

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

ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД

31 декември 2021 г.

INVEST CAPITAL JSC

Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Годишен консолидиран доклад за плащанията към правителството	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

2021г.

**Годишен консолидиран
доклад за дейността**

**Годишен консолидиран
доклад за плащания към
правителства**



INVEST CAPITAL JSC

Годишен консолидиран доклад за дейността на ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД за 2021 г.

Настоящият доклад отразява вижданията на ръководството относно съблюдаването на принципа за действащо предприятие на Групата и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата. Докладът обхваща едногодишен период от 1 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г.

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

Дружеството – майка се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на дружеството:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- Богиня Гаврилова Попова
- Миладин Михайлов Минчев.

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

Акциите на Дружеството майка не се търгуват на фондови борси.

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2021 г. е 5 466 човека.

Акционерен капитал към 31.12.2021 г. - 130 000 000 лв.

Към 31.12.2021 г. номиналната стойност на една акция на Инвест Кепитъл АД е 1 лв. Акциите на дружеството майка са обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	130 000	130 000
Общ брой акции на 31 декември	<u>130 000</u>	<u>130 000</u>

Предметите на дейност дружествата в Групата са:

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

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Списък на Дъщерните Дружества, които са част от Групата на Инвест Кепитъл АД:

Име на дъщерното предприятие	Страна учредяване	на	Основна дейност	31.12.2021 Консолидаци- онен процент	31.12.2021 Номинален процент	31.12.2020 Консолидаци- онен процент	31.12.2020 Номинален процент
Химимпорт АД	България		Сектор инвестиционна дейност	77.92%	77.92%	77.92%	77.92%
ЦКБ Груп ЕАД	България		Сектор инвестиционна дейност	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Централна Кооперативна Банка АД	България		Банков сектор	60.78%	77.81%	60.69%	77.70%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония		Банков сектор	55.81%	91.83%	55.74%	91.83%
АО Инвестиционна Корпоративна Банка	Руска Федерация		Банков сектор	67.22%	86.27%	67.22%	86.27%
ЗАД Армеец	България		Застрахователен сектор	77.11%	98.36%	77.11%	98.36%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България		Застрахователен сектор	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България		Сектор дейности на пенсионни дружества	77.36%	92.25%	77.36%	92.25%
ДПФ ЦКБ Сила	България		Сектор дейности на пенсионни дружества	77.36%	100.00%	77.36%	100.00%
УФФ ЦКБ Сила	България		Сектор дейности на пенсионни дружества	77.36%	100.00%	77.36%	100.00%
ПДФ ЦКБ Сила	България		Сектор дейности на пенсионни дружества	77.36%	100.00%	77.36%	100.00%
ЦКБ Асетс Менджмънт ЕАД	България		Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	60.78%	100.00%	60.69%	100.00%
Кепитъл Инвест ЕАД	България		Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Инвест Кепитъл Асет Менджмънт ЕАД	България		Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Лизинг ЕАД	България		Сектор лизингови дейности и инвестиционни посредници	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Зърнени Храни България АД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	77.49%	62.08%	77.12%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България		Производство, търговия и услуги	41.36%	66.11%	41.11%	66.11%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	41.36%	100.00%	41.11%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Асенова Крепост АД	България		Производство, търговия и услуги	45.35%	71.00%	49.44%	78.43%
ПДНГ –Сервис ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	41.36%	100.00%	41.11%	100.00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България		Производство, търговия и услуги	28.95%	70.00%	28.78%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България		Производство, търговия и услуги	41.22%	66.00%	40.97%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България		Производство, търговия и услуги	37.47%	60.00%	37.25%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	56.20%	90.00%	57.91%	90.00%
Техно Капитал АД	България		Производство, търговия и услуги	37.45%	59.97%	37.23%	59.97%
Добрички панайр АД	България		Производство, търговия и услуги	58.44%	75.00%	58.44%	75.00%
Национална стокова борса АД	България		Производство, търговия и услуги	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
Ловико Сукиндол Груп АД	България		Производство, търговия и услуги	77.92%	100.00%	78%	100.00%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	46.24%	59.34%	46.24%	59.34%
СК ХГХ Консулт ООД	България		Производство, търговия и услуги	74.80%	96.00%	64.35%	96.00%
Омега Финанс ООД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България		Производство, търговия и услуги	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България		Производство, търговия и услуги	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България		Морски и речен транспорт	63.07%	80.88%	62.25%	79.89%

