едноличния собственик на Групата.

Ръководството е използвало и методи за оценка базирани на нетната стойност на активите на дъщерните дружества.

Резултатите от извършените тестове показват, че балансовата стойност на инвестициите не надвишава тяхната възстановима стойност и следователно не са признати загуби от обезценка през отчетния период. При определянето на приложимия дисконтов фактор е направена корекция във връзка с пазарния риск, несигурната бизнес среда и рисковите фактори, които са специфични за отделните предприятия – единици, генериращи парични потоци. Заключениета на ръководството допълнително са подкрепени и от оценки на независим външен оценител базирани на комбинация от методи за инвестиции, за които е било сметено за необходимо да се приложат различни методи на оценки.

4.22.2. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.22.3. Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.22.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж 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. Оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи е на стойност 40 хил. лв. (за 2023 г. – 37 хил. лв.) и 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 взима предвид доходността на държавни ценни книжа.

4.22.5. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период, както и могат да

бъдат повлияни от икономическата несигурност, свързана с военния конфликт между Русия и Украйна и събитията в Близкия изток.

При оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи, ръководството на Дружеството прилага техники за оценяване позовавайки се в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на актива. Инвестиционните имоти на Дружеството, оценявани по справедлива стойност възлизат на 30 122 хил. лв. към 31.12.2024 г. те се класифицират в ниво 3 от йерархията на справедливи стойности. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Когато даден актив или пасив, финансов или нефинансов, се оценява по справедлива стойност за целите на признаването или оповестяването, справедливата стойност се основава на цената, която би била получена за продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив при сделка между участници на пазара към датата на измерване; и приема, че сделката ще се осъществи или: на основния пазар; или при липса на основен пазар, на най-изгодния пазар.

Справедливата стойност се измерва, като се използват предположенията, които участниците на пазара биха използвали при определяне на цената на актива или пасива, като приемат, че действат в техния икономически интерес. За нефинансовите активи оценката на справедливата стойност се основава на най-високото и най-доброто ѝ използване. Използват се техники за оценяване, които са подходящи в конкретните обстоятелства и за които са налице достатъчно данни за измерване на справедливата стойност, като максимизират използването на съответните наблюдавани входни данни и свеждат до минимум използването на ненаблюдаеми входни данни.

Активите и пасивите, измерени по справедлива стойност, се класифицират на три нива, като се използва йерархия на справедливата стойност, която отразява значимостта на вложените данни, използвани при извършването на измерванията. Класификациите се преразглеждат на всяка отчетна дата и трансферите между нивата се определят въз основа на преоценка на най-ниското ниво на вложените данни, което е от значение за измерването на справедливата стойност.

За периодични и неповтарящи се измервания на справедлива стойност могат да се използват външни оценители, когато вътрешната експертиза или не е налице, или когато оценката се счита за значителна. Външните оценители се избират въз основа на познанията на пазара и репутацията. Когато има значителна промяна в справедливата стойност на актив или пасив от един период спрямо друг, се извършва анализ, който включва проверка на основните входящи данни, приложени при последната оценка и сравнение, когато е приложимо, с външни източници на данни.

4.23. Макроикономическа рамка и военни конфликти в Украйна и Близкия изток

Икономическата среда през 2024 г. продължи да се оформя под въздействието на военния конфликт в Украйна, Близкия Изток и изборите в САЩ.

Дружеството е извършило преглед на изложеността на повишен кредитен риск по отношение на контрагентите, опериращи в засегнатите територии – Украйна и Русия в т.ч. и от наложените санкции. Ръководството на Дружеството анализира всички факти и обстоятелства относно текущата дейност и операции с тези контрагенти. През периода не са признати допълнителни кредитни загуби, което се дължи на консервативния подход, заложен в промените в счетоводната политика на Дружеството, представени през 2022 г.

Несигурността внесена и от породилия се конфликт в Близкия изток, разразил се през четвъртото тримесечие на 2023 г. и предвид холдинговата структура на Дружеството и

инвестициите му в авиационния сектор, продължават да се анализират и разглеждат данните от този сегмент, където се очаква най - голямо влияние, но и към момента, резултатите показват, че влиянието може да се счита за незначително.

Ръководството на Авиокомпанията, част от групата, е в постоянен контакт със застрахователи и гражданската авиация на Израел с цел проследяване на реалната обстановка своевременно.

Провелите се през ноември 2024 г. , повлияха в най - значителна степен на валутните курсове и по - конкретно на курс Български лев към Щатски долар, което се отрази и в покачване на доларовите задължения на групата към края на 2024 година, но пряко за Дружеството няма ефекти.

Други влияния биха могли да се отчетат и от понижението, макар и с не толкова бързи темпове на лихвените проценти по кредитите.

След възобновяването на растежа през първото тримесечие на 2024 г. икономиката на ЕС продължи да се разраства през второто и третото тримесечие със стабилни, макар и слаби темпове.

Годишната инфлацията на база ИПЦ, отчетена към четвърто тримесечие на 2024 г се понижи съответно до 3,2% на световно ниво, до 0,9% за Еврозоната и до 2,2 % за България , но тенденциите за 2025 г. са в посока на ускоряване.

Съгласно последните прогнози на Европейската Комисия се очаква през 2025 номиналната инфлация постепенно да спадне до 2,1 % и за 2026 да стигне до нива от 1,9 процента. Като цяло се очаква вътрешното търсене да стимулира икономическия растеж в бъдеще. През 2025 г. и 2026 г. се очаква износът и вносът да нарастват със същите темпове, което предполага неутрален принос за растежа от нетната търговия.

Ограничаването на потреблението изглежда отслабва. Тъй като покупателната способност на заплатите постепенно се възстановява, а лихвените проценти намаляват, потреблението се очаква да нарасне още повече. Очаква се инвестициите да се възстановят на фона на стабилни корпоративни баланси, възстановяване на печалбите и подобряване на условията за кредитиране. Импулсът, даден от Механизма за възстановяване и устойчивост и други фондове на ЕС, също ще доведе до увеличаване на публичните инвестиции през прогнозния период.

Дружеството очаква увеличение на оперативните разходи, като е възможно те да доведат индексация и на холдинговите такси, които събира от дъщерните дружества. В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на самостоятелния финансов отчет.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, машини и оборудване, транспортни средства и други. Балансовата стойност към 31 декември 2024 г. може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2024 г.	28	261	113	3 774	4 176
Новопридобити активи	-	-	-	2	2
Салдо към 31 декември 2024 г.	28	261	113	3 776	4 178
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2024 г.	(24)	(256)	(113)	(1 884)	(2 277)
Амортизация	(4)	-	-	(352)	(356)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(28)	(256)	(113)	(2 236)	(2 633)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	-	5	-	1 540	1 545

Балансовата стойност към 31 декември 2023 г. може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2023 г.	28	249	113	3 774	4 164
Новопридобити активи	-	12	-	-	12
Салдо към 31 декември 2024 г.	28	261	113	3 774	4 176
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(24)	(249)	(113)	(1 535)	(1 921)
Амортизация	-	(7)	-	(349)	(356)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(24)	(256)	(113)	(1 884)	(2 277)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	4	5	-	1 890	1 899

Всички разходи за амортизация са включени в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за оперативна дейност”.

Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

6. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земя и сграда, които се намират на ул. "Батенберг" № 1, гр. София, които се държат с цел увеличаване стойността на капитала. Справедливата стойност на инвестиционните имоти е определена от Дружеството на базата на претеглените стойности от метод на приходна стойност, сравнителен метод и метод на вещната стойност към 31.12.2024 г.

Промените в балансовите стойности могат да бъдат представени както следва:

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	35 831
Обезценка за периода	(5 709)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	30 122
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	30 122

През 2024 г. и 2023 г. не са извършени подобрения на инвестиционните имоти. За 2024 г. Дружеството е реализирало приход от наеми в размер на 450 хил. лв. (2023 г. – 468 хил. лв.), които са признати на ред Приходи от оперативна дейност от самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, пояснение 23. Договорите с наемателите се сключват за срок от 1 година и се предоговарят в края на всяка година, в случай на съгласие от двете страни, за срок от още една година.

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2024 г., възлизащи на 450 хил. лв. (2023 г.: 468 хил. лв.), са включени в отчета за отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от оперативна дейност“. Те включват променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти.

Отчетеното през 2023 г. намаление на стойността на инвестиционните имоти, основно се дължи на промяна в очакванията по отношение на бъдещите парични потоци от отдаване под наем на сградата. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 35.2.

Условията в лизинговите споразумения са договорени поотделно за всеки договор и затова всеки договор следва да бъде разгледан самостоятелно. Лизинговите договори не съдържат изискването за спазване на конкретни финансови показатели или други изисквания, освен правото на собственост на лизингодателя.

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Към 31.12.2024 г. Дружеството има следните преки инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2024 хил. лв.	участие %	31.12.2023 хил. лв.	участие %
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	248 148	100.00%	248 148	100.00%
Зърнени храни България АД	България	Производство и търговия	165 363	63.65%	165 363	63.65%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	209 611	100.00%	209 611	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	44 393	100.00%	44 393	100.00%
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	32 152	8.24%	32 152	8.24%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	22 474	65.00%	22 474	65.00%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство и търговия	16 929	13.84%	16 929	13.84%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	16 380	99.00%	16 380	99.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	20 419	9.74%	20 419	9.74%
Булхимекс ГмбХ	Германия	Производство и търговия	2 500	100.00%	2 500	100.00%
Енергопроект АД	България	Инженерен сектор	2 168	98.64%	2 168	98.64%
Транс Интеркар ЕАД	България	Транспорт	4 855	100.00%	4 855	100.00%
Национална стокова борса АД	България	Производство и търговия	1 879	67.00%	1 879	67.00%
ТИ АД	България	Производство и търговия	480	87.67%	480	87.67%
ХГХ Консулт ООД	България	Услуги	111	59.34%	111	59.34%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Услуги	4	100.00%	4	100.00%
			787 866		787 866	

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени в самостоятелния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

През периода не са получени дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества. Получените дивиденди в предходен период са оповестени в пояснение 22.

Дружеството има условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества в качеството си на поръчител, солидарен длъжник и гарант по договори за банкови кредити, отпуснати на свързани лица (вж. пояснение 32).

8. Дългосрочни финансови активи

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени заеми и депозити	8.1	28 845	11 542
		28 845	11 542
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:			
Неборсови капиталови инструменти	8.2	6 055	7 178
		6 055	7 178

Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата:		
Некотиран инструменти	8.3 19 558	19 558
	19 558	19 558
Общо дългосрочни финансови активи	54 458	38 278

8.1. Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност, представляват главници и лихви по предоставени заеми. Падежът на тези финансови активи настъпва след 2024 г. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност е представена, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Балансова стойност (амортизирана стойност):		
Предоставени заеми	105 473	17 274
Коректив за очаквани кредитни загуби	(76 628)	(5 732)
Балансова стойност	28 845	11 542

Дългосрочните заеми са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са класифицирани в зависимост от срочността на кредита. Към 31.12.2024 г. за част от заемите са получени обезпечения от акции на публично дружество с обща стойност на обезпечението 30 508 хил. лв. Увеличението отчетено в коректива е ефект от предоговаряне на част вземанията за период над една година.

Дълговите инструменти по амортизирана стойност, притежавани от дружеството, не са заложили като обезпечение.

За повече информация относно кредитния риск, свързан с дългосрочните финансови активи, на който е изложено Дружеството вижте пояснение 34.2.

8.2. Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Неборсови капиталови инструменти	6 055	7 178
Балансова стойност	6 055	7 178

При определяне на справедливата стойност на инвестициите през друг всеобхватен доход на Дружеството в неборсови капиталови инструменти са използвани определените справедливи стойности на капиталовите инструменти от доклади на независими оценители. (Пояснение 35.1).

8.2.1. Суми, признати в друг всеобхватен доход

През годината следните печалби/(загуби), бяха признати в друг всеобхватен доход по отношение на капиталовите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
(Загуби)/печалби от промяна в справедливата стойност на неборсови капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно от данъци	(1 011)	62

8.3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

Финансови активи, задължително оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Некотирани инструменти – конвертируем субординиран депозит	19 558	19 558
	19 558	19 558

Химимпорт АД е предоставил на свързано лице под общ контрол конвертируем субординиран депозит в размер на 10 млн. евро, със срок до 2028 г. години и при лихвен процент от 1.8 %. (Пояснение 35.1).

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	01.01.2024	Признати през друг всеобхватен доход	Рекласификация по позиции	Признати в печалбата или загубата	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи					
Дългосрочни финансови активи	(1 261)	(112)	(8 319)	1 063	(8 629)
Дългосрочни вземания от свързани лица	(4 627)	-	373	-	(4 254)
Инвестиционни имоти	2 618	-	-	-	2 618
Текущи активи					
Краткосрочни финансови активи	9 972	-	8 310	561	18 843
Краткосрочни вземания от свързани лица	(1 960)	-	196	23	(1 741)
Търговски и други вземания	(68)	-	(560)	(64)	(692)
Парични средства	(7)	-	-	-	(7)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни задължения към персонала	(6)	-	-	-	(6)
Провизии	(70)	-	-	28	(42)
Текущи пасиви					
Задължения към персонала	(3)	-	-	-	(3)
Неизползвани данъчни загуби	-	-	-	-	-
	4 588	(112)	-	1 611	6 087
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(8 002)				(7 064)
Отсрочени данъчни пасиви	12 590				13 151
Нетно отсрочени данъчни пасиви	4 588				6 087

Отсрочените данъци за сравнителния период през 2023 г. могат да бъдат обобщени, както следва

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	01.01.2023	Признати през друг всеобхватен доход	Рекласификация по позиции	Признати в печалбата или загубата	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи					
Дългосрочни финансови активи	(9 529)	7	8 261	-	(1 261)
Дългосрочни вземания от свързани лица	(4 155)	-	(472)	-	(4 627)
Инвестиционни имоти	3 183	-	-	(565)	2 618
Текущи активи					
Краткосрочни финансови активи	19 092	-	(8 261)	(859)	9 972
Краткосрочни вземания от свързани лица	(4 940)	-	553	2 427	(1 960)
Търговски и други вземания	(4 686)	-	(142)	4 760	(68)
Парични средства	(7)	-	-	-	(7)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни задължения към персонала	(6)	-	-	-	(6)
Провизии	(158)	-	61	27	(70)
Текущи пасиви					
Задължения към персонала	(3)	-	-	-	(3)
Неизползвани данъчни загуби	(158)	-	-	158	-
	(1 367)	7	-	5 948	4 588
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(23 642)				(8 002)
Отсрочени данъчни пасиви	22 275				12 590
Нетно отсрочени данъчни пасиви	(1 367)				4 588

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в самостоятелния отчет за финансовото състояние

10. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди са класифицирани в следните категории:

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност			
Предоставени заеми	10.1	289	4 725
		289	4 725
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата			
Некотирувани инструменти	10.2	242 375	236 135
		242 375	236 135
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
Некотирувани инструменти	10.3	5	5
		5	5
		242 669	240 865

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма заложен краткосрочни финансови активи.

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет, или чрез оценка на независим оцените, или по модел, разработен от Дружеството.

Печалбите и загубите са признати в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти” и ред „Загуба от операции с финансови инструменти”.

10.1. Дългови инструменти по амортизирана стойност

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Балансова стойност (амортизирана стойност):		
Предоставени заеми	18 661	105 565
Коректив за очаквани кредитни загуби	(18 372)	(100 840)
Балансова стойност	289	4 725

Краткосрочните заеми са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване на предоставените краткосрочни заеми е до 31 декември 2024 г. Към 31.12.2024 г. по заемите няма получени обезпечения.

10.2. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

Към 31.12.2024 г. краткосрочните финансови активи на стойност 242 375 хил. лв. (2023 г.: 236 135 хил. лв.) са класифицирани като финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата. Към 31.12.2024 г. финансовите активи са представени по справедлива стойност, определена на база изготвени пазарни оценки от независими оценители. (Пояснение 35.1). През текущия период е призната печалба от промяна в справедливата стойност във финансов резултат. През текущия период Дружеството е реализирало приход от дивидент в размер на 2 257 хил.лв.

10.3. Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Към 31.12.2024 г. капиталовите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са представени по справедлива стойност, която е близка до балансовата им стойност. (Пояснение 35.1).

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Некотирани капиталови инструменти	5	5

11. Търговски и други финансови вземания

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	6 412	6 317
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания	(6 284)	(6 102)
Търговски вземания	128	215
Депозити	6 525	6 516
Други финансови вземания	166	116
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на други финансови вземания	(639)	(116)
Други финансови вземания	6 052	6 516
Търговски и други финансови вземания	6 180	6 731

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има блокирани депозити в размер на 6 525 хил. лв. (2023: 6 516 хил. лв.), представляващи обезпечение по договор за банков кредит, оповестен в пояснение 15.1.

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

За всички търговски и други финансови вземания Дружеството е извършило анализ и оценка на очакваните кредитни загуби. При начисляване на обезценка, тя се признава в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за оперативна дейност“.

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 167	204
- евро	68 441	68 454
Брутна стойност на пари и парични еквиваленти	69 608	68 658
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(78)	(78)
Пари и парични еквиваленти	69 530	68 580

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има блокирани средства 68 455 хил.лв. блокирани суми по сделки с ценни книжа на (2023: блокирани средства с цел събиране на такси в размер на 5 хил.лв. и 68 399 хил.лв. блокирани суми по сделки с ценни книжа).

Дружеството е заделило очаквани кредитни загуби в размер на 78 хил. лв. във връзка с пари и парични еквиваленти. Очакваните кредитни загуби са признати вследствие на риска, на който Дружеството е изложено към финансовите институции.

