

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Финансов отчет

Пенсионноосигурително Акционерно
Дружество „ЦКБ - СИЛА” АД

31 декември 2022 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимите одитори	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви	4
Пояснения към финансовия отчет	5

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ
НЕГО ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО
ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2022 год.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

A. ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД	3
Б. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
I. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО	6
II. ЛИЦЕНЗИИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ПО ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ	6
III. АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	6
IV. АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ	6
V. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ	7
VI. АКЦИОНЕРИ КЪМ 31.12.2022 ГОД.	7
VII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ ПРЕЗ 2022 ГОД.	8
1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ:	8
2. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:	8
3. ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:	8
VIII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.247, Т.2-5 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	8
IX. ЧИСЛЕНОСТ НА ПЕРСОНАЛА	9
В. ОСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ	10
I. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	10
II. ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	11
III. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	12
IV. ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ	13
V. ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ	13
Г. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ	14
I. ДИНАМИКА НА БРОЯ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА В ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ	14
II. РАЗШИРЯВАНЕ НА ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ	15
Д. ФИНАНСОВА И ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	16
I. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДОВЕТЕ.	16
1. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“:	16
2. ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“:	16
3. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“:	16
4. ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ „ЦКБ-СИЛА“:	17
5. ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ „ЦКБ-СИЛА“:	18
II. ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА	19
III. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ	22
IV. ДОХОДНОСТ НА АКТИВИТЕ	24
V. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ, ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО	26
VI. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА	28
Е. ПЕРСПЕКТИВИ И ЦЕЛИ	29

А. ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД

Уважаеми акционери,

Пред Вас е докладът на УС на Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - СИЛА“ АД (Дружеството) за управлението на Дружеството и учредените от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и изплащане на пенсии, през 2022 год. Преди да Ви представим резултатите на представляваното от нас Дружество ще Ви запознаем с основните параметри на пенсионноосигурителния пазар в България.

Цялата 2022 год. бе белязана от кризата, породена от военната агресия на Русия срещу Украйна и последствията от пандемията от коронавируса COVID-19. Това засегна всички страни в целия свят и неминуемо се отрази върху всички икономики. Началото на въоръжения конфликт между Русия и Украйна на 24.02.2022 год. беше неочаквано за много от пазарните участници и световните борси реагираха бързо със спадове. Последвалата енергийна криза – рязкото увеличение на цените на основните енергийни източници за Европа като природен газ и нефт доведе до пренасяне на инфлацията в промишлените и потребителски стоки. Инфлацията се отключи и основните централни банки започнаха рестриктивна парична политика по увеличение на лихвите и прекратиха на изкупуванията на ценни книжа. Европейската централна банка и Федералния резерв започнаха повишения на основните лихви.

С какво се характеризираше изминалата 2022 год. по отношение на пазара за допълнително пенсионно осигуряване:

ИНФЛАЦИЯТА за декември 2022 год. спрямо декември 2021 год. е 16.9% или повишение със 9.1% пункта в сравнение с 2021 год.;

През четвъртото тримесечие на 2022 г. **БВП** по сезонно изгладени данни се увеличава с 2.3% спрямо същото тримесечие на предходната година

КОЕФИЦИЕНТЪТ НА БЕЗРАБОТИЦА за IV-то тримесечие на 2022 год. е в размер на 3.9%, или с 0.6% пункта по-нисък в сравнение с 2021 год.

СРЕДНО МЕСЕЧНИЯ ОСИГУРИТЕЛЕН ДОХОД за м. декември 2022 год. е в размер на 1 445,64 лв.

Обявените от Комисията за финансов надзор (КФН) предварителни резултати от дейността по допълнително пенсионно осигуряване за 2022 год., са както следва:

УПРАВЛЯВАНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ от десетте пенсионно осигурителни дружества в края на 2022 год. са възлизали на 19.215 млрд. лв. спрямо 19.557 млрд. лв. в края на 2021 год., което е спад от над 342 млн. лв. или -1.75%. Основна причина за намалението е в посочените по-горе обстоятелства, а именно въоръжената агресия на Русия срещу Украйна. Породената от това инфлация и в следствие паричната политика на основните централни банки – Федералният резерв и Европейската централна банка, в опит да противодействат на това, довело да спад в цените на финансовите инструменти в които са инвестирани активите на управляваните от пенсионните дружества фондове.

БРОЯТ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2022 год. е 4.923 млн. души спрямо 4.850 млн. към края на предходната година или ръст от 1.52%.

РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2022 ГОД. СА КАТО СЛЕДВА:

✓ реализиран **ПОЛОЖИТЕЛЕН НЕТЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ (ПЕЧАЛБА)**, съгласно ГФО за 2022 год. изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) в размер на 5 668 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2021 год. печалба в размер на 4 181 хил. лв.

✓ реализиран **ПОЛОЖИТЕЛЕН НЕТЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ (ПЕЧАЛБА)**, съгласно ГФО за 2022 год. изготвен за регулаторни цели според изискванията на КФН в размер на 5 545 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2021 год. печалба в размер на 5 285 хил. лв.

✓ реализиран **ПОЛОЖИТЕЛЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА** (приходи от такси – разходи по икономически елементи) в размер на 7 541 хил. лв. в сравнение с 9 275 хил. лв., реализирани през предходната година. Основната причина за това са увеличените разходи за външни и попечителски услуги и за независим финансов одит;

✓ увеличение на **ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ** (приходи от такси и удържки) в размер на 19 001 хил. лв. през 2022 год. в сравнение с 18 605 хил. лв. през 2021 год., дължащо се основно на постъпили повече осигурителни вноски в представляваните от нас пенсионни фондове;

✓ ръст в обема на управляваните от Дружеството **НЕТНИ АКТИВИ** на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване – 1.757 млрд. лв. в края при 1.708 млрд. лв. в началото на годината. Това е нарастване със 48.353 млн. лв., в сравнение със 146.798 млн. лв. година по рано или ръст от 2.83%, спрямо 9.40% през миналата година и спрямо спада от **-1.75%** общо за целия осигурителен пазар.

ДРУЖЕСТВОТО Е ЕДНО ОТ МАЛКОТО ПОСТИГНАЛИ РЪСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРЕЗ ТАЗИ ТРУДНА ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ГОДИНА. ОСНОВНА ПРИЧИНА ЗА ТОВА Е В ПРЕДПРИЕТАТА ПОЛИТИКА НА ДИВЕРСИФИЦИРАНЕ НА ПОРТФЕЙЛИТЕ НА УПРАВЛЯВАНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ И АКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ СЪОБРАЗНО ИКОНОМИЧЕСКАТА И ФИНАНСОВА СРЕДИ.

✓ увеличение на **ПАЗАРНИЯ ДЯЛ НА ДРУЖЕСТВОТО ПО РАЗМЕРА НА УПРАВЛЯВАНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ** на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване от 8.74% на 9.14%;

✓ намаление в **БРОЯ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА** в управляваните от Дружеството пенсионни фондове - в началото на годината общият брой на осигурени лица е 405 453, а в края на годината техният брой е 398 652

✓ намаление на **ПАЗАРНИЯ ДЯЛ НА ДРУЖЕСТВОТО ПО БРОЯ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА** в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 8.36% на 8.10%;

✓ промяната на среднопретегления размер на месечните осигурителни вноски на едно лице за 2022 год. в сравнение с 2021 год. – от 75.57 на 84.11 лв. в УПФ, от 123.59 на 133.46 лв. в ППФ и от 137.91 на 87.70 лв. в ДПФ - води и до нарастване на **СРЕДНИЯ РАЗМЕР НА НАТРУПАНИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ**, както следва:

- в УПФ от 4 621.73 лв. на 4 837.03 лв., което е ръст от 4.66% при **-2.95%** средно за пазара,
- в ППФ от 4 443.24 лв. на 4 699.79 лв., което е ръст от 5.77% при **-5.14%** средно за пазара,
- в ДПФ от 1 889.55 лв. на 1 948.93 лв., което е ръст от 3.14% при **-6.36%** средно за пазара.