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

Име на дъщерното предприятие	Страна учредяване	на	Основна дейност	31.12.2021 Консолидаци- онен процент	31.12.2021 Номинален процент	31.12.2020 Консолидаци- онен процент	31.12.2020 Номинален процент
Порт Балчик АД	България		Морски и речен транспорт	67.86%	100.00%	60.62%	100.00%
Пристианце Леспорт АД	България		Морски и речен транспорт	78.14%	100.00%	78.14%	100.00%
Леспорт Продажкт Менджмънт ЕООД	България		Морски и речен транспорт	78.14%	100.00%	78.14%	100.00%
МАЯК КМ АД	България		Морски и речен транспорт	54.60%	86.57%	53.89%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България		Морски и речен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Порт Пристис АД	България		Морски и речен транспорт	34.69%	55.00%	34.24%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България		Морски и речен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България		Морски и речен транспорт	63.07%	100.00%	62.25%	100.00%
Порт Бимас ЕООД	България		Морски и речен транспорт	63.07%	100.00%	62.25%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия		Морски и речен транспорт	63.07%	100.00%	62.25%	100.00%
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшел		Морски и речен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България		Въздушен транспорт	77.91%	99.99%	77.91%	99.99%
България Ер АД	България		Въздушен транспорт	77.91%	100.00%	77.91%	100.00%
България Ер Техник ЕООД	България		Въздушен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Флай Лийз ЕООД	България		Въздушен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България		Въздушен транспорт	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Транс интеркар ЕАД	България		Транспорт	98.61%	100.00%	100.00%	100.00%
Рентинтеркар ЕООД	България		Транспорт	76.90%	98.69%	76.90%	98.69%
Енергопроект АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България		Недвижими имоти и инженеринг	26.88%	65.00%	26.72%	65.00%
Голф Шабла АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	50.65%	65.00%	50.65%	65.00%
Спортен Комплекс Варна АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	50.65%	100.00%	77.92%	100.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	68.30%	87.66%	68.30%	87.66%
ТИ АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Булхимекс ГМБХ	Германия		Недвижими имоти и инженеринг	77.92%	100.00%	77.92%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България		Недвижими имоти и инженеринг	41.36%	100.00%	41.11%	100.00%
Ситняково Продажкт Истейд ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	62.45%	100.00%	62.08%	100.00%
Имоти Активитис 1 ЕООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	80.50%	80.50%	80.50%	80.50%
АМ Сервиз ООД	България		Недвижими имоти и инженеринг	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
Ловико Сухиндол Груп АД	България		Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Кар Груп АД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Кар София ЕАД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	93.75%	93.75%	93.75%	93.75%
М Кар ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
М Кар Пропъртис ЕООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	98.61%	98.61%	98.61%	98.61%
М Кар Варна ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	98.61%	98.61%	98.61%	98.61%
М Кар Уест ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
Виа интеркар 2007 ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	99.98%	99.98%	99.98%	99.98%
М Кар Плевен ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	86.27%	86.27%	86.27%	86.27%
Експрес кар ООД	България		Търговия с и поддръжка на автомобили	86.27%	86.27%	86.27%	86.27%

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

Поради специфичния характер на дейността на Групата основните приходи са свързани с приходи от нефинансова дейност, приходи от застраховане, приходи от лихви, печалби от операции с финансови инструменти, печалби от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал и други финансови приходи.

- **Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на 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 Групата**

Финансови показатели

Групата през 2021 г. е реализирала приходи от нефинансова дейност в размер на 468 095 хил. лв., а през съпоставимата 2020 г. – 382 404 хил. лв.

Оперативните и административни разходи за 2021 г. са в размер на 682 546 хил. лв. и съответно за 2020 г. – 610 292 хил. лв.

Печалбата преди данъци за 2021 г. е в размер на 48 142 хил. лв., и нетна печалба след данъци в размер 41 498 хил. лв., от които за акционерите на Инвест Кепитъл АД е в размер на 23 299 хил. лв. За 2020 г. печалбата преди данъци е в размер на 36 599 хил. лв. и нетен резултат в размер на 32 883 хил. лв., от които за акционерите на Инвест Кепитъл АД е в размер на 17 859 хил. лв.

	31.12.2021	31.12.2020	Изменение спрямо предходния период в %
	хил. лв.	хил. лв.	
Приходи от нефинансова дейност	468 095	382 404	22%
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	2 500	340	635%
Печалба от продажба на нетекущи активи	356	2 822	-87%
Приходи от застраховане	385 972	370 534	4%
Разходи по застраховане	(319 859)	(321 003)	0%
Приходи от лихви	169 453	179 642	-6%
Разходи за лихви	(44 930)	(45 899)	-2%
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	79 905	68 292	17%
Оперативни и административни разходи	(682 546)	(610 292)	12%
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	4 312	(1 411)	-406%
Други финансови приходи	83 547	45 029	86%
Доход за разпределяне по осигурителни партии	(98 663)	(30 687)	222%
Печалба за годината преди данъци	48 142	36 599	32%
Разходи за данъци	(6 644)	(3 716)	79%
Нетна печалба за годината	41 498	32 883	26%
Печалба, принадлежаща на:			

	31.12.2021	31.12.2020	Изменение спрямо предходния период в %
	хил. лв.	хил. лв.	
Акционерите на Инвест Кепитъл АД	23 229	17 859	30%
Неконтролиращо участие	18 269	15 024	22%
Нетекущи активи	5 619 699	5 093 609	10%
Нетекущи пасиви	4 539 072	3 864 332	17%
Текущи активи	6 149 019	5 741 468	7%
Текущи пасиви	5 493 283	5 274 171	4%
Оборотен капитал	655 736	467 297	40%
Собствен капитал, отнасящ се до			
акционерите на предприятието майка	941 981	918 804	2%
Неконтролиращо участие	794 382	777 770	2%
Общо собствен капитал	1 736 363	1 696 574	2%
Коефициент на финансова задлъжнялост	5.78	5.39	7%
Коефициент на платежоспособност	0.17	0.19	-7%
Коефициент на ликвидност	1.12	1.09	3%
Незабавна ликвидност	0.43	0.42	3%
Пари и парични еквиваленти	2 383 947	2 224 254	7%

- **Важни научни изследвания и разработки**

През 2021 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

- **Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата**

Групата няма сключени големи сделки за периода.