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството към 31 декември 2024 г. се състои от 239 646 267 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на един глас и ликвидационен дял.

	2024 Брой акции	2023 Брой акции
Обикновени акции	239 646 267	239 646 267
Акции, издадени и напълно платени към края на периода	239 646 267	239 646 267

Списъкът на основните акционери, притежаващи обикновени акции на Дружеството, е представен както следва:

	2024 Брой обикновени акции	2024 %	2023 Брой обикновени акции	2023 %
Инвест Кепитъл АД	173 487 247	72.39%	173 487 247	72.39%
Други юридически лица	46 995 905	19.61%	46 439 942	19.38%
Физически лица и глобални попечители	19 163 115	8.00%	19 719 078	8.23%
	239 646 267	100.00 %	239 646 267	100.00%

13.2. Премиян резерв

Към 31 декември 2024 г. премияният резерв на Дружеството е в размер на 260 615 хил. лв. (2023 г.: 260 615 хил. лв.). Премияният резерв е формиран от следните емисии:

- премиян резерв в размер на 28 271 хил. лв. от емисията на привилегировани акции през 2009 г. Премията от емисии е намалена с частта от разходите по емисията, принадлежаща към собствения капитал, в размер на 2 033 хил. лв.
- премиян резерв в размер на 199 419 хил. лв. от вторично публично предлагане на акции на дружеството през 2007 г. Премията от емисии е намалена с разходите по емисиите на акции в размер на 581 хил. лв.
- премиян резерв в размер на 32 925 хил. лв. от проведеното първично публично предлагане на акции на Дружеството от 07.09.2006 г. до 20.09.2006 г. Премията от емисии е намалена с разходите по емисиите на акции в размер на 327 хил. лв.

13.3. Други резерви

Към 31 декември 2024 г. другите резерви на Дружеството са в размер на 52 626 хил. лв. (2023 г.: 53 637 хил.) и са формирани на база изискванията на Търговския закон за формиране на законови резерви през предходни периоди и други резерви.

Намалението в размер на 1 011 хил.лв. през 2024 г. се дължи на признати преоценки на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за заплати	(932)	(862)
Разходи за социални осигуровки	(144)	(131)
Разходи за текущ трудов стаж	-	(5)
Разходи за персонала	(1 076)	(998)

14.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в самостоятелния отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи:		
Планове с дефинирани доходи	40	37
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	40	37
Текущи:		
Задължения към персонала	54	51
Задължения към осигурителни институции	43	41
Задължения по неизползвани отпуски	45	44
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	142	136

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2025 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и текущи възнаграждения.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	37	43
Разходи за текущ трудов стаж	-	6
Преоценки - актюерски печалби от промени в демографските предположения	3	(12)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	40	37

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2024	2023
Дисконтов процент	3,95%	1%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	2%
Средна продължителност на живота:		
Средна възраст на пенсиониране – мъже	65	65
Средна възраст на пенсиониране – жени	62	62

Използвана е таблица за смъртност, изготвена от Националния статистически институт.

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независим оценител - актюер. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

15. Банкови и други заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Пояснения	Текущи		Нетекущи	
	2024	2023	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	15.1	- 4 874	4 337	-
Цесии и други заеми	15.2	- 218	3 021	2 957
Общо балансова стойност		- 5 092	7 358	2 957

15.1. Банкови заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2024	2023	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банков кредит 1	-	4 358	4 337	-
Банков кредит 2	-	516	-	-
Общо банкови заеми	-	4 874	4 337	-

Банков кредит 1

Договорът за кредит - овърдрафт е сключен на 31.01.2018 г. за сума в размер на 2 240 хил. евро (4 381 хил. лв.) за срок за погасяване до 31.01.2026 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити, оповестени в пояснение 12. Годишният лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.

Банков кредит 2

Договорът за банков кредит е сключен на 05.10.2011 г. за сума в размер на 3 000 хил. лв. за 1 година, като срокът за погасяване е удължен до 10.11.2024 г. Заемът е изплатен към датата на настоящия отчет.

15.2. Цесии и други дългосрочни заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2024	2023	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесии	-	218	-	-
Дългосрочни заеми	-	-	3 021	2 957
	-	218	3 021	2 957

Договорите за цесии в размер на 218 хил. лв. за 2023 г. са изцяло погасени в рамките на 2024 г.

Дългосрочните заеми в размер на 3 021 хил. лв. представляват задължения по договор за заем с падеж 22 август 2027 г. (2023 г.: 2 957 хил. лв.) при лихвен процент 2.7%.

16. Провизии за задължения

Провизиите за задължения, свързани с признати очаквани кредитни загуби на задбалансови експозиции – гаранции, към 31 декември 2024 г. са определени в размер на 409 хил. лв. (2023 г.: 693 хил. лв.).

17. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, отразени в самостоятелния отчет за финансовото състояние, включват:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	169	237
Други финансови задължения	148	92
Общо търговски и други финансови задължения	317	329
Данък върху доходите на физическите лица	14	14
Задължение за данък добавена стойност	70	616
Задължения за данък върху разходите	2	4
Други задължения	2 880	2 936
Нефинансови други задължения	2 966	3 570
Общо търговски и други задължения	3 283	3 899

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

18. Положителни разлики от операции с финансови инструменти, (нето)

Печалбите от операции с финансови инструменти за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Положителни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции	22 674	45 368
Отрицателни разлики от операции с ценни книжа и инвестиции	(6 568)	(20 183)
	16 106	25 185

19. Приходи от лихви

Приходи от лихви за представените отчетни периоди включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- предоставени заеми	6 661	5 127
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	281	292
	6 942	5 419

20. Разходи за лихви

Разходи за лихви за представените отчетни периоди включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за лихви, свързани с:		
- получени заеми	(3 086)	(3 047)
- банкови заеми	(210)	(420)
	(3 296)	(3 467)

21. Други финансови разходи

Други финансови приходи и разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат обобщени както следва:

Други финансови приходи и разходи	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	18	14
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(24)	(19)
Банкови такси и комисионни	(83)	(28)
	(89)	(33)

22. Приходи от дивиденди

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества	-	3 000
Приходи от дивиденди от инвестиции в други дружества	2 257	105
	2 257	3 105

23. Приходи от договори с клиенти и други приходи

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от предоставяне на услуги	1 805	5 328
Приходи от наеми (пояснение 6)	450	468
Други приходи от оперативна дейност	7	262
	2 262	6 058

Приходите, които са в обхвата на МСФО 15 се признават, както следва:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
В определен момент	373	4 150
С течение на времето	1 440	1 440
	1 813	5 590

24. Разходи за оперативна дейност

Разходите за оперативна дейност на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	Пояснение	2024	2023
		хил. лв.	хил. лв.
Разходи за външни услуги		(1 737)	(2 387)
Разходи за персонала	14.1	(1 076)	(998)
Разходи по отписани вземания		(98)	(1 142)
Разходи за амортизация	5	(356)	(356)
Разходи за материали		(31)	(38)
Други разходи		(226)	(955)
		(3 524)	(5 876)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 303 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

25. Разходи за данъци върху дохода

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба за периода преди данъци	20 658	24 682
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(2 065)	(2 468)
Данъчен ефект от приходи, непризнати за данъчни цели	2 530	5 081
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	(694)	(2 726)
Текущ разход за данък	(229)	(113)
Отсрочен данъчен разход, в резултат от:		
-възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	(1 611)	(5 948)
Разходи за данъци	(1 840)	(6 061)
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	112	(7)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща и стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход или неразпределената печалба и като корекция от счетоводна политика.

26. Доход на акция

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

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

	2024	2023
Нетна печалба в хил. лева, подлежаща на разпределение	18 818	18 621
Среднопретеглен брой акции	239 646 267	239 646 267
Основен доход на акция (лева за акция)	0.08	0.08

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, други дружества под общ контрол и ключов управленски персонал.

27.1. Сделки със собствениците

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Покупки		
<i>покупки на услуги, стоки и лихви</i>		
– собственик	(599)	(518)
Продажби		
<i>продажба на услуги</i>		
– собственик	-	-
Получени заеми от:		
– собственик	1 738	25 120
Погасени заеми и други към:		
– собственик	(8 000)	(10 551)
Други сделки с:		
– собственик	-	(22 212)

27.2. Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Продажби		
<i>продажба на услуги и приходи от лихви</i>		
- дъщерни предприятия	6 603	7 251
- асоциирани предприятия	48	49
- други свързани лица под общ контрол	471	-
Приходи от дивиденди		
- дъщерни предприятия	-	3 000
- други свързани лица под общ контрол	-	-
Покупки		
<i>покупки на услуги, стоки и лихви</i>		
- дъщерни предприятия	(3 384)	(3 207)
Аванс за увеличение на капитал		
- дъщерни предприятия	(13 929)	-
Предоставени заеми на:		
- дъщерни предприятия	(10 948)	(23 590)
- други свързани лица под общ контрол	(15 000)	-
Върнати заеми от:		
- дъщерни предприятия	28 937	16 346
- други свързани лица под общ контрол	46	
Получени заеми от:		

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
- дъщерни предприятия	19 823	-
Погасени заеми на:		
- дъщерни предприятия	(1 654)	(48)
Други сделки с:		
- дъщерни предприятия	379	(11 840)
- други свързани лица под общ контрол		-

27.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2024 хил. лв.	2024 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(168)	(168)
Разходи за социални осигуровки	(16)	(16)
Общо възнаграждения	(184)	(184)

28. Разчети със свързани лица в края на годината

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългосрочни вземания от:		
- дъщерни предприятия	161 049	154 898
- други свързани лица под общ контрол	41 558	43 180
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(42 542)	(45 974)
Общо дългосрочни вземания от свързани лица:	160 065	152 104
	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни вземания от:		
- дъщерни предприятия	21 807	27 022
- други свързани лица под общ контрол	24 112	8 502
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(17 413)	(13 478)
Общо краткосрочни вземания от свързани лица:	28 506	22 046

Значителна част от предоставените заемни средства на свързани лица са обезпечени с гаранции по договори за залог на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

През 2024 г. Дружеството е направило допълнителни вноски в размер на 13 930 хил.лв. в капитала на Спортен Комплекс Варна АД, съгласно решение на ОСА за увеличение на капитала, които представляват 25% от общото задължение. Останалите 75% или сума в размер на 41 786 хил.лв. Дружеството е задължено да внесе в срок от две години или до октомври 2026 г. Увеличението на капитала в размер на 78 190 хил.лв. е записано на 2 януари 2025 г. в Търговския регистър.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългосрочни задължения към:		
- дъщерни предприятия	17 008	13 687
Общо дългосрочни задължения към свързани лица:	17 008	13 687

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни задължения към:		
- собственици	12 922	18 584
- дъщерни предприятия	171 329	154 384
- други свързани лица под общ контрол	-	2
Общо краткосрочни задължения към свързани лица:	184 251	172 970

29. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо банкови и други заеми хил. лв.
1 януари 2024	2 957	5 091	8 048
Парични потоци:			
Плащания на главници	-	(218)	(218)
Плащания на лихви	-	(129)	(129)
Непарични промени:			
Прекласифициране на заеми	4 336	(4 336)	-
Прихващане	-	(537)	(537)
Начислени лихви	65	129	194
31 декември 2024	7 358	-	7 358
	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо банкови и други заеми хил. лв.
1 януари 2023	16 546	14 698	31 244
Парични потоци:			
Плащания на главници	(5 300)	(17 125)	(22 425)
Плащания на лихви	-	(351)	(351)
Непарични промени:			
Прекласифициране на заеми	(8 397)	8 397	-
Прихващане	-	(620)	(620)
Отписани задължения	-	(385)	(385)
Други	-	59	59
Начислени лихви	108	419	527
31 декември 2023	2 957	5 092	8 049

30. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в самостоятелния отчет за паричните потоци от инвестиционна и финансова дейност:

- През 2024 г. Дружеството е извършило прихващания на насрещни вземания и задължения със свързани лица в размер на 36 хил.лв.(2023: 29 509 хил. лв.) с несвързани лица в размер на 0 хил.лв. (2023: 486 хил. лв.)

31. Дивиденди

През 2024 г. и 2023 г. не са разпределяни дивиденди в полза на акционерите, притежаващи обикновени акции.

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица от държави, различни от страни от ЕС и Споразумението за Европейското икономическо пространство, е в размер на 5% за 2024 г. и 2023 г., като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите.

32. Условни пасиви

Дружеството е предоставило гаранции по реда на чл. 240 от Търговския закон като член на ръководните и надзорни органи на дружествата: Параходство Българско Речно Плаване АД, Химойл БГ ЕООД и Проучване и Добив на Нефт и Газ АД.

Дружеството е поръчител по следните договори:

- договор за банков кредит №739/21.06.2013, сключен между българска търговска банка и Слънчеви лъчи Провадия АД в размер на – 4 519 хил. лева с погасителен план с краен срок 20.12.2029 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 43 994 хил. лв.

- договор за поръчителство с търговска банка към договор за заем с падеж на 20.12.2029 г., сключен със Зърнени храни Грейн ЕООД с общо салдо към края на периода в размер на 7 562 хил. лв. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 18 929 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и България Ер Меинтенанс ЕАД от 23.12.2015 г. с настояща стойност на задължението 11 959 хил. лв. и падеж 31.12.2025 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 63 466 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и България Ер Меинтенанс ЕАД от 1.11.2016 г. с настояща стойност на задължението 4 767 хил. лв. и падеж 30.09.2028 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 20 330 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и М Кар София ООД от 02.08.2016 г. с настояща стойност на задължението 16 180 хил. лв. и падеж 02.11.2029 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 38 489 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и М Лизинг ЕАД от 09.08.2019 г. с настояща стойност на задължението 23 229 хил. лв. и падеж 30.12.2028 г.; Предоставените обезпечения от кредитополучателя са залог на всички вземания по лизингови договори залог на парични вземания по всички сметки.

- договори за кредит между търговска банка и Финанс Инфо Асистанс ЕООД от 01.09.2021 г. с настояща стойност на задължението 14 297 хил. лв. и падеж 01.03.2025 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи /вземания/, собственост на кредитополучателя е в размер на 17 994 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и Енергопроект АД от 11.08.2017 г. и от 14.12.2021 г. и с първо усвояване на 28.12.2020 г., по първия и с настояща стойност на задължението 8 174 хил. лв. и настояща стойност на задължението по втория 6 489 хил. лв. и с падежи съответно на 30.12.2028 г. и 31.01.2029 г. Общ размер на заема 16 625 хил. лв. и 9 534 хил. лв. Обезпеченията по двата кредита са: ипотека върху сграда, находяща се в гр. София; залог на акции и всички вземания; залог на парични вземания по всички сметки на кредитополучателя.

Дружеството има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж септември 2025 г. Дружеството е съдлъжник или

поръчител на свои дъщерни дружества по кредити, отпуснати от търговска банка ЦКБ АД на обща стойност – 86 746 хил. лв.

Дружеството е заложило 17 655 броя акции от капитала на ЗАД Армеец , в полза на ЦКБ АД, с цел обезпечаване задължения по банкови кредити на свои дъщерни Дружества.

Дружеството е кредитополучател по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви в полза на трети лица , за сума в размер на 3 000 хил.лв. и със срок до края на 2025 г.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност			
Предоставени заеми и депозити	8.1, 10.1	29 134	16 267
Търговски и други финансови вземания	11	6 180	6 516
Вземания от свързани лица	28	188 571	174 150
Пари и парични еквиваленти	12	69 530	68 580
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
Неборсови капиталови инструменти	8.2, 10.3	6 060	7 183
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата			
Некотирани инструменти	8.3, 10.2	261 933	255 693
		561 408	528 389
Финансови пасиви	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	15	7 358	8 049
Търговски и други задължения	17	317	329
Задължения към свързани лица	28	201 259	186 657
		208 934	195 035

Вижте пояснение 4.15 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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 финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

34.1. Анализ на пазарния риск

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.

34.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани в евро и щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има 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, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.
31 декември 2024 г.				
Финансови активи	144	72 715	-	-
Финансови пасиви	-	(38)	-	(7 520)
Общо излагане на риск	144	72 677	-	(7 520)
	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.
31 декември 2023 г.				
Финансови активи	143	68 467	-	1 628
Финансови пасиви	(8)	(4 364)	-	(3 300)
Общо излагане на риск	135	64 103	-	(1 672)

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 при равни други условия.

В таблицата се приема, че процентната промяна към 31 декември 2024 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е както следва:

+/- 2,6 % (2023 г.: 2,2%). Тези проценти са определени на база на променливостта на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността

се базира на вземанията и задълженията на Дружеството, държани към датата на самостоятелния финансов отчет. Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи/намали съответно с +/-2.6 % (2023 г.: +/- 2.2%), промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината	Нетен финансов резултат след данъци за годината
	Увеличение	Намаление
	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2023 г.	3	(3)
31 декември 2024 г.	3	(3)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

34.1.2. 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 2024 г. банковите заеми на Дружеството с променлив лихвен процент, но не излагат Дружеството на съществен лихвен риск. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

34.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка със следните преки инвестиции в дъщерни дружества, чийто акции се търгуват на Българска фондова борса АД:

- ЦКБ АД – дъщерно дружество;
- Проучване и Добив на Нефт и Газ АД – дъщерно дружество;
- Зърнени Храни България АД - дъщерно дружество.

Инвестициите в акции на дъщерни дружества, търгуеми на Българската фондова борса се държат като дългосрочни и краткосрочни стратегически инвестиции. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции. Дейността на тези дружества се наблюдава на регулярна база и контролът или значителното влияние върху тези дружества се използват, за да се поддържа стойността на инвестициите в тези дружества.