По данни от Комисията за финансов надзор доходността от управлението на активите на пенсионните фондове, постигната за последните 24 месеца на годишна база е както следва:

№	ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО	ДПФ	ППФ	УПФ
1	ПОК "ДОВЕРИЕ" АД	-3.82%	-3.97%	-4.14%
2	ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	+5.56%	+0.76%	-3.72%
3	ПОК "ДСК - РОДИНА" АД	-4.32%	-5.07%	-5.31%
4	ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД	-2.58%	-2.70%	-3.22%
5	"ПОК ОББ" ЕАД	-2.66%	-3.12%	-3.52%

6	ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД	+4.04%	+2.80%	+1.07%
7	"ПОД - БЪДЕЩЕ" АД	+0.76%	+1.11%	-1.02%
8	ПОД "ТОПЛИНА" АД	-0.41%	-2.76%	-3.04%
9	"ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ" АД	+1.05%	+0.14%	-0.90%

Комисията за финансов надзор е определила минимална доходност на годишна база за задължителните пенсионни фондове в размер на **-6.36%** при управлението на активите на универсалните пенсионни фондове (УПФ) за предходния 24-месечен период от 31.12.2020 год. до 31.12.2022 год. и **-5.13%** за професионалните пенсионни фондове (ППФ) за същия период. Среднопретеглената (модифицираната претеглена) доходност за същия период, изчислена на годишна база е **-3.36%** за УПФ и **-2.13%** за ППФ. **УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО УНИВЕРСАЛЕН И ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПОСТИГНАХА ДОХОДНОСТ, КОЯТО Е НАД ГОРНАТА ГРАНИЦА НА ДОХОДНОСТТА ЗА ЦЕЛИЯ ОСИГУРИТЕЛЕН ПАЗАР.** Поради тази причина и в двата пенсионни фонда са заделени дялове за формирането на резерв за гарантиране на минимална доходност в максимално предвидения от закона размер от 1% от стойността на нетните активи на съответния фонд. Средствата от този резерв могат да бъдат използвани, само в случай че в бъдеще при управление на активите на съответния фонд реализираме доходност под минималната за целия осигурителен пазар.

Среднопретеглената доходност на доброволните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период от 31.12.2020 год. до 31.12.2022 год. е **-1.30%**. За управлявания от ПОАД „ЦКБ-Сила“ доброволен пенсионен фонд доходността съответно е 4.04%.

Немодифицираната претеглена доходност за периода на целия осигурителен пазар е както следва: за универсалните фондове е **-3.47%**, за професионалните фондове е **-2.21%** и за доброволните фондове е **-1.69%**.

Годишната доходност за 2022 год. на управляваните от ПОАД „ЦКБ-Сила“ фондове за допълнително пенсионно осигуряване е както следва: за ДПФ +1.17% спрямо +7.00 % за предходната година, за ППФ +0.72% спрямо +4.92% за предходната година и за УПФ **-3.06%** спрямо +5.39% за предходната година.

Резултатите, които постигнахме през 2022 год. от управлението на пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“, станаха възможни, благодарение на непрекъснатата подкрепа на нашите акционери и сътрудничество с нашите партньори, както и на доверието на клиентите на управляваните от Дружеството пенсионни фондове и професионализъм на нашите служители.

Нашите основни цели през настоящата година остават запазване на доходността на управляваните пенсионни фондове на нива, по-високи от средните за пазара, при усложнена икономическа и здравна обстановка в световен мащаб, запазване на пазарния дял, по брой осигурени лица, и по стойност на управляваните активи, както и подобряване качеството на предлаганите от Дружеството услуги. Особено внимание ще бъде обърнато на услугите при изплащане на дължимите от нас пенсионни плащания на осигурените в УПФ лица.

С УВАЖЕНИЕ:

Изпълнителни директори на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД:

САВА СТОЙНОВ

ГЕОРГИ ТОДОРОВ

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ

Б. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

I. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила“ АД е вписано с Решение от 23.02.1994 год. по ф. д. № 1243/1994 на Пловдивски окръжен съд, по-късно пререгистрирано с Решение от 14.11.1994 год. по ф. д. № 19446/1994 на Софийски градски съд. През 2008 год. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел (Търговския регистър) към Агенция по вписванията с Удостоверение 20080519082159. На 12.02.2010 год. е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант-България“ АД в ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД. Дружеството е регистрирано с ЕИК: 825240908 и с идентификационен номер по ЗЗДС BG825240908.

II. ЛИЦЕНЗИИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ПО ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

1. Лицензия № 08, издадена на Пенсионно-осигурително акционерно дружество „Нютон – Сила“ с Решение № 2 на Съвета по допълнително социално осигуряване от 26 октомври 2000 год. (обн. ДВ бр. 90 от 03.11.2000 год.).

На основание чл. 33, ал. 7, т. 1 и чл. 39, ал. 4 от Закона за допълнително доброволно пенсионно осигуряване Съветът по допълнително социално осигуряване дава пенсионна лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване на Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила“ АД със седалище и адрес на управление гр. София, район „Оборище“, ул. „Искър“ №9, вписано в търговския регистър на Пловдивския окръжен съд с решение по ф.д. № 1243/94.