- **Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън групата, през 2021 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната и дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Групата**

Свързаните лица на Групата включват дружеството майка, неговите инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал, ключов управленски персонал на Дружеството майка и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

През 2021 г. и 2020 г. сделките със свързани лица са следните:

• Сделки с асоциирани, съвместни и други предприятия извън група

Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Продажба на продукция	1 025	555
- асоциирани предприятия	228	223
- други свързани лица		
Продажба на стоки	279	293
- асоциирани предприятия	419	269
- други свързани лица		
Продажба на услуги	12 154	10 657
- асоциирани предприятия	96	-
- съвместни предприятия	2 601	741
- други свързани лица		
Приходи от лихви	237	230
- съвместни предприятия	14	5
- асоциирани предприятия	1 284	984
- други свързани лица		
Други приходи	72	20
- асоциирани предприятия	39	37
- други свързани лица		
Покупки на услуги и разходи за лихви	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Покупки на услуги	(9 348)	(14 922)
- асоциирани предприятия		
- съвместни предприятия	(4 724)	(6 101)
- други свързани лица		
Разходи за лихви	(144)	(30)
- асоциирани предприятия		
- съвместни предприятия	(115)	(29)
- други свързани лица		
Сделки с ключов управленски персонал	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(634)	(528)
Разходи за социални осигуровки	(21)	(21)
Общо краткосрочни възнаграждения	(655)	(549)

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

През 2021 г. няма събития с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

- **Информация за сделки, водени извънбалансово**

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Групата има сключени договори за отпускане на банкови кредити на клиенти, чието бъдещо усвояване зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Банкови гаранции в български лева	34 032	34 409
Банкови гаранции в чуждестранна валута	18 614	20 378
Неотменими ангажименти	244 126	250 952
Общо условни задължения	296 772	305 739

Към 31.12.2021 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 714 хил. лв. (2020 г.: 1 004 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31.12.2021 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 714 хил. лв. (2020 г.: 1 004 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва: Групата е солидарен длъжник по следните договори за банкови кредити:

- договори за кредит между Търговска банка и Търговско дружество от 09.08.2019 г. с настояща стойност на задължението 15 647 хил. лв. и падеж 30.11.2027 г.; залог на всички вземания по лизингови договори; залог на парични вземания по всички сметки.
- договори за кредит между Търговска банка и Търговско дружество от 01.09.2021 г. с настояща стойност на задължението 14 395 хил. лв. и падеж 01.03.2023 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 Търговско дружество от 02.08.2016 г. с настояща стойност на задължението 21 630 хил. лв. и падеж 02.11.2029 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 31 927 хил. лв.
- Съгласно договор за поемане на кредитни ангажименти с Търговска банка Групата е учредила първи по ред особен залог върху земеделска продукция върху вземания произтичащи от договори поръчки и фактури за реализация на земеделска продукция както и върху всички вземания по всички сметки на Групата в Банката.
- На 13.12.2021 г. от Търговска банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK16000, за размер 290 000 лв. и представлява стойността на цялото платено от Дружество от групата

концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранцията е до 28.02.2023 г.

- На 26.06.2020 г. от Търговска банка е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 000 лв., обезпечаваща задълженията на Групата във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г.
- Съгласно договор за банков кредит Търговска банка Групата учредява първи по ред особен залог върху част от открити свои сметки в банката.
- Групата има издадена гаранция от „Търговска банка в размер на 2 600 000 лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2023 г.

Групата е страна по търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на обща стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 931 хил. евро. На база анализ на фактическата и правна обстановка, правните консултанти на Групата очакват изходът на делата да бъде в полза за Групата.

Групата е страна по издадена банкова гаранция от търговска банка на стойност 100 хил. лв., 85 хил. евро както и акредитив на стойност 999 хил. щ. долара. Банковата гаранция е издадена във връзка с обезпечаване на търговски задължения на Групата.

Пристанищни Концесии:

Съгласно договор за концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, влязъл в сила от 01 април 2019 г. и със срок от 35 години, Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 48 900 лв. и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 хил. лева и срок на валидност до 1 март 2028 г.

На 20 октомври 2010 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга върху пристанищен терминал „Видин – Север“ и пристанищен терминал „Фериботен комплекс Видин“, части от пристанище за обществен транспорт с национално значение Видин. Договорът е за срок от 30 години. На 24.02.2021 г. е подписано Допълнително споразумение за удължаване срока на 40 години.

- Концесионното възнаграждение включва: еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв. годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.
- Размерът на фиксирания годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Групата се задължава:

- да експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;- да извърши актуализация на генералния план на пристанище Видин относно пристанищните терминали – Обект на концесията;
- да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- да разработва и представя за одобрение от концедента годишни инвестиционни програми в срок до 30 октомври на предходната година;
- предварително да съгласува и да получи одобрение от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за извършване на подобрения в обекта на концесията, които не са предвидени в съответната годишна инвестиционна програма;
- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции;

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

Съгласно договор за концесия на „Пристанищен терминал Лом“ – част от пристанище за обществен транспорт Лом, Групата следва да поддържа банкови гаранции в установения размер:

- банкова гаранция за изпълнение на Инвестиционна програма за седма договорна инвестиционната година в размер на 103 хил. лв. със срок на валидност 31.10.2021 г.;
- банкова гаранция за добро изпълнение на задълженията по Концесионния договор, в размер на 455 хил. лв. със срок на валидност 27.09.2022 г.