34.2. Анализ на кредитния риск

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа / финансови активи /	267 993	262 876
Предоставени заеми	29 134	16 267
Вземания от свързани лица	188 571	174 150
Търговски и други вземания	6 180	6 516
Пари и парични еквиваленти	69 530	68 580
Балансова стойност	561 408	528 389

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на 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 обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

34.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода. Дружеството 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 2024 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.

	Краткосрочни		Дългосрочни
	До 6 месеца	До 12 месеца	От 2 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към банки и други заеми	-	-	6 730
Лихви по банкови и други заеми	128	128	693
Задължения към свързани лица	88 207	83 599	15 311
Лихви по заеми със свързани лица	1 459	13 904	3 460
Търговски и други задължения	317	-	-
Общо	90 111	97 631	26 194

Към 31 декември 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.

	Краткосрочни		Дългосрочни
	До 6 месеца	До 12 месеца	От 2 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към банки и други заеми	5 092	-	2 957
Лихви по банкови и други заеми	8	196	235
Задължения към свързани лица	101 030	71 940	13 687
Лихви по заеми със свързани лица	377	2 223	596
Търговски и други задължения	329	-	-
Общо	106 836	74 359	17 475

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.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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.

35. Оценяване по справедлива стойност

35.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

Финансови активи	Към 31 декември 2024 г.		Към 31 декември 2023 г.	
	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата (Пояснения 8.3, 10.2)	261 933	261 933	255 693	255 693
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (Пояснения 8.2, 10.3)	6 060	6 060	7 183	7 183
	267 993	267 993	262 876	262 876

Следната таблица представя финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в самостоятелния отчет за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в самостоятелния отчет за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2024 г.

**Ниво 3
хил. лв.**

Активи

Акции и дългови инструменти, които не се
търгуват борсово
Общо

267 993

267 993

31 декември 2023 г.

**Ниво 3
хил. лв.**

Активи

Акции и дългови инструменти, които не се
търгуват борсово
Общо

262 876

262 876

През отчетните периоди не е имало трансфери между различни нива.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Акции и дългови инструменти, които не се търгуват борсово:

При определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти на Ниво 3 Дружеството използва независими оценители и/или финансови анализатори. Използваните подходи за определяне на справедливата стойност са приходен подход и/или сравнителен подход.

При определяне на справедливата стойност при прилагане на сравнителния подход са използвани следните методи:

- Метод на пазарните аналози
- Метод на дисконтиране на паричните потоци (DCF)
- Метод на чистата стойност на активите (NAV)

Ненаблюдаемите източници на информация за определяне на справедливата стойност са коефициенти за сравнителна оценка на прогнозната печалба на основа на съотношението икономическа стойност към оперативна печалба, очаквани бъдещи парични потоци, генерирани от инструмента, определяне на коригиран дисконтов процент, изграден на база сходни емитенти, коригиран с допълнителна рискова премия, отчитайки спецификите на емитента и други ненаблюдавани пазарни данни.

Дълговите инструменти, са оценени по справедлива стойност, на базата на информация, класифицираща се в ниво 3 по йерархията на справедливите стойности. Използваната техника за оценяване е метод на дисконтираните парични потоци. При него дисконтовият процент е формиран чрез доходността на аналогични ДЦК,

коригирана с рискова премия, отразяваща риска на съответния емитент. Посочената обща рискова премия се формира по метода на надграждането на премии (доходност до падеж по емисия аналог, притежаваща сходни характеристики, коригирана с допълнителна премия по подразбиране, отразяваща риска на съответния емитент).

В следващата таблица е представена взаимовръзката между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливите стойности за различните техники на оценка:

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия	Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност
Дисконтирани парични потоци	Среднопретеглена цена на капитала	Нарастване на среднопретеглената цена на капитала ще доведе до по-ниска справедлива стойност
Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции	Увеличение на броя на емитираните акции, ще води до понижение в стойността на една акция
Нетна стойност на активите	Стойност на нетните активи	Увеличение на стойността на нетните активи, ще води до повишение в стойността на една акция

35.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2024 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2024 г.

**Ниво 3
хил. лв.**

Инвестиционни имоти:

- земи и сгради

30 122

31 декември 2023 г.

**Ниво 3
хил. лв.**

Инвестиционни имоти:

- земи и сгради

30 122

Земя и сгради (Ниво 3)

При оценката на инвестиционните имоти е използвана комбинация от методи – метод на сравнителните продажби, вещна стойност и приходен метод поради спецификата на имотите и наличието на наблюдавани цени на скорошни сделки. Инвестиционните имоти са преоценени към 31 декември 2024 г.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори както и допускания за очаквани парични потоци, норма на дисконтиране и други. Степента и посоката на тази корекциите зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. При покачване на пазарните цени на използваните за сравнението имоти, както и при нарастване на паричните потоци и намаляване на дисконтовата норма стойността на имотите ще увеличи.

36. 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 собствениците, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг. Дружеството определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в самостоятелния отчет за финансовото състояние. 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.

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	1 162 157	1 144 348
Капитал	1 162 157	1 144 348
+Дълг	218 807	204 172
- Пари и парични еквиваленти	(69 530)	(68 580)
Нетен дълг	149 277	135 592
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.13	1:0.12

Съотношението през 2024 г. се запазва същото като 2023 г. Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения.

37. Събития след края на отчетния период

На 21 март 2025 г. е вписана промяната в наименованието на Дъщерното дружество ТИ АД с ЕИК 121483350 на Хюман Мениджмънт АД.

Не са възникнали други значителни коригиращи и други некоригиращи събития между датата на самостоятелния финансов отчет и датата на одобрението му от ръководство на 31 март 2025 г. за публикуване.

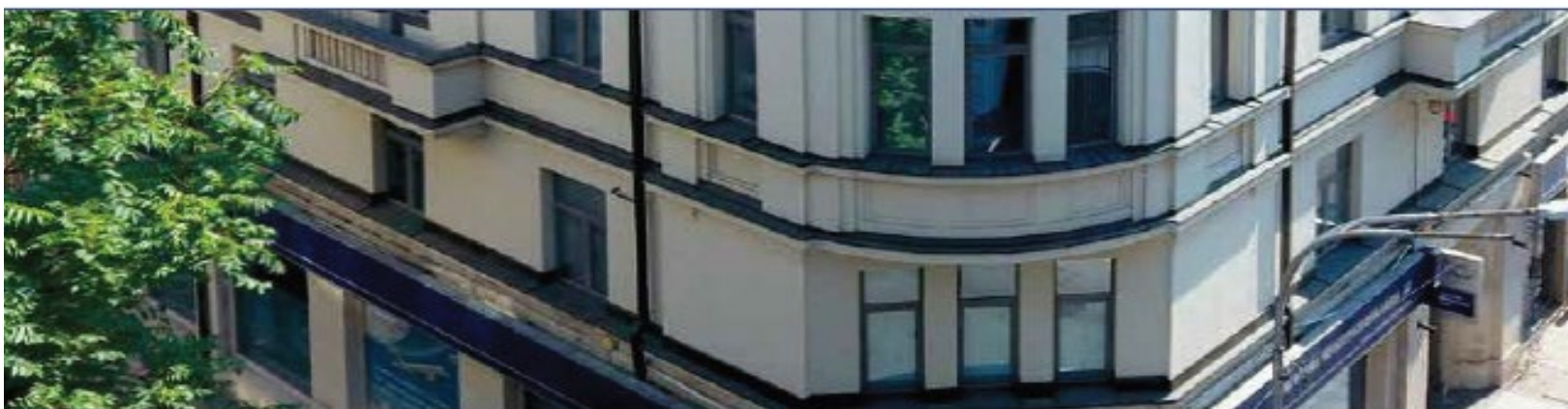
38. Одобрение на самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за публикуване от Управителния съвет на 31 март 2025 г.

2024 г.



ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НОРМАТИВНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба

2/09.11.2021 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 3 от Наредба

2/09.11.2021 г.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ВЪВЕДЕНИЕ

Повече от 70 години „Химимпорт“ АД е едно от най-успешните български предприятия. Започнало като външнотърговско дружество, специализирано в търговията с химически продукти, днес „Химимпорт“ АД е сериозна холдингова компания, обединяваща над 70 успешни компании. Те заемат водещи позиции в различните икономически сектори, в които осъществяват своята дейност: банкова, застрахователна и пенсионноосигурителна дейност; авиационен, речен и морски транспорт; производство, добив и търговия с нефтопродукти и природен газ; производство, преработка и търговия със зърнени храни, растителни масла и биогорива.

Всеки един от работещите над 6 000 души в структурата на „Химимпорт“ АД допринася за успешното приобщаване на българския бизнес към европейските стандарти. Последните години утвърдиха компанията и като водеща на „Българска Фондова Борса“ АД, което е резултат на правилното планиране на инвестициите и професионалните действия и усилия на мениджмънта.

Дейността на дружеството като публична компания е създаване и утвърждаване на ефективно функциониращи модели на корпоративно управление, гарантиращи равноправно третиране и защита правата на всички акционери. Практика е прозрачното и коректно разкриване на информация, необходима на настоящите акционери, заинтересованите лица и потенциалните инвеститори.

Целите на „Химимпорт“ АД за следващите години остават непроменени – увеличаване темповете на растеж на компанията; затвърждаване на позициите на фирмите от инвестиционния портфейл като водещи в своите пазарни сектори не само на българския, но и на международния пазар; повишаване на ефективността на производствените предприятия чрез непрекъснато внедряване на нови технологии и продукти; повишаване репутацията и активите на дружеството.



Miroljub
Panchev Ivanov

Digitally signed by
Miroljub Panchev Ivanov
Date: 2025.03.31 15:49:26
+03'00'

МИРОЛЮБ ИВАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

КОМПАНИЯТА ДНЕС

Акционерен капитал	239 646 хил. лв.
Собствен капитал	1 162 157 хил. лв.
Активи	1 380 964 хил. лв.
Нетна печалба	18 818 хил. лв.

Изпълнителни директори Миролюб Иванов

Мажоритарен акционер „Инвест Кепитъл“ АД – 72.39%

Основни миноритарни акционери
на „Химимпорт“ АД са уважавани
международни компании и
институции

Уникредит Банк Аустрия - Австрия

Юробанк Ергасиас – Гърция

Eaton Vance Emerging Markets Funds –
САЩ

Raiffeisen Bank International – Австрия

BNP Paribas SA – Франция

National Bank of Greece

Близо 180 юридически лица и 3 000
физически лица и глобални попечители.

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ



Членове Надзорен Съвет

Инвест Кепитъл АД – председател на НС

ЦКБ Груп ЕАД – член на НС

Мариана Баждарова – член на НС

Членове Управителен Съвет

Цветан Ботев – председател на УС

Александър Керезов – зам. председател на УС

Иво Георгиев – член на УС

Марин Митев – член на УС

Никола Мишев – член на УС

Миролjub Иванов – Изпълнителен директор и член на УС

Дружеството се управлява
чрез двустепенна система
на управление

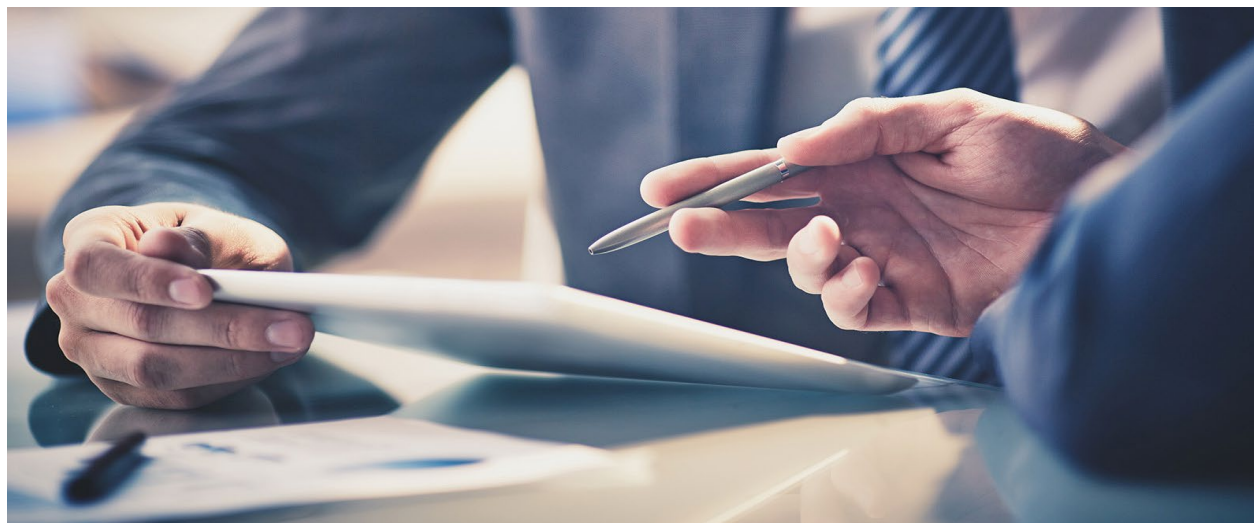
Органи на управление са:

Общо събрание на
акционерите
Надзорен съвет
Управителен съвет

„ХИМИМПОРТ“ АД
се представлява от
изпълнителния директор
Миролjub Иванов

Допълнителна информация за органите на управление съгласно чл. 247, ал.2.т.4 от ТЗ

Информация за участието на членовете на Надзорен и Управителен Съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ.



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Марияна Баждарова - Член на Надзорния съвет:

Дружество	ЕИК	Участие
Химимпорт АД	000627519	Член на надзорния съвет
МБ КОНСУЛТ КОМЕРС (в ликвидация)	203868694	Съдружник – над 25%
Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ;		

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Цветан Ботев Председател на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

Дружество	ЕИК	Участие
Химимпорт АД	000627519	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Председател на управителния съвет
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
ФАРМА ГБС ДЗЗД	176397025	Управител
Консорциум "Химимпорт-Биофарм инженеринг" ДЗЗД	131071224	Управител
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.		

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Иво Георгиев - Изпълнителен директор, Представител на юридическо лице в Надзорния съвет и член на Управителния съвет и в Управителния съвет на Химимпорт АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на надзорния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на надзорния съвет
Инвест Кепитал Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Национална Асоциация на Бойните спортове	176868502	Председател и управляващ
Еднолично адвокатско дружество Георгиев	177523879	Собственик и управляващ

Марин Митев - Изпълнителен директор, Член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Химимпорт АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Голф Шабла АД	124712625	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Варна плод АД	103106697	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на надзорния съвет
Сдружение Спортен клуб ТИМ	103014351	Председател и управляващ
Сдружение Спортен клуб по бойни изкуства ТИМ	103606634	Председател на УС и управляващ
Българска Карате Киокошин Федерация	103570622	Председател на УС и управляващ
Сдружение "Клуб По Аеробика "Тим - Клас"	103556156	Член на Управителния съвет
Обединен спортен клуб Черно море Сдружение	000090542	Член на Управителния съвет
Сдружение Национален Борд по туризъм	175090938	Член на Управителния съвет
ЕТ Марин Митев Проджект Мениджмънт	103326073	Собственик
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Александър Керезов - Зам. председател и член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на управителния съвет
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	131085074	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет и представляващ
ЗАД Армеец АД	121076907	Член на управителния съвет
Параходство Българско речно плаване АД	827183719	Член на управителния съвет
ПОАД ЦКБ Сила АД	825240908	Член на надзорния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет
СК ХГХ Консулт ООД	130452457	Управител
Протект АРТ ООД	203844348	Управител и Съдружник – над 25%
Сдружение СЪГЛАСИЕ 066	176941060	Председател на Управителен съвет и представляващ
Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ	205004556	Председател на Управителния съвет и представляващ
АЛЕКС АС ЕООД	131105146	Управител и Собственик
Зърнени храни Пловдив ЕООД	130574490	Управител

Никола Мишев - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

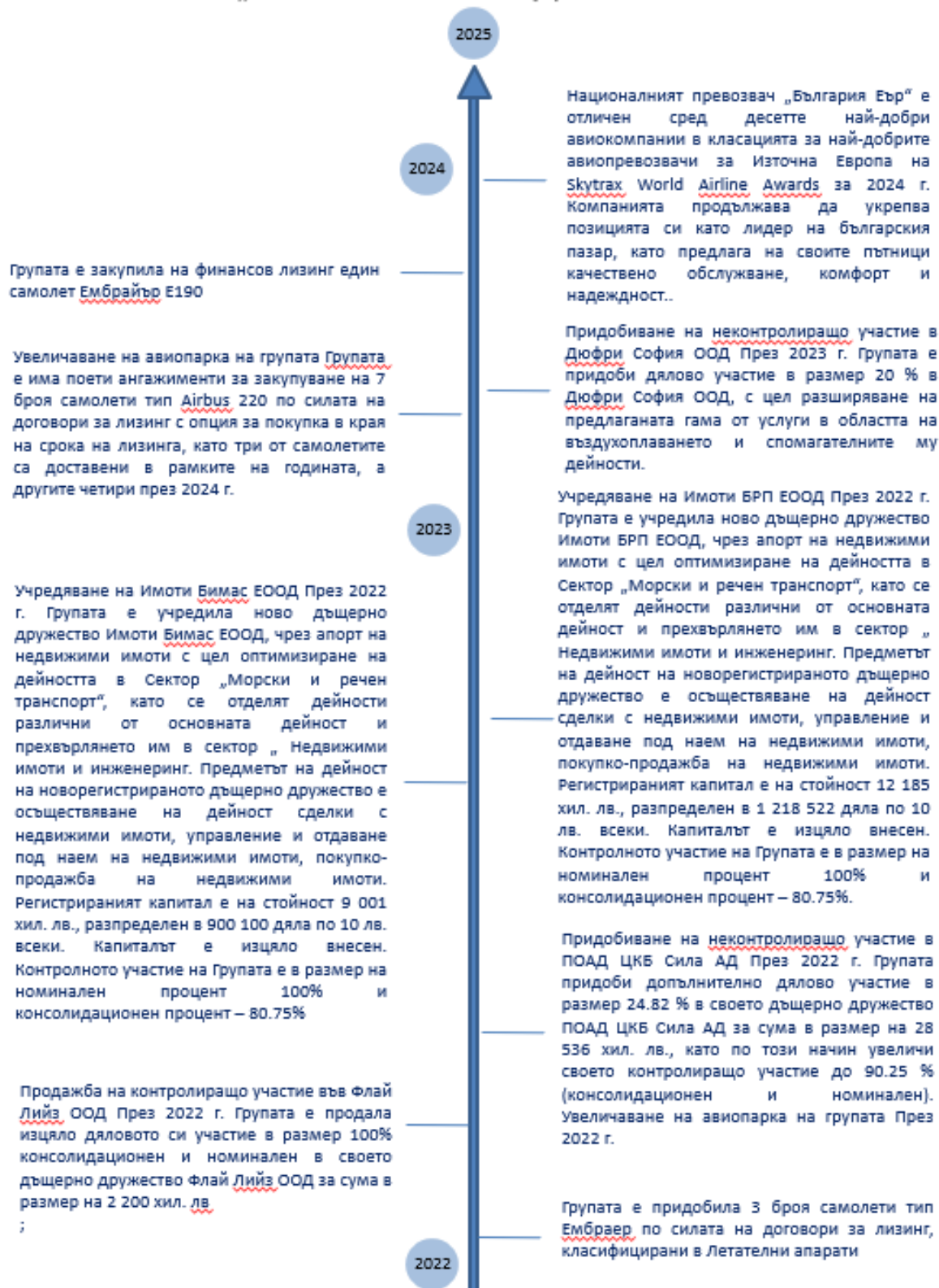
<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет и представляващ
Енергопроект АД	831367237	Член на надзорния съвет
Експерт снаб ООД	131388356	Управител
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
Рабър Трейд ООД	130430425	Управител
Химцелтекс ЕООД	130434434	Управител
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.		