Съгласно Концесионен договор за пристанищен терминал Балчик, Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на терминала; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция на 430 хил. лв. (220 хил. евро.) за гарантиране изпълнението на концесионния договор, включително задълженията за плащане на концесионното възнаграждение, за товарооборот, за плащане на лихви и неустойки и други, определени в концесионния договор;

На 18 март 2021 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 01 август 2022 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договора за концесия.

Съгласно Концесионен договор, касаещ пристанищен терминал Леспорт, Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на терминала; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;

Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Концесии за добив на нефт и газ

Основната си дейност дъщерното за Групата дружество Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права и сключени 13 концесионни договори както следва: Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Бърдарски геран", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Горни Дъбник", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Долни Дъбник", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Долни Луковит", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Долни Луковит - запад", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Селановци", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Староселци", Концесионен договор за добив на суров нефт от находище "Тюленово", Концесионен договор за добив на природен газ от находище "Българево", Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Маринов геран" и Концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от находище "Бутан – юг", Концесионен договор за добив на природен газ от находище "Дуранкулак" и Концесионен договор за добив на подземни богатства - нефт и природен газ – природен газ и кондензат от находище „Искър запад“.

За да осигури изпълнението на задълженията си по окончателното напускане на концесионните площи, съгласно концесионните договори, Групата заделя ежегодно суми, представляващи годишни вноски за "Фонд за напускане".

Бъдещите плащания във връзка с вноските за "Фонд за напускане" към 31 декември са в следния размер:

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
2021 г.	10	40	102	152
2020 г.	23	43	109	175

Към 31 декември 2021 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 1 600 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2023 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложили нетекущи активи на Групата.

В нормалния ход на дейността за Групата възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството на Групата разходите, необходими за решаване на тези спорове и иски няма да окажат съществено влияние върху финансовата състояние и паричните потоци в бъдещи финансови периоди, тъй като основната част от тях се счита, че вече е провизирана при заделянето на техническите резерви

- **Информация за настъпилите промени в дългосрочните и краткосрочните инвестиции на Групата**

Настъпили промени в инвестиции в дъщерни предприятия и изменение на контролиращи участия:

Придобиване на контролиращо участие в Порт Бимас ЕООД

През 2021 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Порт Бимас ЕООД с цел оптимизиране на дейността в Сектор „Морски и речен транспорт“. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е осъществяване на дейност на пристанищен оператор, извършване на пристанищни услуги, фрахтовка, и транспортно -спедиционна дейност; търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища, в т.ч. Превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари; корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции свързани с търговското мореплаване; търговско представителство, посредничество и корабно агентиране, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно - развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Когато има разрешителен режим - след съответното разрешение. Регистрираният капитал е на стойност 100 хил. лв., разпределен в 1 000 дяла по 100 лв. всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 63.07%.

Придобиване на неконтролиращо участие в Асенова Крепост АД

През 2021 г. Групата е продала дялово участие в размер 0.04% консолидационен и 7.43 % (номинален) в своето дъщерно дружество Асенова Крепост АД за сума в размер на 3 347 хил. лв. за Групата и 4 914 хил. лв. номинална цена, като по този начин намали своето контролиращо участие до 45.35% консолидационен и 71.00% номинален.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Асенова Крепост АД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет в увеличение на неконтролиращото участие, възлиза на 1 055 хил. лв. Групата е признала увеличение на неразпределената печалба в размер на 2 292 хил. лв.

	2021 хил. лв.
Получено възнаграждение	3 347
Продаден дял в нетните активи на дружество Асенова Крепост АД	(1 055)
Увеличение на неразпределена печалба	2 292

Придобиване на неконтролиращо участие в Параходство Българско речно плаване АД

През 2021 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.78 % в своето дъщерно дружество Параходство Българско речно плаване АД за сума в размер на 145 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 63.07% консолидационен (80.88% номинален).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество Параходство Българско речно плаване АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 557 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 557 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 412 хил. лв.

	2021 хил. лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	(145)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Параходство Българско речно плаване АД	557
Увеличение на неразпределена печалба	<u>412</u>

Придобиване на неконтролиращо участие в ЦКБ АД

През 2021 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.11 % в своето дъщерно дружество ЦКБ АД за сума в размер на 139 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 60.78% консолидационен (77.81% номинален).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество ЦКБ АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 610 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 610 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 471 хил. лв.

	2021 хил. лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	(139)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество ЦКБ АД	610
Увеличение на неразпределена печалба	<u>471</u>

Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември. Балансовата стойност на инвестициите и процент на участие на Групата в правата на глас и собствения капитал на асоциираните предприятия могат да бъдат представени, както следва:

	2021 хил. лв.	Участие %	2020 хил. лв.	Участие %
Луфтханза Техник София ООД	8 944	24.90%	8 558	24.90%
Суиспорт България АД	6 886	49.00%	5 665	49.00%
Силвър Уингс България ООД	5 225	42.50%	4 713	42.50%
Ви Ти Си АД	3 764	41.00%	3 694	41.00%
Амадеус България ООД	689	35.00%	626	35.00%
Каварна Газ ООД	235	44.99%	263	44.99%
Експерт снаб ООД	94	50.00%	87	50.00%
	25 837		23 606	

Групата е заложила като обезпечение по банкови заеми акции на свои асоциирани предприятия на стойност 6 886 хил. лв.

Групата е заложила като обезпечение по търговски заеми акции на свои асоциирани предприятия с балансова стойност 21 290 хил. лв.

Обобщена финансова информация за съществените асоциирани предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи активи	183 515	199 077
Текущи активи	71 655	52 913
Общо активи	255 170	251 990
Нетекущи пасиви	153 816	143 306
Текущи пасиви	32 460	45 373
Общо пасиви	186 276	188 679
Нетни активи	68 894	63 311
Приходи	145 190	140 607
Печалба за годината	10 862	4 675
Печалба след данъци	9 707	4 125
Друга всеобхватна загуба	(82)	212
Общ всеобхватен доход за годината	9 625	4 337

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени асоциирани предприятия е представено, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Общо нетни активи към 1 януари	63 311	62 717
Печалба за годината	9 707	4 125
Друга всеобхватна загуба за годината	(82)	212
Платени дивиденди	(4 042)	(3 743)
Общо нетни активи към 31 декември	68 894	63 311
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	23 132	20 885
Репутация	2 705	2 721
Балансова стойност на инвестицията	25 837	23 606

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2021 г. и 2020 г. Групата е получила дивиденди съответно в размер на 2 007 хил. лв. и 1 342 хил. лв.

Инвестиции в съвместни предприятия

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

Име	2021 хил. лв.	Участие %	2020 хил. лв.	Участие %
Нюанс БГ АД	833	50%	538	50%
Консорциум България Ер - Посока	141	90%	151	90%
Консорциум България Ер И Посока	55	70%	55	70%
Варнафери ООД	-	50%	-	50%
	1 029		744	

Инвестициите в съвместни предприятия са отчетени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на съвместни предприятия е 31 декември.

Дяловете и акциите на съвместни предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Обобщена финансова информация за съществените съвместни предприятия на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал (вкл. корекции на справедлива стойност) или корекции за разлики в счетоводната политика:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Нетекущи активи	6 356	8 447
Текущи активи	6 978	6 500
Общо активи	13 334	14 947
Нетекущи пасиви	-	22
Текущи пасиви	18 694	16 968
Общо пасиви	18 694	16 990
Нетни активи	(5 360)	(2 043)
Приходи	18 578	19 135

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Загуба за годината	(3 310)	(2 246)
Загуба след данъци	(3 317)	(2 266)
Общ всеобхватна загуба за годината	<u>(3 317)</u>	<u>(2 266)</u>

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени съвместни предприятия е представено, както следва:

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Общо нетни активи към 1 януари	(2 043)	3 370
Загуба за годината	(3 317)	(2 265)
Платени дивиденди	-	(3 148)
Общо нетни активи към 31 декември	<u>(5 360)</u>	<u>(2 043)</u>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	1 029	744
Балансова стойност на инвестициите	<u>1 029</u>	<u>744</u>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на съвместните предприятия. Групата не е получила дивиденди 2021 г., а за 2020 г. са 1 574 хил. лв.

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

Публично оповестените намерения на Групата 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 Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Групата успешно управлява финансовите си ресурси и нормално 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.

Дружествата от Групата разполагат с необходимия ресурс за реализация на бъдещите си инвестиционни намерения и определя оценката на възможностите за реализация като положителна.

- Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството - майка и на нейната икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

- Информация за промените в съвета на директорите през отчетната финансова година.

Към 31 декември 2021 г. членове на Съвета на директорите на дружеството са:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- Богиня Гаврилова Попова
- Миладин Михайлов Минчев.

- Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на Групата по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

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

- 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

Тихомир Иванов Митев

Дружество	ЕИК	Участие
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на Съвета на директорите
Ви Ти Си АД	103970207	Член на Съвета на директорите и представляващ
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на Съвета на директорите и представляващ
Консулт Асет Мениджмънт АД	203416415	Член на Съвета на директорите и представляващ
Маяк – КМ АД	127010112	Член на Съвета на директорите и представляващ
Варна – Плод АД	103106697	Член на Съвета на директорите
Шабла Марина АД	200831032	Член на Съвета на директорите
Шабла Голф-Ваклино АД	200830717	Член на Съвета на директорите
Параходство Българско	82783719	Член на УС и представляващ
Речно Плаване АД		БКК ЕАД в НС на дружеството
Варненска Консултантска Компания ООД	103060548	Управител и съдружник
МИ-5 ООД	130172925	Управител и съдружник
Българска Логистична Компания ЕООД	200904078	Управител
Пристанище Леспорт АД	103926826	Член на Съвета на директорите и представляващ