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

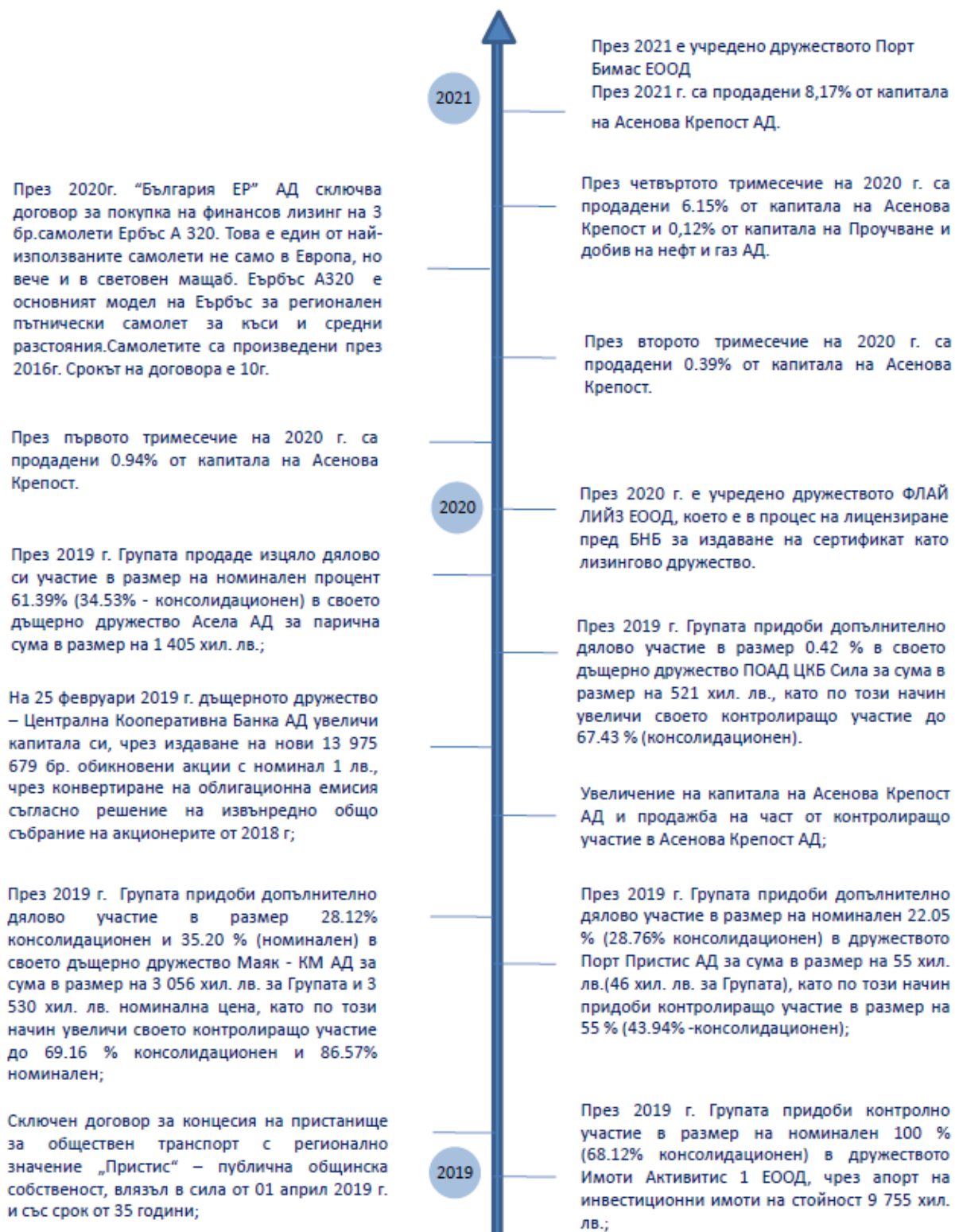
Миролюб Иванов - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Инвест Кепитъл АД	831541734	Изпълнителен директор и Член на Съвет на директорите
Химимпорт АД	000627519	Представяващ и Член на управителния съвет
ЗАД Армеец	121076907	Представяващ и Член на управителния съвет
Национална стокова борса АД	115223519	Член на съвета на директорите
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на съвета на директорите
Проучване и добив на нефт и газ АД	824033568	Член на управителния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Прокурист
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Прокурист
Омега Финанс ООД	181385114	Управител
Прайм Лега Консулт ЕООД	130993620	Управител
ТИ АД	121483350	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет
Проджект Къмпани 1 АД	205105587	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Рубикон Проджект ЕООД	202902446	Управител
Договорен Фонд "Инвест Кепитъл-Високодоходен"	175860666	Управител
ЕНЕРГОМАТ ЕООД	131095780	Управител
ЕНЕРГОПРОЕКТ АД	831367237	Член на надзорния съвет
КОНСОРЦИУМ ТЕХНОКАПИТАЛ ДЗЗД	176018753	Управител
СЕНТЪРЪЛ ВАКЮЪМ СИСТЕМС ЕООД	200631195	Управител
КРОНЕ БЪЛГАРИЯ АД	130517595	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества		

ИСТОРИЯ НА „ХИМИМПОРТ“ АД



ИСТОРИЯ НА „ХИМИМПОРТ“ АД



ИСТОРИЯ НА „ХИМИМПОРТ“ АД

През декември 2018 г. „Параходство Българско речно плаване“ АД е извършило продажба на танкер-баржа „БРП ТЕ-1“. Зърнени Храни България АД продава 83 000 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Асенова крепост“ АД;

На 20 април 2018 г. с договор за покупко – продажба на акции „Зърнени Храни България“ АД придобива 389 броя обикновени поименни акции, които представляват 19.99% от капитала на „Добрички панаир“ АД;

В рамките на трето тримесечие на 2017 г. Групата е учредила дружеството „Рест енд флай“;

В рамките на полугодieto на 2017 г. групата е учредила дружеството Рентинтеркар ЕООД, чрез апортна вноска на моторни превозни средства;

На 15 юни 2016 г. всички 88 770 671 броя привилегирани акции на Химимпорт АД налични към тази дата са задължително конвертирани в обикновени акции, съгласно условията на проспекта за издаването им;

През 2013 г. групата придоби 49% инвестиция в Суиспорт България. Компанията е осъществила продажба на значителна част от своето участие в ПОК „Съгласие“;

През 2012 г. е учредено дружеството „Порт Инвест“ ЕООД. В края на 2012 г. групата придобива 16 425 981 броя обикновени акции с право на глас от капитала на ИК Банк ОАО със седалище в гр. Казан, Русия, с което получава контролно участие в капитала на банката в размер на 59,47% от капитала;

През 2010 г. „ЦКБ“ придобива 93,72% от капитала на македонската „Статер банка“ АД, гр. Куманово; Компанията-майка – Инвест Кепитъл АД придобива 85% от капитала на оторизирания представител на автомобилния концерн BMW за Пловдив, Стара Загора и Хасково – „М Кар“ ООД;

На 23 октомври 2018 г. „Параходство Българско речно плаване“ АД извърши продажба на 3600 дружествени дяла от капитала на дъщерното си дружество „Порт Пристис“ ООД;

На 30 юли 2018 г. с договор за покупко – продажба на акции, „Транс Интеркар“ АД продава изцяло участието си в Рентинтеркар ЕООД;

На 15 март 2018 г. с договор за покупко – продажба на временно удостоверение са продадени всички притежавани от „Зърнени Храни България“ АД акции от капитала на дъщерно дружество „Фармимпорт“ АД;

На 01 април 2017 г. с договор за покупко-продажба на акции и дялове е продадена инвестицията на „Зърнени храни България“ АД в дъщерното дружество „Тексим трейдинг АД“;

През 2013 г. „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД придобива 42,50% от капитала на „Силвър уингз България ООД“ – съвместно дружество за летищен кетъринг с „Алфа Флайт Груп“, Великобритания и „Луфтваанза Сървиз Европа/Африка“, Германия;

Приключва обединяването на македонските търговски банки, собственост на групата – посредством вливането на „Статер банка“ АД Куманово в „ЦКБ“ АД, Скопие; „Параходство българско речно плаване“ АД и „Български морски флот“ АД учредяват съвместно дружество „Варнафери“ ООД ; Бългериан Еървейз Груп ЕАД увеличава с 4,9% правата на глас и участието си в собствения капитал на асоциираното предприятие „Луфтваанза Техник София“ ООД – до 24,9%; Групата придобива 75% от капитала на „Национална стокова борса“ АД;

През 2009 г. успешно приключва процедурата по увеличение на капитала на „Химимпорт“ АД от 150 млн. лв. на 239,65 млн. лв. чрез издаване на нови 89 646 283 броя привилегирани безналични акции без право на глас с 9% гарантиран дивидент, гарантиран ликвидационен дял, конвертируеми в обикновени акции с номинална стойност от един лев и емисионна стойност от 2,22 лева. В резултат на увеличението е набран паричен ресурс в размер на 199 млн. лв.; Националният авиопревозвач „България Ер“ АД придобива 45% от дружеството - лидер на българския пазар на резервационни услуги - „Амадеус България“ ООД (дъщерно на испанската Amadeus IT Group);

2018

2009

ИСТОРИЯ НА „ХИМИМПОРТ“ АД

През 2008 г. „ЦКБ“ АД придобива мажоритарния пакет акции в македонската банка „Силекс банка“ АД, Македония, преименувана по-късно на „ЦКБ Скопие“ АД. През същата година „Химимпорт“ АД успешно пласира емисия обезпечени заменяеми облигации на стойност 65 млн. евро със 7-годишен срок до падежа, заменяеми за вече издадени обикновени акции на „Химимпорт“ АД;

През 2006 г. „Химимпорт“ АД придобива 99,13% от капитала на „Параходство българско речно плаване“ АД; Дъщерното дружество „Пристанище Леспорт“ сключва 30-годишен договор за концесия на пристанищен терминал „Леспорт“; Чрез „Порт Балчик“ АД групата печели концесията за период от 25 години на „Пристанищен терминал Балчик“;

През 2004 се създава финансов подхолдинг „ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт“ ЕАД (понастоящем „ЦКБ Груп“ ЕАД); Придобити са акциите на „Централен кооперативен съюз“ в ЦКБ – 23,45% от капитала на банката;

През 2003 г. приключва успешно приватизационната сделка за „Проучване и добив на нефт и газ“ АД;

На 5 октомври 1994 г. Агенцията за приватизация подписва договор с мениджърския екип на дружеството, обединен в Инвест Кепитъл АД (Химимпорт Инвест АД), за продажба на 58,7% от капитала на Химимпорт АД увеличени на 63,01 % още през 1995 година;

В началото на '80-те години в продуктовата листа по износа фигурират повече от 125 различни позиции;

В края на '60-те години Химимпорт има номенклатурата с утвърдени 70 позиции по износа и 41 стокови групи по вноса;

През '50-те започва и началото на износна дейност – билки, етерични масла и култивирани растителни суровини; През 1959 ДТП Химимпорт се слива с ДТПП Българска роза и започва износ на розово масло;

През 2007 г. „Химимпорт“ АД придобива 99,99% от капитала на „България Ер“ АД, като българската държава запазва една „златна акция“; Българскиан Еървейз Груп ЕАД /Българскиан Авиешън Груп“ ЕАД/ сключва споразумение относно създаването на съвместно предприятие с Lufthansa Technik AG „Луфтанза Техник София“. През същата година са получени лицензи от Комисията за финансов надзор за животозастрахователно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД и здравноосигурителна компания „ЦКБ Здраве“ ЕАД – продадена през 2013 г;

Осъществява се увеличение на капитала на „Химимпорт“ АД до 130 млн. лв. „Химимпорт“ АД придобива статут на публично дружество през 2006 г.;

През 2005 г. се създават се подхолдингови структури – „Българска корабна компания“ ЕАД – за речен и морски транспорт и „Химимпорт Груп“ ЕАД – за търговска и производствена дейност; „Химимпорт“ АД придобива 49,28% от третото по активи и пазарен дял пенсионноосигурително дружество в България – ПОК „Съгласие“ АД. Близо 50% от придобитото участие е продадено през 2013 г. със значителна реализирана доходност;

През 2002 г. „Химимпорт“ АД - придобива 32,77% от „ЦКБ“ АД;-придобива 91,92% от капитала на ЗАД „Армеец“;-придобива се контролният пакет акции от капитала на ПОАД „ЦКБ-Сила“;

През 2001 г. на БФБ „Химимпорт“ АД придобива 23% от капитала на „ЦКБ“ АД и създава консорциум за управление на банката с друг основен акционер – „Централен кооперативен съюз“;

На основание указ №56 с Решение №1 от 24 януари 1990 г. по ф. д. № 2655/1989 г. се регистрира акционерна фирма „Химимпорт“ с уставен капитал в размер на 10 млн. лв.;

През 1977 г. от ДТП „Химимпорт“, ВТП „Нефтохим“ и ВТД „Лесоимпекс“ се създава ВТО „Химимпорт“, което осъществява внос, износ и реекспорт на химикали, химически суровини, природен газ, нефт, нефтохимически продукти, целулоза и хартия;

През 1963 г. е осъществена е първата реекспортна сделка – продажба на калцинирана сода от Белгия за Япония;

По доклад на министъра на търговията и продоволствието от 24 март 1947 г. Министерският съвет на заседанието си от 4 април 1947 г., с постановление № 7 – протокол № 50, т. 5 образува държавно търговско предприятие под името „Химимпорт“ за внос на химически произведения.

2006

1990

1947

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Химимпорт развива дейността си чрез своите дъщерни дружества, неговото финансово състояние, оперативни резултати и перспективи са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.

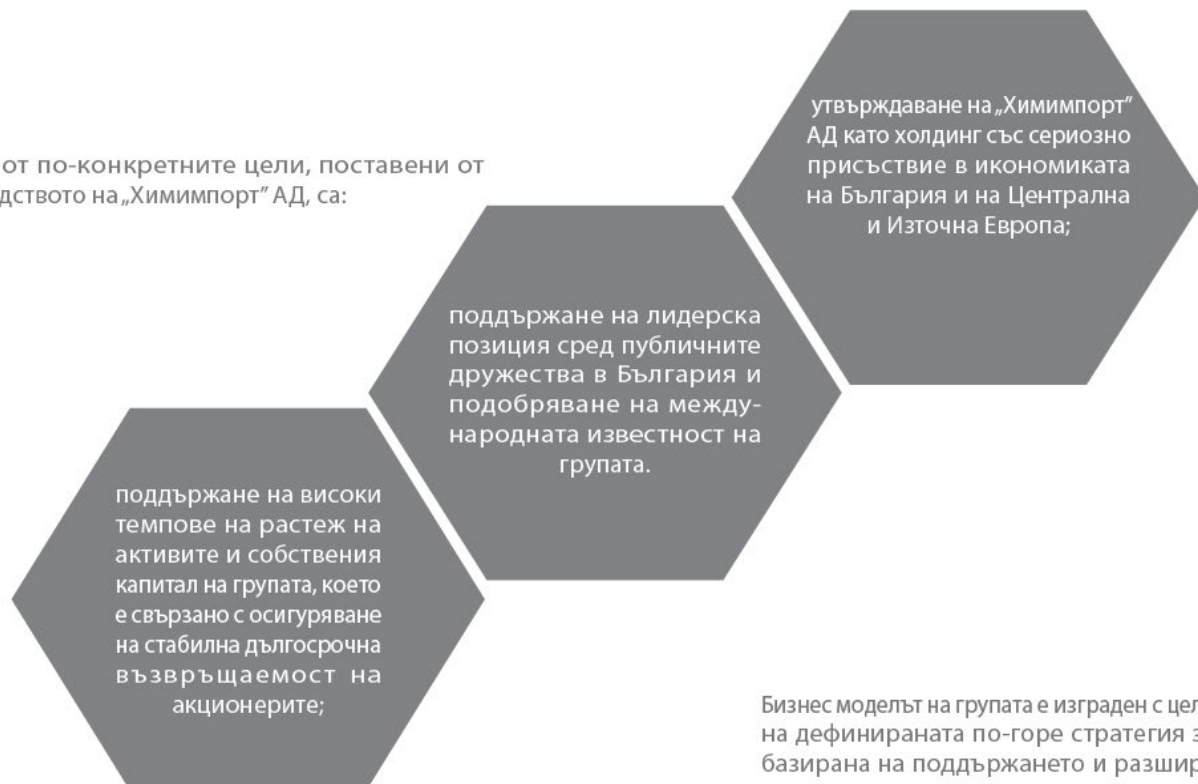


ОСНОВНА СТРАТЕГИЯ И БИЗНЕС МОДЕЛ

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт“ АД са съсредоточени върху позиционирането на групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски потоци. В частност това мотивира навлизането на групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти.