Дружество	ЕИК	Участие
Леспорт Проджект	200843077	Управител
Мениджмънт ЕООД		
Порт Инвест ЕООД	202299304	Управител
Портстрой Инвест ЕООД	201810315	Управител
Порт - Балчик АД	124651860	представляващ БКК ЕАД в СД на дружеството и представляващ
ЦКБ АД	831447150	Директор на клон Варна
МИ-5 ООД	130172925	Съдружник – над 25%
Консулт Асет Мениджмънт АД	203416415	Съдружник – над 25%

Иво Каменов Георгиев

Дружество	ЕИК	Участие
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет , член на надзорния съвет и изп. директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изп. директор
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Председател на надзорния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
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	Управител
М КАР ГРУП АД	203384266	Прокурист
М КАР ПЛЕВЕН ООД	114074410	Прокурист
М КАР СОФИЯ ЕООД	203645296	Прокурист

Марин Великов Митев

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет и изп. директор
Голф Шабла АД	124712625	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
Спортен комплекс Варна АД	103941472	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
Централна кооперативна банка АД	831447150	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
Сдружение на спортни клубове Черно Море	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%

Богиня Гаврилова Попова

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Проджект Къмпани 1 АД	205105587	Член на Съвета на директорите

- не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

Миладин Михайлов Минчев

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
МЕДИКАЛ РИСЪРЧ ЦЕНТЪР ООД	201637137	Управител
РЕСУРС БГ ООД	175164935	Управител
ЙОЛО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД	204118642	Управител
ЛЪКИ РОУЗ ЕООД	204145792	Управител
ОФИС 1 СУПЕРСТОР УКРАИНА ООД	131178824	Управител
Изи.бг ДЗЗД	177346514	Представяващ
Сдружение "Асоциация на свободните предприемачи /АСП/ Алтернатива 2000	831458498	Представяващ
Сдружение Клуб Европейска Перспектива	130578751	Член на УС
МЕДИКАЛ РИСЪРЧ ЦЕНТЪР ООД	201637137	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
РЕСУРС БГ ООД	175164935	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
ЙОЛО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД	204118642	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала

Дружество	ЕИК	Участие
ЛЪКИ РОУЗ ЕООД	204145792	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала
ОФИС 1 СУПЕРСТОР УКРАИНА ООД	131178824	Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала

• Сделки с ключов управленски персонал

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Залати, включително бонуси	(634)	(528)
Разходи за социални осигуровки	(21)	(21)
Общо краткосрочни възнаграждения	(655)	(549)

РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ПОСТАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата		
- Български корпоративни акции, дялове и права	1 265 648	1 170 325
- Български корпоративни облигации	213 113	232 178
- Средносрочни български ДЦК	55 258	53 222
- Дългосрочни български ДЦК	30 104	27 381
- Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави	486 003	547 016
- Деривативи, държани за търгуване	70	4 788
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
- Котираны капиталови инструменти	36 674	29 731
- Некотираны капиталови инструменти	45 821	65 475
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		
- Облигации	413 303	210 804
- Държавни ценни книжа	446 138	506 791
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
- Договори за заеми	3 329 776	2 948 705
- Вземания по цесии	83 490	41 517
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване	400 709	395 633
- Дългови инструменти по амортизируема стойност	687 838	465 563
- Вземания от свързани лица	118 172	155 763
- Търговски вземания	120 046	118 730
- Други	21 083	26 879
Намалени с: обезценка	(98 231)	(89 405)
- Пари и парични еквиваленти	2 383 947	2 224 254
	10 038 892	9 135 350

Финансови пасиви	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		
Задължения към депозанти	6 917 880	6 168 872
Заеми	459 923	447 376
Депозити от банки	41 146	66 092
Задължения по цесии	54 056	61 835
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	13 960	15 449
Задължения по лизингови договори	281 696	250 144
Търговски и други задължения	126 846	113 136
Задължения към свързани лица	55 407	37 660
	7 950 918	7 160 564
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):		
Деривативи	118	-
	7 951 036	7 160 564

Счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти е подробно описана в консолидирания отчет

Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

Застрахователен риск

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

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

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

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

Застрахователно – техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни резерви, т.е. застрахователно техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и заделените резерви. Застрахователно - техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Групата управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Групата провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.

Извън застрахователната съвкупност, Групата изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Групата не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, Групата поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Групата, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Групата ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Групата отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Групата.

При избора на презастраховател, Групата взима под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на обществения рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователния риск намира отражение в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предявени, но неуредени претенции (RBNS), включени във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценката на размера на неизплатените претенции, използвана в минали години. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат.

Инвест Кепитъл АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 г.

	2021 г. хил. лв.	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.	2018 г. хил. лв.	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.
Година на събитие в края на периода	50 885	48 597	52 242	48 674	52 390	54 258
1 година по-късно	-	21 260	25 848	32 826	30 963	30 330
2 година по-късно	-	-	4 576	5 187	8 066	13 422
3 година по-късно	-	-	-	3 798	4 179	5 838
4 година по-късно	-	-	-	-	3 337	2 244
5 година по-късно	-	-	-	-	-	2 350
Кумулативни плащания към настоящия момент	50 885	69 857	82 666	90 485	98 935	108 442
Обща оценка на обезщетенията	95 405	84 428	91 206	95 077	101 127	108 442
Към 31 декември						
Плащания:	44 520	14 571	8 540	4 592	2 192	-
Оценка	40 563	15 569	16 467	16 172	12 948	14 053
Реални резерви						

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Групата. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните претенции, се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или установени от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), Групата използва верижно-стълбовидни методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. За коефициенти на развитие са използвани средни и средно претеглени собствени коефициенти на развитие като почти за всички застраховки методът е приложен за периода 2011-2021 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадени години, тези години не се взимат предвид при изчисление на резерва.

При достатъчно данни за възстановени суми по регреси Групата изчислява резерв за регреси, който се изважда от резерва за възникнали, но непредявени щети. Такъв резерв е изчисляван само по застраховка „Каско“ поради значителния обем на възстановените суми от регреси по тази застраховка. Този резерв е изчислен на база верижно-стълбовиден метод на база възстановените суми по регреси за последните 11 години.

За застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за щети във връзка с имуществени и неимуществени вреди. Групата използва комбинация от верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените претенции, при използване на среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни на застрахователя и верижно-стълбов метод на база акумулирани стойности на платените претенции, при използване на среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни, като на двата подхода е дадена еднаква тежест. Този подход е дефиниран в чл. 92, ал. 11 на Наредба №53, като се използва за тестване достатъчността на резерва по вида

застраховка. Гореописания метод за изчисление на резерва по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към 31.12.2021 г. е одобрен с Решение № 125 - ОЗ от 14.02.2022 г.

За застраховки, по които Групата предлага и активно презастраховане и разполага със статистически данни за развитието на щетите за достатъчно продължителен период, резервът за възникнали, но непредявени щети се изчислява отделно за директен бизнес и активно презастраховане. По активно презастраховане предявяването на щетите се забавя значително във времето, в сравнение с развитието на претенциите по директен бизнес, предвид на което при наличието на достатъчно данни за прилагане на статистически метод, е по-разумно изчисленията да се извършат отделно.

Не се заделя резерв за възникнали, но непредявени щети за застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“, „Кредити“, „Гаранции“, „Гаранции“, „Разни финансови загуби“ и „Правни разноски“, защото при използване на верижно-стълбов метод за изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени щети се получава нулев резултат, а по застраховки „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноски“ няма реализиран премиен приход.

Пренос-премийният резерв се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен или презастрахователен договор след края на отчетния период.

Групата формира пренос-премийния си резерв на база начислени застрахователни премии. Начисляват се всички дължими вноски по полици за целия срок на договора при едногодишни полици и при многогодишни полици с еднократно плащане на премията. За многогодишни полици с годишна вноска, поредната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

При изчисление на стойността на пренос-премийния резерв към 31.12.2021 г. е използван метода на „точната дата“. Резервът се изчислява автоматично от информационната система индивидуално за всяка една полица и всеки анекс към нея, на база начисления премиен приход, извършените аквизиционни разходи, срока на договора и периода на покритие след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв за застраховки „Карго“ и „Отговорност на превозвача“ за еднократен превоз се изчислява за срок на застраховката един месец. За застраховки на земеделски култури пренос-премийният резерв се изчислява до края на срока на действие на договора, но не по-късно от края на селскостопанската година. Предвид, че счетоводната политика не предвижда отсрочване на аквизиционните разходи, при изчисление на резерва от стойността на начислената премия е приспадната стойността на аквизиционните разходи – стойността на начислените комисионни по съответната полица и заложените в ЗТП други аквизиционни разходи.

Частта на презастрахователите в пренос-премийния резерв се изчислява пропорционално на цедираната премия по всяка полица за сключените пропорционални договори и факултативи. За непропорционалните презастрахователни договори „excess of loss“, „stop loss“ и CAT договори дял на презастрахователя не се заделя.

Адекватността на задълженията се гарантира от периодичната оценка на общо формираните резерви и дали те са достатъчни, да покрият евентуални бъдещи плащания. При оценката за адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по застрахователни договори, като плащания по обезщетения, разходи за уреждане на обезщетенията и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53, като при установен недостиг се образува резерв за неизтекли рискове. Последният се заделя при отрицателен брутен технически резултат, определен съгласно

Приложение № 6 от Наредба № 53 за три последователни години, като по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се изследва развитието на риска и разходите само за една - текущата година. Тестът се извършва по видове застраховки. При установена необходимост за образуване на резерв за неизтекли рискове, неговият размер се определя съгласно Приложение № 7 от Наредбата. Към 31.12.2021 г. тестът за адекватност на пренос-премийния резерв не показва недостиг на премия и необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове. Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off метода.

Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Групата се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите несъбираеми вземания от застрахователни операции и резерв за предстоящи плащания. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Групата към датата на финансовия отчет.