Някои от по-конкретните цели, поставени от ръководството на „Химимпорт“ АД, са:



Бизнес моделът на групата е изграден с цел изпълнение на дефинираната по-горе стратегия за развитие базирана на поддържането и разширяването на водещата роля на групата в секторите, идентифицирани като важни за българската икономика.

ОБЩ ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Финансовият резултат за отчетната 2024 г. е печалба преди данъци в размер на 20 658 хил. лв., а след облагане с данък 18 818 хил. лв. Отчетеното увеличение в размер на 1,06% или 197 хил. лв. на нетния резултат показва устойчивост в управлението на ресурсите на компанията.

За отчетната 2024 г. Дружеството има следните финансови показатели:

Основни финансови показатели	31.12.2024	31.12.2023	Изменение в проценти
	хил. лв.	хил. лв.	2024/2023
Нетекущи активи	1 034 056	1 010 269	2,35%
Нетекущи пасиви	30 902	21 962	40,71%
Парични средства	69 530	68 580	1,39%
Текущи активи	346 908	338 251	2,56%
Текущи пасиви	187 905	182 210	3,13%
Оборотен капитал	159 003	156 041	1,90%
Собствен капитал	1 162 157	1 144 348	1,56%
Постоянен капитал	1 193 059	1 166 310	2,29%
Коефициент на задлъжнялост	0,19	0,18	5,65%
Коефициент на финансова автономност	5,311	5,605	-5,24%
Коефициент на обща ликвидност	1,85	1,86	-0,54%
Абсолютна ликвидност	0,37	0,38	-2,63%
ROE	0,08	0,08	-%
ROA	0,01	0,01	-%

В настоящата глобализирана обстановка и сериозна конкурентна среда , един от стълбовете на стратегическото управление на Дружеството е фокуса върху финансовото измерение на стойността, свързана с нематериалните ресурси.

С цел създаване устойчиви дългосрочни предимства, анализираме ключовите въпроси, свързани с управлението на нематериални ресурси, чрез прилагане на практики за идентифицирането и измерването им.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

- Инвестициите в дъщерни дружества – като тук се набляга на рационализация на дейностите на индивидуално ниво , чрез постоянното им финансиране , с цел инвестиции в модернизация, технологии и други.

Тези ресурси могат да бъдат автономно измерени и прехвърлени

- Вътрешнофирмени ресурси – фокусът е насочен към отличителните и професионални умения на служителите, характерните знания, касаещи Дружеството, както и желанието им да се ангажират с процесите за постигане на дефинираните дългосрочни цели на Дружеството.
- Външно - фирмените ресурси – фокусът е насочен към създаване, запазване и подобряване на дългосрочни взаимоотношения с партньори в лицето на клиенти , доставчици и контрагенти, с цел обмяна на опит, идеи, подобряване качеството и устойчивостта на доставките на услуги, стоки, както и всякакви потенциални ползи за участващите страни

Тези ресурси не могат да бъдат автономно измерени и прехвърлени, но допринасят за насърчаване и интегриране на стойността.

Химимпорт АД е насочил усилията си в менажирането на дъщерните и асоциираните предприятия. Дружеството, както и основните дъщерни дружества от групата, прилагат допълнителни стимули и придобивки на своите служители, които са над нормативно задължителните, респективно нефинансовите основни показатели за резултата от дейността, както и нефинансова декларация ще бъдат включени в консолидираната нефинансова декларация в консолидирания доклад за дейността. Преки разходи в областта на научноизследователската и развойната дейност не са извършвани от Дружеството през 2024 г., но на консолидирана база част от Дружествата в групата имат ангажираност в тези области. В рамките на периода на 2024 г. Дружеството не е търгувало със собствени акции и притежава 11 броя собствени акции, представляващи 0.000005%, придобити при първично публично предлагане.

И през 2025 г. Дружеството ще управлява и насочва своите инвестиции в посока на достигане на още по-добри нива на качеството в предлаганите от всички сектори на групата услуги и продукти, въпреки предизвикателствата, в които ни поставя новата европейска обстановка, в контекста на войната в Украйна и последвалите икономически отражения и прогнози. Ръководството на Дружеството анализира , на база хипотези, възможните ефекти върху финансово състояние на Дружеството. Към момента на съставяне на настоящия отчет Ръководството на Дружеството е идентифицирало области на бизнеса, свързани с Русия и Украйна, но на този етап при оценка , не са установени преки ефекти, изискващи допълнителни, различни от текущите мерки и разходи, да се предприемат.

Дружеството на този етап не следва да изготвя доклад за устойчивостта, съгласно стандартите на EFRAG, тъй като отговаря само на един от зададените три критерия, а именно балансово число над 20 млн евро.

Предвид поетите ангажименти на България към ЕС за спазване на Парижкото споразумение и останалите нормативни актове, свързани с тези аспекти от икономическото

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

развитие, Ръководството на дружеството възнамерява да внедри постоянен преглед, оценка и анализ за корпоративната устойчивост и финанси, ориентирани към екологични, социални и управленски въпроси, с цел да осигури прозрачност за инвеститорите, относно въздействието на дейността Дружеството по тези въпроси, съгласно Директивата за докладване на корпоративната устойчивост (CSRD) , регламента на ЕС за разкриване на устойчиви финанси (SFDR) и Директивата за нелоялните търговски практики (UCPD).

Още през 2024 г. са очертани посоките на фокус наблюдения върху определящите фактори за устойчиво развитие. Акцентите са поставени по отношение на следните категории:

Климатични показатели:

- Парникови газове - емисии
- Потребление и производство от/на невъзобновяеми енергийни източници
- Дейност в сектор въгледобив и други изкопаеми горива
- Дейност в уязвими за биологичното разнообразие зони
- Генериране на опасни отпадъци и тонове емисии във водите

Социални показатели:

- Политики по въпросите на принципите на ООН и глобалния договор
- Несъответствие във възнагражденията по полов принцип
- Добро здраве и благополучие на служителите
- Достоеен труд и икономически растеж

Други показатели, свързани с отговорното потребление, производство и предоставяне на услуги.

По горе-очертаните акценти не са констатирани сериозни разминавания, като по много от групите показатели се приема, че дружеството или не е засегнато или ги изпълнява съгласно очертаните в нормативните актове стандарти.

Разгледани са и всички 12 национални цели за устойчиво развитие 2030, като по всички засягащи го цели дружеството работи и допринася за постигането им.

През текущия период приносът на Дружеството е бил насочен най-вече към Цел – Качествено образование, чрез предоставяне на възможност на всички негови служители да повишат или придобият академични степени във водещи български университети и 10% от тях са се възползвали.

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА

репутацията), и физически рискове. Начинът, по който дъщерните и асоциираните дружества от Групата осъществяват своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на CO₂, които те генерират. Част от дъщерните и асоциираните дружества са ангажирани със закупуване на квоти за емисии съгласно Директива 2003/87/ЕО, Директива за СТЕ – последна изменена с Директива (ЕС) 2018/410, с което дават своя значителен принос за намаляване рисковете от изместване на въглеродните емисии и са стимулиране на декарбонизацията, посредством включването на референтни индикатори за безплатно разпределяне на емисии, базирани на резултатите на предприятията с най-добри резултати в даден сектор. Това има за цел насърчаването на ефективните оператори да подобрят своите резултати, като същевременно се възнаграждават тези, които постигат добри резултати.

Дружеството на индивидуално ниво не е пряко засегнато от климатични рискове, предимно от обстоятелството, че то оперира като холдингово дружество и основната дейност е насочена към качествено и количествено увеличение на обема проекти във всички сектори, в които оперират дружествата от Групата му, развитие на съвременни, управленчески стратегии и тяхното непосредствено прилагане, чрез дъщерните си компании. Конкретни отражения на климатичните изменения биха могли да се материализират в размера на приходите от дивиденди, получавани от дъщерни и асоциирани дружества, които оперират в силно засегнатите сектори от гледна точка устойчиво развитие и неговите три основни стълба. Към момента в повечето дружества от Групата на най – уязвимите сегменти имат утвърдени и подробно разписани мерки за преодоляване на измененията от климатично естество, както и начини за достигане на NetZero ниво на въглеродните емисии.

Дейността на Химимпорт АД е в съответствие с минималните граници по чл. 18 от Регламент/ЕС/2020/852 на ЕП и на Съвета и спазва принципа „за ненанасяне на значителни вреди“.

Ефектите от климатичните промени могат да бъдат в контекста на две перспективи - въздействие, което дадено предприятие може да окаже чрез своята дейност върху климата, и въздействието, което може да има изменението на климата върху стопанската му дейност.

Дейността на Химимпорт АД няма директно въздействие върху околната среда. По отношение на втората перспектива, ефектът би бил косвен чрез въздействието върху дейността на дъщерните и асоциирани предприятия и респективно приходите от дивиденди и административно управленски услуги на Дружеството.

При настъпване на действия по отношение на изменение за климата в бъдеще, пряко засягащи дейността, Химимпорт АД се ангажира да прави анализ на въздействието върху климата и да намалява въглеродните си емисии , в случай че възникнат такива, с 50 % до 2030 г. и да бъде въглеродно неутрална не по-късно от 2050 г.

В съответствие с предходната година към 31 декември 2024 г. ръководството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

ОСВНОВНА СТРАТЕГИЯ И БИЗНЕС МОДЕЛ

Финансовият сектор област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си. Финансовата група в рамките на „Химимпорт“ АД понастоящем включва универсална търговска банка, която има традиционно добри позиции в кредитирането, общо- и животозастрахователни дружества, пенсионноосигурителна компания, управляващо дружество (взаимни фондове).

Транспортът е важен сектор за групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата на „Химимпорт“ АД развива въздушен, речен и морски транспорт, като и в трите случая се стреми да покрие пълния спектър дейности, а не само чисто транспортната (т.е. вкл. управление на летища и пристанища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентиране).

Подобно на транспортния сектор, и при селското стопанство „Химимпорт“ АД се стреми да обхване в дейността си пълния спектър на бизнеса – в случая, фокусирайки се от една страна върху изкупуване, търговия, логистика, съхранение на зърно и маслодайни семена, като активно се търсят и експлоатират взаимовръзките и синергиите с другите бизнеси (транспорт, финанси и др.).

Секторът по проучване и добив на нефт и газ се развива основно, чрез дъщерното за Групата дружество ПДНГ АД, което е единственото българско дружество, осъществяващо пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. То е правопреемник на основните геологопроучвателни, научно-изследователски и производствени предприятия и обекти от българската нефтодобивна промишленост с над 50-годишна история.



Развитието на дружеството и инвестиционните му планове в краткосрочен план са структурирани в две основни направления - затвърдяване и оптимизиране на вече постигнатото и навлизане на нови пазари.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

- Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основните дейности са свързани с:

- инвестиционна дейност
- операции с финансови инструменти
- продажба на нетекущи активи
- предоставяне на заеми
- опериране на инвестиционни имоти

Във връзка с основната си дейност дружеството реализира следните основни видове приходи:

- печалби от операции с финансови инструменти
- приходи от продажба на нетекущи активи
- приходите от лихви, курсови разлики и други
- приходи от наеми, услуги и инвестиционни имоти
- приходи от дивиденди

Представяне

Дружеството приключи 2024 г. с общо приходи от дейността в размер на 27 581 хил. лв. Отчетено е намаление в размер на 30.67 % спрямо съпоставимите за 2023 г. или с 12 млн. лв. по- малко. Отчетеното намаление се дължи основно на намалението в приходите от финансови операции и приходите от предоставени услуги.

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от операции с финансови активи и инвестиции/нетно/	16 106	25 185
Приходи от дивиденди	2 257	3 105
Приходи от лихви	6 942	5 419
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	14	14
Приходи от предоставяне на услуги	2 262	6 058

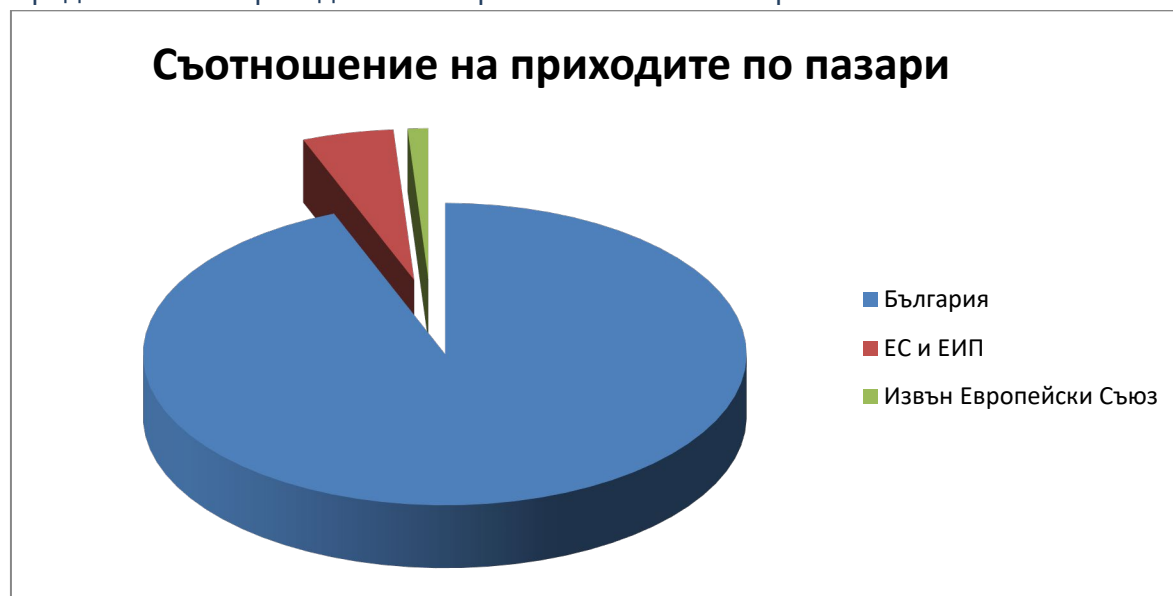
ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

В следващата таблица е представена структурата на приходите и процентното увеличение(намаление) спрямо сравнителния период:



- Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Представяне на приходите по вътрешни и външни пазари:



ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

В следващата таблица е представено процентното съотношение на приходите по видове дейности спрямо общия им размер за съответните години.



През 2024 г. ключовите клиенти по предоставени услуга са следните ,юридически лица

	%	Вид свързаност
М КАР СОФИЯ - ООД	12%	Дружество, под общ контрол
Българска Корабна Компания ЕАД	13%	Дъщерно дружество
ЦКБ Груп ЕАД	17%	Дъщерно дружество
Бългериан Еървейз Груп - ЕАД	21%	Дъщерно дружество

Разходите от дейността за годината възлизат на 6 909 хил. лв. или с 8 176 хил. лв. по - малко в сравнение с базисния период, което представлява намаление с 54%. Най-голям дял заема намалението в разходите за оперативна дейност и промяната в справедливата стойност на инвестиционните имоти.

В следващата таблица е представено процентното съотношение на разходите по видове спрямо общия им размер за съответните години.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.



– **Информация за сключени големи сделки.**

- През 2024 г. не са сключвани големи сделки и такива от съществено значение.

– **Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК**

Дружеството е извършвало редица сделки със свързани лица, като всички сделки са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Дружеството и не се отличават от пазарните условия.

- Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни компании, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Покупки		
- Собственик	(599)	(518)
- Дъщерни дружества	(3 384)	(3 207)
Аванс за увеличение на капитал		
- Дъщерни дружества	(13 929)	-
-		
Продажби		
- Собственик	-	-
- Дъщерни дружества	6 603	7 251
- Асоциирани дружества	48	49
- Други свързани лица под общ контрол	471	-
Получени заеми от:		
- Собственик	21 738	25 120
- Дъщерни предприятия	19 823	-
Погасени заеми и други:		
- Собственик	(8 000)	(10 551)
- Дъщерни предприятия	(1 654)	(48)
Приходи от дивиденди		
- Дъщерни предприятия	-	3 000
- Други свързани под общ контрол	-	-
Предоставени заеми на:		
- Дъщерни предприятия	(10 948)	(23 590)
- Други свързани под общ контрол	(15 000)	-
Върнати заеми от:		
- Дъщерни предприятия	28 937	16 346
- Други свързани под общ контрол	46	-
Други сделки с:		
- Собственик	-	(22 212)
- Дъщерни предприятия	379	(11 840)
- Други свързани лица под общ контрол	-	-
Сделки с ключов управленски персонал:		
- Заплати, включително бонуси	(168)	(168)
- Разходи за социални осигуровки	(16)	(16)
- Общо възнаграждения	(184)	(184)

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

– Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

- През 2024 г. няма събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на емитента.

• Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Дружеството е предоставило гаранции по реда на чл. 240 от Търговския закон като член на ръководните и надзорни органи на дружествата: Параходство Българско Речно Плаване АД, Химойл БГ ЕООД и Проучване и Добив на Нефт и Газ АД.

Дружеството е солидарен длъжник по следните договори за банкови кредити:

- договор за кредитна линия, сключен между търговска банка и Зърнени Храни България АД на стойност 613 хил. лв. към 31.12.2024 г. с погасителен план с краен срок 10 ноември 2024 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 21 222 хил. лв.

- договор за кредит между търговска банка и Зърнени Храни Грейн ЕООД от 13.12.2013 г. с падеж на 30.09.2024 г. и настояща стойност на задължението 927 хил. лв. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 13 036 хил. лв.

Дружеството е поръчител по следните договори:

- договор за банков кредит №739/21.06.2013, сключен между българска търговска банка и Слънчеви лъчи Провадия АД в размер на – 5 359 хил. лева с погасителен план с краен срок 20.12.2029 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 43 578 хил. лв.

- договор за поръчителство с търговска банка към договор за заем с падеж на 20.12.2029 г., сключен със Зърнени храни Грейн ЕООД с общо салдо към края на периода в размер на 9 122 хил. лв. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 20 320 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и България Ер Меинтенанс ЕАД от 23.12.2015 г. с настояща стойност на задължението 22 670 хил. лв. и падеж 31.12.2025 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 63 466 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и България Ер Меинтенанс ЕАД от 1.11.2016 г. с настояща стойност на задължението 6 039 хил. лв. и падеж 30.09.2028 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 20 330 хил. лв.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

- договори за кредит между търговска банка и М Кар София ООД от 02.08.2016 г. с настояща стойност на задължението 18 213 хил. лв. и падеж 02.11.2029 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 38 489 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и М Лизинг ЕАД от 09.08.2019 г. с настояща стойност на задължението 25 647 хил. лв. и падеж 30.12.2028 г.; Предоставените обезпечения от кредитополучателя са залог на всички вземания по лизингови договори залог на парични вземания по всички сметки.

- договори за кредит между търговска банка и Финанс Инфо Асистанс ЕООД от 01.09.2021 г. с настояща стойност на задължението 14 395 хил. лв. и падеж 01.04.2024 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи /вземания/, собственост на кредитополучателя е в размер на 17 994 хил. лв.

- договори за кредит между търговска банка и Енергопроект АД от 11.08.2017 г. и от 14.12.2021 г. и с първо усвояване на 28.12.2020 г., по първия и с настояща стойност на задължението 10 388 хил. лв. и настояща стойност на задължението по втория 7 704 хил. лв. и с падежи съответно на 30.12.2028 г. и 31.01.2029 г. Общ размер на заема 16 625 хил. лв. и 9 534 хил. лв. Обезпеченията по двата кредита са: ипотека върху сграда , намираща се в гр. София; залог на акции и всички вземания; залог на парични вземания по всички сметки на кредитополучателя.

Дружеството има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж септември 2024 г.

Дружеството е съдлъжник или поръчител на свои дъщерни дружества по кредити, отпуснати от търговска банка ЦКБ АД на обща стойност – 92 440 хил. лв.

Дружеството е заложило 17 655 броя акции от капитала на ЗАД Армеец , в полза на ЦКБ АД, с цел обезпечаване задължения по банкови кредити на свои дъщерни Дружества.

Дружеството е кредитополучател по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви в полза на трети лица , за сума в размер на 3 000 хил.лв. и със срок до края на 2025 г.

- **Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране**

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени в самостоятелния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

Дружеството има следните преки инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2024 хил. лв.	участие %	31.12.2023 хил. лв.	участие %
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	248 148	100.00%	248 148	100.00%
Зърнени храни България АД	България	Производство и търговия	165 363	63.65%	165 363	63.65%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	209 611	100.00%	209 611	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	44 393	100.00%	44 393	100.00%
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	32 152	8.24%	32 152	8.24%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	22 474	65.00%	22 474	65.00%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство и търговия	16 929	13.84%	16 929	13.84%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	16 380	99.00%	16 380	99.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	20 419	9.74%	20 419	9.74%
Булхимекс ГмбХ	Германия	Производство и търговия	2 500	100.00%	2 500	100.00%
Енергопроект АД	България	Инженерен сектор	2 168	98.64%	2 168	98.64%
Транс Интеркар ЕАД	България	Транспорт	4 855	100.00%	4 855	100.00%
Национална стокова борса АД	България	Производство и търговия	1 879	67.00%	1 879	67.00%
ТИ АД	България	Производство и търговия	480	87.67%	480	87.67%
ХГХ Консулт ООД	България	Услуги	111	59.34%	111	59.34%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Услуги	4	100.00%	4	100.00%
ОБЩО			787 866		787 866	

Дружеството притежава значителни инвестиции в сектора на авиационния транспорт чрез Бългериан Еървейз Груп ЕАД, като този сектор продължава да е повлиян от икономическата несигурност, породена продължаващата война в Украйна, както и конфликта в Близкия Изток.

Дружеството притежава и следните инвестиции, различни от участия в дъщерни компании:

Инвестиции в дългосрочни финансови активи

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:	28 845	11 542
Предоставени заеми и депозити	28 845	11 542
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6 055	7 178
Неборсови капиталови инструменти	6 055	7 178
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	19 558	19 558
Некотиран инструменти	19 558	19 558
	54 458	38 278

При определяне на справедливата стойност на инвестицията на Дружеството в собствения капитал на инвестициите си в неборсови капиталови инструменти е определено, че

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

себестойността е надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност на капиталовите инструменти.

Химимпорт АД е предоставил на свързано лице под общ контрол, конвертируем субординиран депозит в размер на 10 млн. Евро, със срок от 7 години и при лихвен процент от 1.8 %.

Инвестиции в краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди са класифицирани в следните категории:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност	289	4 725
Предоставени заеми	289	4 725
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	242 375	236 135
Некотиранни инструменти	242 375	236 135
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	5	5
Некотиранни инструменти	5	5
	242 669	240 865

Краткосрочните финансови активи на стойност 242 375 хил. лв.(2023 г.: 236 135 хил. лв.) са класифицирани като финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата. Към 31.12.2024 г. финансовите активи са представени по справедлива стойност, определена на база изготвени пазарни оценки от сертифицирани оценители. През текущия период е призната печалба от промяна в справедливата стойност във финансов резултат През текущия период Дружеството е реализирало приход от дивидент в размер на 2 257 хил.лв.

– **Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения**

- Дружеството е получило заеми от дружества в и извън групата при лихвени равнища от 2.8 - 4.5%. Задълженията по получени заеми извън групата към 31.12.2024 г. са в размер на 24 366 хил. лв. и са със срок на погасяване след 31.12.2025 г.. Получените заеми от свързани лица са в размер на 125 768 хил. лв., от които главници 111 629 хил. лв. и лихви 14 140 хил. лв. Краткосрочната част на посочените задължения към 31.12.2024 г. е в размер на 108 761 хил. лв.

Дружеството майка и дъщерните дружества на емитента получават заеми в хода на обичайната си дейност в съответствие с пазарните условия.

– **Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между**

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

– **емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.**

- Дружеството е предоставило заеми на дружества в и извън групата при лихвени равнища от 2.2-5.4%. Предоставените заеми извън групата към 31.12.2024 г. са в общ размер на 143 691 хил. лв., от които 125 031 хил. лв. са дългосрочни. Натрупаната обезценка е в размер на 95 000 хил.лв. Предоставените заеми към свързани лица към 31.12.2024 г. са в размер на 163 804 хил. лв., от които 127 126 хил. лв. са дългосрочни, общо начислените лихви по предоставените заеми са в размер на 4 198 хил. лв., а общо натрупана обезценка е в размер на 59 954 хил.лв.

Дружеството майка и дъщерните дружества на емитента предоставят заеми в хода на обичайната си дейност в съответствие с пазарните условия.

– **Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

- През отчетения период няма издадена нова емисия ценни книжа.

– **Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

- Дружеството не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2024 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството са изпълнени и планираните цели са постигнати.

– **Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

- Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си.

– **Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност**

- Дружеството не е декларирало и към момента на изготвяне на настоящия доклад няма планирани инвестиционни намерения.

– **Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните**

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

- През 2024 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

– **Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

- Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани в т. 2 от Декларацията за Корпоративно Управление към настоящия доклад.

– **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

- През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Управителния и Надзорния съвет на Дружеството.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

- Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Име	От Емитента Хил. лв.	От Дъщерни дружества Хил. лв.
Надзорен съвет		
Мариана Баждарова	24	-
Управителен съвет		
Иво Георгиев	24	1 838
Никола Мишев	24	52
Цветан Ботев	24	206
Миролюб Иванов	24	281
Марин Митев	24	-
Александър Керезов	24	339
Ключов управленски персонал – изпълнителни директори		
Иво Каменов	24	-
Марин Митев	24	-

- Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Акционерна структура към 31.12.2024 г.

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2024 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции:

Членове на Управителния съвет:

ИВО ГЕОРГИЕВ	495 880 бр.	0.21%
АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ	160 000 бр.	0.07%
МИРОЛЮБ ИВАНОВ	89 066 бр.	0.04%
НИКОЛА МИШЕВ	36 790 бр.	0.02%
МАРИН МИТЕВ	26 533 бр.	0.01%

Членове на Надзорния съвет:

ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД	173 487 247 бр.	72.39%
ЦКБ ГРУП ЕАД	1 296 605 бр.	0.54%
МАРИАНА БАЖДАРОВА	199 бр.	0.00%

- Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 2 от Наредба 2/09.11.2021 г.

вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

- Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.

– **Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

- На Дружеството не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

– **Информация за директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция**

- Дина Паскова

-+359(2)981 05 69

- d.paskova@chimimport.bg

– **Друга информация по преценка на дружеството**

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет

На 21 март 2025 г. е вписана промяната в наименованието на Дъщерното дружество ТИ АД с ЕИК 121483350 на Хюман Мениджмънт АД.

Не са възникнали други значителни коригиращи и други некоригиращи събития между датата на самостоятелния финансов отчет и датата на одобрението му от ръководство на 31 март 2025 г. за публикуване.



Информация относно публичното дружество, съгласно приложение 3 към член 10, точка 2

- **Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар на Република България или друга държава членка.**
 - Регистрираният акционерен капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2024 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция, като те включват 13 173 378 броя обикновени акции, придобити от дружества в Групата на Химимпорт. Обикновените акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял. Няма акции на дружеството, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар на Р. България или друга държава членка.
- **Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**
 - Към 31 декември 2024 г. акционерите, които пряко притежават 5% и повече от капитала на Дружеството, са следните: Инвест Кепитъл АД, което към 31.12.2024 г. притежава дял акции – 72.39% от акциите на Дружеството. Останалите акционери (юридически, физически лица и глобални попечители) притежават акции с дял под 5% от капитала на Дружеството.
- **Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**
 - Дружеството няма акционери, които да притежават специални контролни права.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ИНФОРМАЦИЯ съгласно Приложение 3 от Наредба 2/09.11.2021 г.

- **Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**
 - На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

- **Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**
 - Дружеството няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. 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 финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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.

АНАЛИЗ НА ПАЗАРНИЯ РИСК

• Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има 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, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Щатски долари	Евро	Щатски долари	Евро
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2024 г.				
Финансови активи	144	72 715	-	-
Финансови пасиви		(38)	-	(7 520)
Общо излагане на риск	144	72 677	-	(7 520)

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Щатски долари	Евро	Щатски долари	Евро
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2023 г.				
Финансови активи	143	68 467	-	1 628
Финансови пасиви	(8)	(4 364)	-	(3 300)
Общо излагане на риск	135	64 103	-	(1 672)

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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 при равни други условия.

В таблицата се приема, че процентната промяна към 31 декември 2024 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е както следва:

+/- 2.6 % (2023 г.: 2.2%). Тези проценти са определени на база на променливостта на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на вземанията и задълженията на Дружеството, държани към датата на самостоятелния финансов отчет.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи/намали съответно с +/- 2.6% (2023 г.: +/- 2.2%), промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината	Нетен финансов резултат след данъци за годината
	Увеличение хил. лв.	Намаление хил. лв.
31 декември 2024 г.	3	(3)
31 декември 2023 г.	3	(3)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

- **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 2024 г. Банковите заеми на Дружеството с променлив лихвен процент не излагат Дружеството на съществен лихвен риск. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти

- **Други ценови рискове**

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка със следните преки инвестиции в дъщерни дружества, чийто акции се търгуват на Българска фондова борса АД:

- ЦКБ АД – дъщерно дружество;
- Проучване и Добив на Нефт и Газ АД – дъщерно дружество;
- Зърнени Храни България АД - дъщерно дружество

Инвестициите в акции на дъщерни дружества, търгуеми на Българската фондова борса АД се държат като дългосрочни инвестиции. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции. Дейността на тези дружества се наблюдава на регулярна база и контролът или значителното влияние върху тези дружества се използват, за да се поддържа стойността на инвестициите в тези дружества.

АНАЛИЗ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

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

	2024 г.	2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа / финансови активи /	267 993	262 876
Предоставени заеми	29 134	16 267
Вземания от свързани лица	188 571	174 150
Търговски и други вземания	6 180	6 516
Пари и парични еквиваленти	69 530	68 580
Балансова стойност	561 408	528 389

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНИЯ РИСК

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода.

Дружеството 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 2024 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Краткосрочни		Дългосрочни
	До 6 месеца хил. лв.	До 12 месеца хил. лв.	От 2 до 5 години хил. лв.
Задължения към банки и други			
Заеми	-	-	6 730
Лихви	128	128	693
Задължения към свързани лица	88 207	83 599	15 311
Лихви	1 459	13 904	3 460
Търговски и други задължения	317	-	-
Общо	90 111	97 631	26 194

31 декември 2023 г.	Краткосрочни		Дългосрочни
	До 6 месеца хил. лв.	До 12 месеца хил. лв.	От 2 до 5 години хил. лв.
Задължения към банки и други			
заеми	5 092	-	2 957
Лихви	8	196	235
Задължения към свързани лица	101 030	71 940	13 687
Лихви	377	2 223	596
Търговски и други задължения	329	-	-
Общо	106 836	74 359	17 475

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.

ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ КАТО СРЕДСТВО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНИЯ РИСК

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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.

ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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 месеца.

Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

Финансови активи	Към 31 декември 2024 г.		Към 31 декември 2023 г.	
	Справедлива	Балансова	Справедлива	Балансова
	стойност	стойност	стойност	стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	261 933	261 933	255 693	255 693
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6 060	6 060	7 183	7 183
	267 993	267 993	262 876	262 876

Следната таблица представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2024 г.	Ниво 3 хил. лв.
Активи	
Акции и дългови инструменти, които не се търгуват борсово	267 993
Общо	267 993
31 декември 2023 г.	Ниво 3 хил. лв.
Активи	
Акции и дългови инструменти, които не се търгуват борсово	262 876
Общо	262 876

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Акции и дългови инструменти, които не се търгуват борсово:

При определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти на Ниво 3 Дружеството използва независими оценители и/или сертифицирани финансови анализатори. Използваните подходи за определяне на справедливата стойност са приходен подход и/или сравнителен подход.

При определяне на справедливата стойност при прилагане на сравнителния подход са използвани следните методи:

- Метод на пазарните аналози
- Метод на дисконтиране на паричните потоци (DCF)
- Метод на чистата стойност на активите (NAV)

Ненаблюдаемите източници на информация за определяне на справедливата стойност са коефициенти за сравнителна оценка на прогнозната печалба на основа на съотношението икономическа стойност към оперативна печалба, очаквани бъдещи парични потоци,

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

генерирани от инструмента, определяне на коригиран дисконтов процент, изграден на база сходни емитенти, коригиран с допълнителна рискова премия, отчитайки спецификите на емитента и други ненаблюдавани пазарни данни.

Дълговите инструменти, са оценени по справедлива стойност, на базата на информация, класифицираща се в ниво 3 по йерархията на справедливите стойности. Използваната техника за оценяване е метод на дисконтираните парични потоци. При него дисконтовият процент е формиран чрез доходността на аналогични ДЦК, коригирана с рискова премия, отразяваща риска на съответния емитент. Посочената обща рискова премия се формира по метода на надграждането на премии (доходност до падеж по емисия аналог, притежаваща сходни характеристики, коригирана с допълнителна премия по подразбиране, отразяваща риска на съответния емитент).

В следващата таблица е представена взаимовръзката между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливите стойности за различните техники на оценка:

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия	Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност
Дисконтирани парични потоци	Среднопретеглена цена на капитала	Нарастване на среднопретеглената цена на капитала ще доведе до по-ниска справедлива стойност
Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции	Увеличение на броя на емитираните акции, ще води до понижение в стойността на една акция
Нетна стойност на активите	Стойност на нетните активи	Увеличение на стойността на нетните активи, ще води до повишение в стойността на една акция

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2024 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2024г.	Ниво 3
	хил. лв.
Инвестиционни имоти:	
- земи и сгради	30 122
31 декември 2023 г.	Ниво 3
	хил. лв.
Инвестиционни имоти:	
- земи и сгради	30 122
Земя и сгради (Ниво 3)	

При оценката на инвестиционните имоти е използвана комбинация от методи– метод на сравнителните продажби, вещна стойност и приходен метод поради спецификата на имотите и наличието на наблюдавани цени на скорошни сделки. Инвестиционните имоти са преоценени към 31 декември 2024 г.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори както и допускания за очаквани парични потоци, норма на дисконтиране и други. Степента и посоката на тази корекциите зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. При покачване на пазарните цени на използваните за сравнението имоти, както и при нарастване на паричните потоци и намаляване на дисконтовата норма стойността на имотите ще увеличи.