	Собствен капитал хил. лв.	Изменение хил. лв.	Изменение %
Собствен капитал към 31.12.2021 г.	99 399		
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	111 498	(415)	(0.37%)
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	112 328	415	0.37%
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	104 883	(7 030)	(6.28%)
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	118 943	7 030	6.28%

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Групата е този с промяна в размера на резерва за предстоящи плащания. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на резерва, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на резерва за настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

Презастрахователна стратегия

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъдване на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на Групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;

- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флуктуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

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

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

Процес на уреждане на щети

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

Видове застраховки	2021 Бруто квота на щетимост %	2021 Нето квота на щетимост %	2020 Бруто квота на щетимост %	2020 Нето квота на щетимост %
Злополука	14%	12%	46%	38%
в т.ч. злополука на пътниците в обществения транспорт	-20%	-28%	42%	44%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	42%	41%	38%	37%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	-35%	-524%	-8%	187%
Каско на плавателни съдове	7%	-89%	89%	81%
Товари по време на превоз	3%	4%	8%	6%
Пожар и природни бедствия	31%	68%	26%	24%
Индустриален пожар	31%	136%	34%	27%
Пожар и други опасности	16%	14%	13%	20%
Технически застраховки	-8%	-16%	1%	2%
Земеделски застраховки	99%	96%	26%	26%
Щети на имущество	-1%	-1%	-12%	-12%
Застраховка кражба, грабеж, вандализъм	0%	0%	0%	0%
Застраховки на животни	-1%	-1%	-12%	-12%
Отговорности МПС	-6%	-26%	62%	126%
ГО свързана с летателни апарати	111%	3 812%	-4%	-18%
ГО свързана с плавателни съдове	2 120%	1 790%	12%	41%
Обща гражданска отговорност	-164%	-161%	182%	201%
Кредити и лизинг	0%	0%	-1%	-1%
Застраховка на гаранции	0%	0%	0%	0%
Разни финансови загуби	0%	0%	0%	0%

Видове застраховки	2021 Бруто квота на щетимост	2021 Нето квота на щетимост	2020 Бруто квота на щетимост	2020 Нето квота на щетимост
Правни разноски	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	5%	5%	37%	37%
Общо за Общо за застраховане:	26%	32%	44%	46%

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска през 2021 г. - 42% брутна квота на щетимост и 41% - нетна, въпреки, че в сравнение с предходната година, когато 38% от спечелената премия е била предназначена за покритие на плащанията във връзка с риска има леко увеличение на щетимостта. Предпоставка за увеличението на щетимостта по застраховката е отпадане на въведените през 2020 г. ограничения на движението с МПС заради ковид 19, заради които тогава бе наблюдавана такава ниска щетимост.

Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. и 32% - за 2021, показва колебание на нетната щетимост между 41% и 59%, като последните пет – шест години се наблюдава трайна тенденция на намаление на показателя спрямо предходния шестгодишен период.

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

Видове застраховки	Брой 2021	Сума в лв.	Средна щета 2021	Брой 2020	Сума в лв.	Средна щета 2020
Злополука	2 565	861 840	336	2 904	1 632 248	562
Каско	61 642	60 726 391	985	70 641	62 625 144	887
Каско на летателни апарати	1	93 168	93 168	-	-	-
Каско на плавателни съдове	9	267 405	29 712	12	164 860	13 738
Товари по време на превоз	20	73 291	3 665	17	35 626	2 096
Пожар и природни бедствия	2 102	4 321 944	2 056	1 847	4 443 860	2 406
Щети на имущество	-	-	-	5	7 590	1 518
Отговорности МПС	5 483	25 931 683	4 729	6 257	24 502 030	3 916
ГО свързана с летателни апарати	1	7 500	7 500	-	-	-
ГО свързана с плавателни съдове	1	15 732	15 732	1	5 705	5 705
Обща гражданска отговорност	28	440 238	15 723	51	437 301	8 575
Помощ при пътуване	768	451 462	588	2 227	1 570 532	705
Общо:	72 620	93 190 654	1 283	83 962	95 424 896	1 137

Средната изплатена щета през 2021 г. е 1 283 лв. и сравнено със същия показател за предходните години: 1 137 лв. – за 2020 г. и 1 124 лв. – за 2019 г. бележи несъществено увеличение. Най-висок е размера на средната щета по застраховка „Каско на летателни апарати“ и „Каско на плавателни съдове“, а най-нисък - по застраховки „Злополука“ и „Помощ при пътуване“.

Валутен риск

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

Политика на Групата извън банковата дейност

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни заеми в щатски долари. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

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

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутния борд, поради което дългата позиция на Групата в евро не носи риск за Групата.

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2021 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата. Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисково претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

Развитието на глобалната пандемия засегна икономиките на държавите на глобално ниво и в съответствие няма изразен ефект върху валутата на конкретна отделна държава и оттам проектиране на специфичен валутен риск. Доколкото нетния резултат на Групата от промяна на валутни курсове през 2021 г. е загуба, дължаща се основно на загуба от валутни сделки, не е възможно да бъде оценено каква част от този резултат е настъпил вследствие на проявление на ефекти от настъпилата пандемия от Covid-19 и каква вследствие на пазарни и политически фактори, свързани с развитието на валутни курсове.

Процесът на възстановяване на икономиката в различните държави се случва с различна скорост, повлияна и от способността им да организират процес по ваксиниране на населението си, и оттам и валутата на тези държави ще промени курса си спрямо такива, в които пандемията продължава да бушува. ЕС и България са в ситуацията на забавен процес по справяне с Covid-19 пандемията, но доколкото българския лев е обвързан с еврото, а експозицията на Групата в други валути (предимно щатски долар) не е съществена, за валутния риск на Групата няма пряк ефект от настъпилата Covid-19 пандемия.