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 собствениците, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

Дружеството определя капитал 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 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.

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Собствен капитал	1 162 157	1 144 348
Капитал	1 162 157	1 144 348
+Дълг	218 807	204 172
- Пари и парични еквиваленти	(69 530)	(68 580)
Нетен дълг	149 277	135 592
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.13	1:0.12

Съотношението през 2024 г. се запазва същото като 2023 г. Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Декларацията за корпоративно управление на Химимпорт АД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

21. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 и т. 2 от ЗППЦК

Внедряване, прилагане и спазване по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление от Химимпорт АД.

От 18 януари 2008 г. Химимпорт АД се присъединява към Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с неговите принципи и разпоредби.

В своята дейност Химимпорт АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление, отразяващи международни стандарти за добро корпоративно управление и добри практики. Действията на ръководството на Химимпорт АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството. Ръководството на Химимпорт АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление.

Химимпорт АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление.

Основният принцип за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление е принципа „спазвай или обяснявай“. Дружеството се стреми да спазва препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение, ръководство му дава разяснения относно причините за неспазването му.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Химимпорт АД представя настоящата информация по отношение спазването на Кодекса, и същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

Органи на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членове на Надзорния съвет:

1. Инвест Кепитъл АД – представлявано от Бистра Маринкова и Миролjub Иванов;
2. ЦКБ Груп ЕАД -представлявано от Тихомир Атанасов
3. Мариана Баждарова.

Членове на Управителния съвет:

1. Александър Керезов
2. Иво Георгиев
3. Марин Митев
4. Миролjub Иванов
5. Никола Мишев
6. Цветан Ботев

Основни функции, задължения, структура и компетентност

Надзорният съвет на Химимпорт АД се състои от трима члена. Той осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на дружеството като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството. Надзорният съвет при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него. Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това. Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството.

Надзорният съвет е включил ограничения в своите вътрешни правила относно максималния брой на дружествата, в които членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Химимпорт” АД участват в управителни и контролни органи, участието в които се счита за приемливо, с оглед изискването за ефективно изпълнение на задълженията като член на съветите на дружеството. Надзорният съвет е определил критерии, които разграничават

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

участието в други търговски дружества, в зависимост от заеманата позиция в тях и времето, което всяка от позициите изисква за изпълнение на съответните задължения.

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството, Надзорният съвет при необходимост преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК.

НС на дружеството е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в Правилата за дейността на одитния комитет на Химимпорт АД.

Управителният съвет на Химимпорт АД се състои от шест члена. Компетенциите, правата и задълженията на Управителния съвет се осъществяват въз основа на законовите разпоредби, разпоредбите на действащия в дружеството устав, на правилника за неговата работа, одобрен от Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред надзорния съвет на дружеството най-малко веднъж на три месеца. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

Управителният съвет предоставя на надзорния съвет годишния финансов отчет, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите. Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД. Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Избор и освобождаване на членове на съветите

Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от общото събрание на акционерите, съгласно закона и Устава на Дружеството.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може ги замени по всяко време.

Възнаграждения на Управителния и Надзорния съвети

Общото събрание е утвърдило, разработена от Надзорния съвет, политика за възнагражденията на Управителните и Надзорните органи на дружеството.

Химимпорт АД може да изплаща на членовете на Надзорния съвет и Управителен съвет на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули,

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Частта на постоянното възнаграждение в общия размер на възнаграждението следва да позволява прилагането на гъвкава политика от страна на дружеството относно променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството.

В политиката се спазват следните основни принципи и критерии:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на “Химимпорт” АД;
- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравносечно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството.

Ръководството оповестява възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството регулярно във всеки тримесечен финансов отчет. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

Конфликт на интереси

Членовете на Надзорния и Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството.

Комитети

В дружеството функционира Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит относно предприятия от обществен интерес.

На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 30.11.2023 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: проф. Евгени Евгениев (председател), доц. др. Джеймс Йоловски и Магдалена Илкова на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОВЕЖДАНЕТО НА ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Химимпорт АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление; обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Одитният комитет прилага изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители за ротация на регистрираните одитори при изготвянето на предложенията и препоръки при избора на външните одитори.

Регистриран одитор, избран на 16.09.2024г. от общото събрание на акционерите на Химимпорт АД за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2024 г., е одиторско дружество РСМ БГ ООД, вписано под номер 173 в специалния регистър към КПНРО.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на Химимпорт АД, Управителният съвет прилага Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на Химимпорт АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството прилага утвърдени Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството.

Дружеството осигурява защита на правата на акционерите си чрез:

- създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: www.x3news.com, www.investor.bg както и на www.chimimport.bg.
- провеждане на прозрачни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания;
- изготвени процедури по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език;
- възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е приело са правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за Химимпорт АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. Публичната

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

информация, засягаща дейността на Химимпорт АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - www.x3news.com.

Химимпорт АД актуализира регулярно корпоративната си електронна страница www.chimimport.bg на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация.

На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на Химимпорт АД на самостоятелна и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството и емитираните ценни книжа.

Всички акционери, инвеститори и заинтересувани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА И ПРИЗНАВАНЕ НА ТЕХНИТЕ ПРАВА И ИНТЕРЕСИ

Дружеството е разработило собствени правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които предстои да бъдат одобрени, но по всички въпроси, които пряко или непряко ги касаят, се извършват съответните процедури по съгласуване съгласно Кодекса за корпоративно управление.

Химимпорт АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството:

- собственици на облигации,
- работници и служители,
- клиенти,
- доставчици,
- банки – кредитори;
- обществеността, като цяло.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания и принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска

Вътрешен контрол и управление на риска

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Управителният съвет носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Управителният съвет е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

Вътрешен контрол

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление. За всички значителни планове и програми на Дружеството се изисква да са получили одобрение от Управителния съвет. Предвидени са прагове на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения. В дружеството действат финансови политики, контроли и процедури, които се преразглеждат и актуализират редовно.

Основните дейности, които обхваща системата на вътрешния контрол на Дружеството, са:

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и документооборота на Дружеството;
- поддържане на висока компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансовите отчети;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Етичният кодекс на поведение на служителите на Химимпорт АД, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и финансовите отчет и докладите за дейността се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са представени достоверно и коректно.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на преглед от Надзорния съвет.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Управителния Съвет, със съдействието на Одитния комитет.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Анализ и управление на риска

Управителният съвет определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за вътрешен контрол и мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, от които Дружеството може да бъде засегнато, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ планове за действие.

По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнението на целите на Групата на Химимпорт АД и се постига ефективно управление. Управлението на риска е системно, структурирано и своевременно, то от своя страна улеснява непрекъснатото подобряване на организацията.

Прилаганата система за управление на риска обхваща следните дейности:

- идентифициране на различните групи рискове (посочват се в докладите за дейността на групата)
- оценка и анализ на риска (посочват се в докладите за дейността на групата)
- мониторинг и процедури, които ще се прилагат за предотвратяване или намаляване на последиците от настъпване рискове.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. Целта на управлението е да открие рисковете, поставящи под съмнение функционирането на дружеството, да ги оцени и да намали критичните рискове. Добре управляваното поемане на риск се разглежда като предпоставка за постигането на устойчиво подобрене на дейността на организацията. Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска непрекъснато се усъвършенстват спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Целите им могат да се обобщят, както следва: спазване на стратегии, планове, вътрешни нормативи и процедури за осъществяване на дейността, осигуряване на ефективно и ефикасно функциониране, надеждност на финансовото отчитане, съхраняването и опазването на активите на дружеството. Управлението на риска в Химимпорт АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от оперативната дейност и системата за корпоративно управление на Дружеството.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет и считат, че съдържанието на Годишния доклад за дейността е прозрачен, балансиран и разбираем и

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

Отговорности и взаимодействие между Надзорния съвет, одитния комитет и външния одитор на компанията

В качеството си на публично дружество, съобразно Закона за независимия финансов одит и Националния кодекс за корпоративно управление в Химимпорт АД функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контроли управление на рисковете в дружеството.

На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 30.11.2023 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: проф. Евгени Евгениев (председател), доц. др. Джеймс Йоловски и Магдалена Илкова на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.)

Комитетът препоръчва за избиране регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители.

Мандатът и броят на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите. Функциите и отговорностите на Одитния комитет са регламентирани в Правила за работа на Одитния комитет. Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основни функции на Одитния Комитет:

- да наблюдава процесите по финансовото отчитане;
- да наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- да наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- да наблюдава независимия финансов одит на Дружеството;
- да съблюдава за независимостта на регистрирания одитор на Дружеството съгласно изискванията на ЗНФО, както и наблюдение върху предоставянето на допълнителни услуги от страна на регистрирания одитор/.

3. Информация по член 10, параграф 1, букви “в”, “г”, “е”, “з” и “и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

3.1 Информация по чл. 10, параграф 1, буква “в” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

През 2024 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2024 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял.

Списъкът на основните акционери, притежаващи повече от 5 % от акции от капитала на Дружеството, е представен както следва:

	Акции обикновени към 31.12.2024 г. брой	Акции обикновени към 31.12.2024 г. %
Инвест Кепитъл АД	173 487 247	72.39%
Други юридически лица ненадвишаващи 5%	46 995 905	19.61%
Физически лица и глобални попечители ненадвишаващи 5%	19 163 115	8.00%
ОБЩО	239 646 267	100.00%

3.2 Информация по чл. 10, параграф 1, буква “г” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Химимпорт АД няма акционери със специални права на контрол.

3.3 Информация по чл. 10, параграф 1, буква “е” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

3.4 Информация по чл. 10, параграф 1, буква “з” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Органите за управление на Дружеството са :

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията и тантиемите им. Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет, който може да ги замени по всяко време. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Управителния съвет на „Химимпорт“ АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнения в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

3.5 Информация по чл. 10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и в устава на Дружеството. Решението за изменение следва да съдържа изискуемите от закона реквизити.

Решението за увеличаване на капитала се взема от Общото събрание или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17 от Устава на Дружеството.

Ако новите акции се продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала.

Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението, освен когато това право е ограничено съгласно закона (чл. 113, ал. 2, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа).

В случай на увеличаване на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, последните се придобиват от акционерите безплатно съразмерно с вече притежаваните акции.

В решенията за увеличаване на капитала по чл. 17 Управителният съвет определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.

Намаляване на капитала

Намаляването на капитала се извършва по решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

4. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи

Надзорният съвет на Химимпорт АД се състои от 3 членове, които са избирани от Общото събрание на акционерите, с петгодишен мандат.

Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Надзорния съвет на Акционерно дружество Химимпорт.

Управителният съвет на Химимпорт АД се състои от 6 членове, които са избрани от Надзорния съвет и са с мандат от пет години.

Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Управителния съвет на Акционерно дружество „Химимпорт“.

При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

Управителният съвет:

- управлява и представлява Химимпорт АД;
- ръководи оперативната дейност на Дружеството;
- приема планове и програми за дейността на Дружеството;
- приема организационно-управленската структура на Дружеството;
- взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет;
- взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството при условията на Устава на Дружеството;

Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет;

- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството;
- въз основа на финансовите резултати от дейността на Дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството.

5.Описание на политиката на многообразие

Химимпорт АД, набелязва и препоръчва за избиране от Надзорния съвет, кандидати за членове на Управителния съвет, като взема предвид баланса на професионални знания и умения, разнообразните квалификации и професионален опит на членовете в състава на съвета, необходими за управлението на Дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Седалище и адрес на управление Република
България, гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2.

ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84

EMAIL: info@chimimport.bg

Интернет страница: www.chimimport.bg

Дина Паскова - Директор Връзки с
инвеститорите

ТЕЛ: +359 2/ 981 05 69

EMAIL: d.paskova@chimimport.bg

Медии за разкриване на информация
www.x3news.com



Всички настоящи акционери, заинтересувани
лица и потенциални инвеститори могат да получат
необходимата им информация относно дейността на
дружеството и неговите финансови резултати на адрес:

ул. „Стефан Караджа“ № 2, гр. София 1000
всеки петък от 13.00ч. до 17.00ч.



ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ,
МОЛЯ ПОСЕТЕТЕ ИНТЕРНЕТ
СТРАНИЦАТА НА "ХИМИМПОРТ" АД
www.chimimport.bg,



ПОЛЕЗНИ АДРЕСИ

Комисия за финансов надзор
<http://www.fsc.bg/>

Българска фондова борса
<http://www.bse-sofia.bg/>

Централен депозитар
<http://www.csd-bg.bg/>

Българска Народна Банка
<http://www.bnb.bg/>

Агенция за приватизация и
следприватизационен контрол
<http://www.priv.government.bg/>

www.chimimport.bg

ДОКЛАД

относно прилагане на политиката за
възнагражденията на членовете на Надзорния и
управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД,
разработена в съответствие с наредба № 48 на КФН
от 20 март 2013 г. и приета на редовно годишно
общо събрание на акционерите на дружеството,
проведено на 01 юли 2013 г. (изм.24.08.2020 г.)

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

На проведеното на 01.07.2013 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на ХИМИМПОРТ АД, утвърди, приетата от Надзорния съвет на 29 април 2013 г. и потвърдена от ОСА на 01 юли 2013г., политика за възнагражденията на членовете на Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД. През 2020 г. са приети допълнения към нея, с решение на общото Събрание на акционерите. Приетата политика е съобразена с нормативно установените изисквания. Всички промени, изменения и допълнения се разработват от Надзорния съвет и активното участие на независимия член на Надзорния Съвет, на функционално независими и компетентни експерти от Дружеството, с цел независима преценка за целесъобразност, и се утвърждават от Общото събрание.

Чрез утвърдената политика се установяват обективни критерии за дефиниране на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията, с цел привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година ХИМИМПОРТ АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура.

ХИМИМПОРТ АД оповестява политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, без да разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна, посредством публикуването ѝ на електронната страница на дружеството. Настоящият доклад също ще бъде публично оповестен посредством публикуването му на електронната страница на дружеството.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи

Структурата на възнагражденията е изградена на базата на два основни компонента: - постоянната заплата и променливо възнаграждение - годишни бонуси и други материални стимули. Като всеки един от тях има относително еднаква тежест при определяне на размера на възнагражденията.

- a. Постоянната заплата е фиксирано възнаграждение и представлява годишна сума разпределена в дванадесет месечни вноски.
- b. Променливото възнаграждение цели да обвърже краткосрочните и дългосрочните постижения на управляващите органи и е изцяло

съобразено с изискванията приети в Политиката за възнагражденията на ХИМИМПОРТ АД.

- Годишните бонуси са пряко обвързани към постигнатите резултати и анализ и оценка на изпълнението на дейността.
- Другите материални стимули са обвързани с поемането на конкретни разходи, на членовете на съветите спомагачи постигането на поставените задачи.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД е предвидена възможност за предоставяне на променливо възнаграждение съгласно приетата от Дружеството политика и измененията и допълненията по нея.

От момента на приемане на цитираната политика до настоящия момент, няма компенсирание на корпоративното ръководство чрез акции или опции или друг вид променливо възнаграждение.

Променливо възнаграждение е допълнително плащане по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството към членове на Надзорния съвет под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за постигнати резултати, ако Общото събрание на акционерите реши да въведе изплащане на променливо възнаграждение.

Изплащането на променливо възнаграждение се извършва само ако това не застрашава финансовата стабилност на дружеството и в съответствие с обективни и измерими критерии за постигнати резултати от дейността и нефинансови показатели, които имат за цел да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и са от значение за дългосрочната дейност на дружеството.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на контролните органи на ХИМИМПОРТ АД, дружеството прилага следните критерии за всички допустими форми на възнаграждения на управителните органи, а именно:

- осъществяване на технологично обновление и развитие в областта на предлаганите услуги;
- увеличаване на производителността и качеството на труда в дружеството;
- печалба и развитие на дружеството;
- подобряване на бизнес средата;
- налагане на високи стандарти на фирмено управление;

- интегриране на корпоративната социална отговорност в ежедневната управленска практика на дружеството;
- стабилно и устойчиво развитие на дружеството в икономически, социален и екологичен аспект;
- увеличаване на изгодата за акционерите;
- адекватност на административната, организационната и отчетна структури на дружеството и осигуряването на максимална ефективност на дейността на дружеството;
- спазването на приложимите правила и процедури;
- насърчаване на сътрудничеството със заинтересованите лица;
- спазване на задълженията – работа в интерес на дружеството и лоялност; спазване на дължимата грижа на добрия търговец.

Чрез вградените системи за вътрешен контрол, правоимащите могат във всеки един момент да се запознаят с изпълнението на посочените критерии и задължително се организират срещи в месеца следващ месеца на всяко тримесечие. С тази утвърдена практика се гарантира обективното изпълнение на поставените принципи.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД е установена зависимост между възнагражденията, получавани от членовете на корпоративното ръководство и постигнати резултати. Същата е базирана на следните основни принципи:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на ХИМИМПОРТ АД;
- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

Основните принципи и критерии за изплатените променливи възнаграждения са представени в предходните точки.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо;

По отношение на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД няма информация за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

С цел постигането на стабилни финансови резултати, изплащането на променливото възнаграждение се разсрочва за определен период, като разсрочената част от променливото възнаграждение се изплаща пропорционално или чрез постепенно нарастване, всяка година през периода на разсрочване. Променливото възнаграждение може да не бъде изплатено, когато критериите за постигнати резултати не са изпълнени, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

В съответствие с изискването на чл. 16, ал. 2 от Наредба 48, в раздел III на действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договор:

Условията и максималният размер на обезщетенията при прекратяване на договор с член на Управителния съвет на дружеството, съответно с изпълнителните директори, във връзка с предсрочно прекратяване на договора, както и плащания, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, се уреждат с политиката за възнагражденията на "ХИМИМПОРТ" АД. Към настоящия момент „ХИМИМПОРТ“ АД не е предвидило плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на Управителния съвет на дружеството, съответно с изпълнителните директори на дружеството, както и плащания във връзка със срок на предизвестие или плащания във връзка с клаузи, забраняващи извършването на конкурентна дейност.

Общият размер на обезщетенията съгласно чл.10 ал.(1) от Политиката следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

Обезщетения съгласно чл.10 ал.(1) от Политиката не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на члена на Управителния съвет на дружеството, съответно на изпълнителните директори.

През отчетната финансова година не е бил прекратяван договор с изпълнителен член на Надзорния или Управителния съвет на дружеството.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД е предвидена възможност за предоставяне на възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство под формата на опции върху акции. От момента на приемане на цитираната политика до настоящия момент, няма компенсиране на корпоративното ръководство чрез акции или опции.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД е предвидена възможност за предоставяне на възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство под формата на опции върху акции. От момента на приемане на цитираната политика до настоящия момент, няма компенсиране на корпоративното ръководство чрез акции или опции

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване

Детайли относно договорите на членовете на контролните органи и предвидените обезщетения и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване са представени в т. 9 от настоящия доклад.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

Име	От Емитента хил. лв.	От Дъщерни хил. лв.
Надзорен съвет		
Мариана Баждарова	24	-
Управителен съвет		
Иво Георгиев	24	1 838
Никола Мишев	24	52
Цветан Ботев	24	206
Миролюб Иванов	24	282
Марин Митев	24	-
Александър Керезов	24	339

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

През периода на 2024 г. не са назначавани и / или освобождавани като членове на контролните органи лица, различни от представените в чл. 13 за определен период през текущата финансова година.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на НС и УС на ХИМИМПОРТ АД е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство. От момента на приемане на цитираната политика до настоящия момент, няма компенсиране на корпоративното ръководство чрез акции или опции

16. Информация относно годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне;

Изменението на средно годишното възнаграждение на НС и УС, на служители на пълно работно време и на нетните резултати на Дружеството е представено като Г/Г-1, изразено в проценти.

	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Средно годишно възнаграждение на служители на пълно работно време	7,56%	-10,06%	16,67%	16,44%	269,76%
Средно годишно възнаграждение на НС и УС	427,89%	-90,56%	0,00%	0,00%	0,00%
Нетен финансов резултат	-43,28%	2,46%	5,99%	-17,59%	1,06%

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет на ХИМИМПОРТ АД е предвидена възможност за предоставяне на променливо възнаграждение единствено и само при решение на Общото събрание на акционерите.

През отчетната финансова година не са били на лице обстоятелства за взимане на решения съгл. чл. 7 ал. 2 от Политиката за възнагражденията на ХИМИМПОРТ АД.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени

Съгласно политиката за възнагражденията може да се посочат извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката. Като извънредни обстоятелства се класифицират такива, които са водещи до риск за финансовата стабилност и интереси на дружеството. Извънредните обстоятелства по изречение първо са обстоятелства, при които неприлагането на част от политиката е необходимо и е свързано с дългосрочните интереси и устойчивост на публичното дружество или неговата жизнеспособност. Като през отчетната година не са извършвани отклонения по процедурите на прилагането.

19. Информация относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на ХИМИМПОРТ АД за следващата финансова година

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Надзорния съвет на ХИМИМПОРТ АД не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство и приема да следва заложените в приетата политика за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорен съвети на „ХИМИМПОРТ“ АД правила, относно изплащането възнаграждения за по-дълъг период - до края на мандата. Управляващите считат, че заложените в политиката критерии за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период. Членовете на съветите приемат, че при рязка промяна във финансово стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред от Общото събрание на акционерите, за което обществеността ще бъде информирана съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

На проведеното на 16.09.2024 ОСА на дружеството няма отправени препоръки по отношение на Докладът от 2024 г.

Настоящият доклад е изготвен от Надзорния съвет на ХИМИМПОРТ АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2024 г.

Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината и към нея е приложена информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

31 Март 2025 г.

Mirolyub
Panchev
Ivanov

Digitally signed by
Mirolyub Panchev
Ivanov
Date: 2025.03.31
15:48:15 +03'00'

**Изпълнителен Директор:
/Миролуб Иванов/**

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ ОТ СТРАНА НА КОРПОРАТИВНИТЕ РЪКОВОДСТВА НА “ХИМИМПОРТ” АД НА ПРЕПОРЪКИТЕ НА НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

На 18 Януари 2008 г. “Химимпорт” АД се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление. Програмата за корпоративно управление на “Химимпорт” АД е подчинена на принципа „ПРИЛАГАНЕ ИЛИ ОБЯСНЕНИЕ“, съгласно който корпоративното ръководство на дружеството следва да представя информация доколко дружеството прилага принципите на поведение, които са залегнали в Кодекса и да предоставя обяснение как проблемните ситуации ще бъдат решавани, когато един или друг принцип не е приложим по отношение на “Химимпорт” АД.

От датата на присъединяване към Националния кодекс дружеството е осъществявало дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби.

И през 2025 година “Химимпорт” АД ще се стреми да спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление.

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

“Химимпорт” АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове, както на Управителния Съвет, така и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративните ръководства, както и структурата и компетентността им са в съответствие с изискванията на Кодекса.

- Управителния съвет управлява съгласно установените визия, цели и стратегия на “Химимпорт” АД
- Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

В доклада относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и управителния съвет на Дружеството са оповестени възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на дружеството като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството. Той участва при взимането на решения по всички важни въпроси, свързани с дейността на дружеството. Надзорният съвет при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти.

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него.

Надзорният съвет приема правила относно възрастовата граница на лицата избирани в Управителния съвет.

Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това.

Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството.

Надзорният съвет приема указания относно максималния брой на дружествата, в които членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Химимпорт“ АД участват в управителни и контролни органи, участието в които се счита за приемливо, с оглед изискването за ефективно изпълнение на задълженията като член на съветите на дружеството.

Надзорният съвет определя критерии, които разграничават участията в други търговски дружества, в зависимост от заеманата позиция в тях и времето, което всяка от позициите изисква за изпълнение на съответните задължения

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството, Надзорният съвет при необходимост преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК.

НС на дружеството е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в Програмата за корпоративно управление на „Химимпорт“ АД.

Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основни функции на Одитния Комитет:

- да наблюдава процесите по финансовото отчитане;
- да наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- да наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- да наблюдава независимия финансов одит на Дружеството;
- да съблюдава за независимостта на регистрирания одитор на

На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 30.11.2023 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: проф. Евгени Евгениев (председател), доц. др. Джеймс Йоловски и Магдалена Илкова на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.).

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

“Химимпорт” АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление; обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Регистриран одитор, избран от общото събрание на акционерите на **“Химимпорт” АД** за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2024 г. е специализираното одиторско предприятие „РСМ БГ ООД, вписано под номер 173 в специалния регистър към Института на дипломираните експерт-счетоводители.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на **“Химимпорт” АД**, през 2014 г. Управителният съвет е разработил и приел Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

В съответствие с изискванията на ЗНФИ, Управителният съвет на **“Химимпорт” АД** препоръча на одитния комитет да се съобрази и да продължи да прилага този принцип по отношение на предлаганите нови одитори на дружеството.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Корпоративните ръководства на "Химимпорт" АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата

на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: www.x3news.com, www.investor.bg както и на личната си страница www.chimimport.bg

- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания

- Изготвени правила по представителство на акционер в Общото събрание,

включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език

- Възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Приети са “Вътрешни правила относно разкриване на информация”, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за „Химимпорт” АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. Правилата са част от цялостната система на „Химимпорт” АД за разкриване на информация и отразяват политиката на дружеството, насочена към осигуряване на по-голяма прозрачност и същевременно гарантиране на по-голяма сигурност на настоящи и потенциални инвеститори на дружеството относно недопускане на неправомерно използване и/или разпространяване на вътрешна за дружеството информация.

Публичната информация, засягаща дейността на “Химимпорт” АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, “Българската фондова борса – София” АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - www.x3news.com.

“Химимпорт” АД непрекъснато актуализира корпоративната си електронна страница www.chimimport.bg на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация. На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на “Химимпорт” АД на самостоятелна и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството и емитираните ценни книжа. Всички акционери, инвеститори и заинтересувани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството.

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Дружеството не е разработило собствени правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, но по всички въпроси, които пряко или непряко ги касаят, се извършват съответните процедури по съгласуване съгласно Кодекса за корпоративно управление.

Корпоративното ръководство чрез политиката си спрямо заинтересованите лица цели добър диалог, доверие и обратна връзка, изграждането на силни връзки със заинтересованите страни, уместен подход за включване, ангажиране и добра комуникация, гарантиране не само на доброто име на организацията, но и повишаване на приходите и печалбата.

Основни принципи, които заявява и спазва „Химимпорт“ АД са следните:

- Непрестанно отстояване и защитаване на интересите на заинтересованите страни. Постигане на баланс между интересите на заинтересованите страни и акционерите.
- Заинтересованите страни са израз на реални икономически субекти. Всеки служител би бил по-мотивиран, ако работи в компания, която съответства на неговите ценности и морал.
- Активен диалог с всички заинтересовани страни, включително в по-широк смисъл.
- Маркетингов подход към заинтересованите страни. Улавяне на потребностите на заинтересованите страни и отговаряне на техните нужди и желания.
- Равнопоставеност между интересите на всички групи заинтересовани страни.
- Непрестанен мониторинг и усъвършенстване на стратегиите за заинтересованите страни от страна на корпоративното ръководство
- Категорично изпълнение на обещанията към заинтересованите страни.

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството:

- собственици на облигации, ако бъдат издавани такива,
- работници и служители,
- клиенти,
- доставчици,
- банки - кредитори и
- обществеността, като цяло
- следните групи лица: клиенти, служители, кредитори, доставчици и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Химимпорт АД
Информация относно прилагане на препоръките
на Националния Кодекс за корпоративно
управление
31 декември 2024 г.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.

31 Март 2025 г.

Изпълнителен Директор:

Mirolyub
Panchev
Ivanov

Digitally signed by
Mirolyub Panchev
Ivanov
Date: 2025.03.31
15:51:54 +03'00'

/Миролюб Иванов/

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните

1. **Миролюб Иванов, в качеството си на Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД**

и

2. **Александър Керезов – Главен счетоводител на „Химимпорт” АД**

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

- Годишният самостоятелен финансов отчет, който е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на емитента;
- Годишният самостоятелен доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и дейността на Дружеството през 2024 г., както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента.

31 Март 2025 г.
гр. София

Декларатори:

1. **Miroljub Panchev Ivanov** Digitally signed by Miroljub Panchev Ivanov
Date: 2025.03.31 15:47:47 +03'00'
.....
/ Изп. Директор и член на УС /
2. **Aleksandar Dimitrov Kerezov** Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov
Date: 2025.03.31 16:02:25 +03'00'
.....
/Гл. Счетоводител/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Химимпорт“ АД
гр. София

Доклад относно одита на самостоятелния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на самостоятелния финансов отчет на „Химимпорт“ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелния отчет за промените в собствения капитал и самостоятелния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)".

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на самостоятелния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на самостоятелния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Инвестиции в дъщерни дружества	
Пояснение 4.21 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика, 4.22.1 Обезценка на дъщерни дружества и 7 Инвестиции в дъщерни предприятия от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2024 г. инвестициите в дъщерни предприятия на „Химимпорт“ АД са в размер на 787 866 хил. лв., които представляват 57% от сумата на активите на Дружеството до: към 31.12.2024 г. Оценката на възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия изисква от ръководството на Дружеството да прилага значително ниво на преценки. Допусканията, включени в анализа за индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия се основават на преценки, оценки и предположения на база историческия опит и на други различни фактори, включително очакванията за бъдещи събития. Преценките и допусканията, които са включени в анализа могат да бъдат повлияни от широкия обхват на потенциални икономически фактори, както и от макроикономическите промени през периода, които могат да окажат ефект върху дейността на дъщерните предприятия. Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от геополитическите рискове, нестабилните нива на инфлация и лихвените проценти, влошен бизнес климат и несигурност по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на възстановимата стойност. Ние идентифицирахме определянето на обезценката на стойността на инвестициите в дъщерни предприятия на Дружеството като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори: - значимостта на стойността на инвестициите в дъщерни предприятия; - високата степен на несигурност на счетоводните приблизителни оценки, свързани с прилаганите предположения по отношение на оценката на стойността на инвестициите в дъщерни предприятия.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - придобиване на разбиране за процеса, прилаган от ръководството на Дружеството по отношение на идентифициране на индикации за обезценка на стойността на инвестициите в дъщерни предприятия и необходимост от изготвяне на тестове за обезценка; - оценки на уместността на ключовите предположения за наличие на индикации за обезценка, включително на база на текущите финансови показатели на дъщерните дружества; - анализ на финансовите отчети, пазарна среда и друга релевантна информация за дъщерните предприятия; - анализ на направените от ръководството преценки и анализи за наличието на индикации за обезценка; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно процесите, свързани с оценяването; - оценка на пълнотата и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.



Друга информация, различна от самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа, но не включва самостоятелния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на самостоятелния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с самостоятелния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за самостоятелния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)", и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на самостоятелния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този самостоятелен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът



да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в самостоятелния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на самостоятелния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на

становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 15 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с изключение на посоченото по-долу;
 - в самостоятелния доклад за дейността не е включена в пълнота изискваната информация относно договорите за заем, по които Химимпорт АД или негови дъщерни предприятия са заемополучатели съгласно т. 8 от Приложение № 2 към Наредба №2/9.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.(7), т. 2 от ЗППЦК.
 - в самостоятелния доклад за дейността не е включена в пълнота изискваната информация относно отпуснати договори за заем от Химимпорт АД или негови дъщерни предприятия и информация относно предоставени гаранции или поемане на задължения съгласно т.9 от Приложение № 2 към Наредба №2/9.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.(7), т.2 от ЗППЦК;
- в) в самостоятелната декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация;
- г) докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на самостоятелния финансов отчет във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- *Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 27 към самостоятелния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения самостоятелен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно

самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“, включват оценяване дали самостоятелният финансов отчет представя съществени сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществени сделки, основополагащи за самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)". Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществени сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания самостоятелен финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на самостоятелния финансов отчет на „Химимпорт“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл "549300GB265U3RQEQC54-20241231-BG-SEP.xhtml", с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на самостоятелния финансов отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на самостоятелния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, приложен в електронния файл "549300GB265U3RQEQC54-20241231-BG-SEP.xhtml" и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на самостоятелния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, съдържащ се в приложения електронен файл "549300GB265U3RQEQC54-20241231-BG-SEP.xhtml", е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- „РСМ БГ“ ООД е назначено за задължителен одитор на самостоятелния финансов отчет на „Химимпорт“ АД за годината, завършила на 31 декември 2024 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 16.9.2024 г., за период от една година.
- Одитът на самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставяли други услуги на контролирани от Дружеството предприятия, във връзка с ангажимент за преглед на междинна финансова информация и ангажименти по изпълнение на договорени процедури съгласно изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 (преработен) „Ангажименти за договорени процедури“. Предоставените услуги по ангажиментите за договорени процедури се изискват съгласно Кодекса за застраховането и Кодекса за социалното осигуряване.

Mariana
Petrova
Mihaylova



Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:50:19
+03'00'

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 173

Mariana
Petrova
Mihaylova



Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2025.03.31
16:41:45 +03'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

31.03.2025 г.
гр. София, ул. „Проф. Фритьоф Нансен“ 9, ет.7, България



Декларация

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

До акционерите на

„Химимпорт“ АД

гр. София

Долуподписаните:

1. д-р Мариана Петрова Михайлова, в качеството ми на Управител на **одиторско дружество „РСМ БГ“** ООД, с ЕИК 121435206, със седалище и адрес на управление област София-град, община Столична, гр. София, район Средец, ул. “Хан Омуртаг” № 8, адрес за кореспонденция област София, община Столична, гр. София, ул. проф. Фритьоф Нансен № 9, ет.7 и

2. д-р Мариана Петрова Михайлова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 203 от регистъра при КПНРО по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество „РСМ БГ“** ООД (с рег. № 173 от регистъра при КПНРО по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), **декларираме, че**

Одиторско дружество „РСМ БГ“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на самостоятелния финансов отчет на „Химимпорт“ АД за 2024 г., съставен съгласно "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)", общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 31 март 2025 г.

С настоящото удостоверяваме, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно самостоятелния годишен финансов отчет на „Химимпорт“ АД за 2024 година, издаден на 31 март 2025 г.:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)" (*стр.1 от одиторския доклад*).

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM BG Ltd is a member of the RSM Network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM Network. Each member of the RSM Network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM Network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.



2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Химимпорт“ АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 27 към самостоятелния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения самостоятелен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица. (стр. 5 от одиторския доклад).

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“, включват оценяване дали самостоятелният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)". Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за самостоятелния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки. (стр. 6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на самостоятелния годишен финансов отчет на „Химимпорт“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2024 г., с дата на одиторския доклад 31 март 2025 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 31 март 2025 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Мариана Петрова Михайлова
Управител
„РСМ БГ“ ООД
Одиторско дружество,
регистрационен номер 173

Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:45:59 +03'00'

д-р Мариана Петрова Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana Petrova
Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2025.03.31 16:45:25 +03'00'

31 март 2025 г.

гр. София