2. С решения № 350-ДПФ/25.08.2003, № 351-ППФ/25.08.2003 и № 352-УПФ/25.08.2003. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, са издадени разрешения за управляване фондове за допълнително пенсионно осигуряване, на основание § 109 от преходните и заключителни разпоредби на Кодекса за социално осигуряване.

3. С решение № 739-ПОД/26.08.2009 год., Председателя на Комисията за финансов надзор дава разрешение за преобразуване чрез вливане на ПОД „Лукойл Гарант – България“ АД в ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД.

4. С решение на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД по Протокол № 255 от 10.09.2021 год. е създаден Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ-СИЛА“. С Решение № 684-ФРП от 16.09.2021г. на председателя на Комисия за финансов надзор се вписва Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ-СИЛА“ в регистъра по чл.30, ал.1, т.13 от Закона за Комисията за финансов надзор.

5. С решение на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД по Протокол № 257 от 17.09.2021 год. е създаден Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ-СИЛА“. С Решение № 693-ФИПП от 23.09.2021г. на председателя на Комисия за финансов надзор се вписва Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ-СИЛА“ в регистъра по чл.30, ал.1, т.13 от Закона за Комисията за финансов надзор.

III. АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Гр. София, п. к. 1113, район „Слатина“, бул. „Цариградско шосе“ № 87.

IV. АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ

Гр. София, п. к. 1113, район „Слатина“, бул. „Цариградско шосе“ №87

Тел. +359 2 810 80 10; 981 17 74

факс: +359 2 810 80 20

Клиентски център: 0700 11 322

e-mail: office@ccb-sila.bg

<http://www.ccb-sila.bg>

V. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ-Сила“ АД има за предмет на дейност: **СЪЗДАВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ПО ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ, ПРИ УСЛОВИЯ И ПО РЕД, ОПРЕДЕЛЕНИ СЪС ЗАКОН.**

VI. АКЦИОНЕРИ КЪМ 31.12.2022 ГОД.

Броят на акциите на Дружеството към 31.12.2022 год. е 1 050 000 бр. при номинал 10 лв. Списъкът на акционерите е, както следва:

АКЦИОНЕРИ КЪМ 31.12.2022 ГОД.	Брой акции
Б.Б.К. – „ОБЩО МАШИНОСТРОЕНЕ“	22
„ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК“ АД	47 000
НСФ МЕТАЛ-ЕЛЕКТРО	500
Ф.С.О. НА Г.С.Д.П.	22
СИНДИКАТ НА БЪЛГАРСКИТЕ УЧИТЕЛИ	2 645
„ТЕКСИМ БАНК“ АД	110
ЗАД „АРМЕЕЦ“	80 645
„ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ“ АД	101 951
ФЕД. НА НЕЗАВИСИМИТЕ СТРОИТЕЛНИ СИНДИКАТИ	14
МЛАДЕЖКА КООПЕРАЦИЯ „ЯЛТА“	283
„ЛУКОЙЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД	15 000
„ЦКБ ГРУП“ ЕАД	786 021
„М ЛИЗИНГ“ ЕАД	274
„ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС“ АД	15 000
„НАБА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ ЕООД	460
Ф.С.О. НА ПЕНСИОНЕРИТЕ	3
ЯНКА КРУМОВА ТАКЕВА	50
ОБЩО	1 050 000

VII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ ПРЕЗ 2022 ГОД.

Към 31.12.2022 год. управителните органи на Дружеството са в състав, както следва:

1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ:

Членове: 1. АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ КЕРЕЗОВ;
2. НИКОЛАЙ ДИМИТРОВ БОРИСОВ;
3. „ЦКБ-ГРУП“ ЕАД с ЕИК:121749139, представлявано от ВЕСЕЛИН МАРИНОВ МИТЕВ.

2. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Членове: 1. АЛЕКСАНДЪР БОГОМИЛОВ ВЕЛИЧКОВ;
2. ГЕОРГИ ТОДОРОВ ТОДОРОВ;
3. КИРИЛ НИКОЛОВ ЧЕРВЕНКОВ;
4. САВА МАРИНОВ СТОЙНОВ.

3. ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

1. САВА МАРИНОВ СТОЙНОВ
2. ГЕОРГИ ТОДОРОВ ТОДОРОВ
3. КИРИЛ НИКОЛОВ ЧЕРВЕНКОВ

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.247, Т.2-5 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През разглеждания период няма сключени договори на Дружеството с членовете на съветите по чл.240б от ТЗ, както и със свързани с тях лица.

Дружеството не притежава собствени акции.

Членовете на НС и УС не притежават акции от Дружеството, с изключение на члена на Надзорния съвет ЦКБ-Груп ЕАД, който към 31.12.2022 год. притежава 786 021 броя акции от капитала на Дружеството.

Няма ограничения членовете на съветите да придобиват акции и облигации в Дружеството.

1.1. Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

1.2. Членове на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, които притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, са както следва:

Александър Величков – „Юра 2019“ ООД; „Поморие Винярд“ АД;
Георги Тодоров Тодоров – „АЙ ЕНД ДЖИ ИНЖЕНЕРИНГ“ ООД

1.3. Членове на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, които притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, са както следва:

Николай Борисов – „Пресида Брокеридж“ ЕООД; „Новеа“ ЕООД;

„ЦКБ ГРУП“ ЕАД – „Централна Кооперативна Банка“ АД, с ЕИК: 831447150, ЗАД „Армеец“, с ЕИК: 121076907, ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, с ЕИК: 825240908, ЗЕАД „ЦКБ Живот“, с ЕИК: 175412887;

Александър Керезов – „Протект Арт“ ООД, с ЕИК: 203844348, „Алекс АС“ ЕООД, с ЕИК: 131105146;

1.4. Членове на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД участват в управлението на други дружества както следва:

Сава Стойнов – „Централна кооперативна банка“ АД – Изпълнителен директор и член на УС, „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ АД – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.

Кирил Червенков – „МАК -2006“ ООД – управител;

Георги Тодоров Тодоров – „Ай Енд Джи Инженеринг“ ООД – управител;

Александър Величков – „Поморие Винярд“ АД – член на Съвета на директорите, „ИмПулс I“ АД – член на Съвета на директорите.

1.5. Членове на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД участват в управлението на други дружества както следва:

Николай Борисов – ПФК „Славия 1913“ АД – член на НС; ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД – член на СД;

„ЦКБ ГРУП“ ЕАД – „Зърнени храни България“ АД, с ЕИК: 175410085- член на Надзорен съвет, „Химимпорт“ АД, с ЕИК: 000627519, член на Надзорен съвет;

Александър Керезов – „Химимпорт“ АД, с ЕИК: 000627519 – Член на УС; ЗАД „Армеец“ , с ЕИК: 121076907 – Член на УС; „ЦКБ“ АД, с ЕИК: 831447150 – Член на УС; „ЦКБ Груп“ ЕАД, с ЕИК: 121749139 – Член на УС; „Бългериан еървейз груп“ ЕАД, с ЕИК: 131085074 - Член на СД; „Зърнени Храни България“ АД, с ЕИК: 175410085 – Изпълнителен директор и член на УС; „Асенова крепост“ АД, с ЕИК: 115012041 – член на УС; СЧЕТОВОДНА КЪЩА „ХГХ Консулт“ ООД, с ЕИК: 130452457 – Управител; „Протект Арт“ ООД, с ЕИК: 203844348 – Управител, „Параходство българско речно плаване“ АД, с ЕИК: 827183719 – член на УС; „Алекс АС“ ЕООД, с ЕИК 131105146 – Управител, „ЗЪРНЕНИ ХРАНИ-Пловдив“ ООД, с ЕИК: 130574490 – Управител.

IX. ЧИСЛЕНОСТ НА ПЕРСОНАЛА

Към края на 2022 год. в ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД на трудов договор работят 76 служители, от които 2 служители са в отпуск по майчинство. От тях административен персонал в централния офис – 59, в маркетинга и управлението на мрежата от осигурителни посредници – 6, в офисите на Дружеството в страната – 9. Дружеството широко продължава да използва външни услуги, под формата на договори по граждански правоотношения, особено в областта на маркетинга.

В. ОСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ**I. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД**

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2022 год. е **55 785**, което е с 532 души по малко спрямо 31.12.2021, когато са били **56 317**. Броят на осигурителни партии по групови договори е **44 949**, а по индивидуалните договори – **19 966**.

През годината новоосигурените лица са **1 031**, като по групови договори са открити **464** осигурителни партии, а по индивидуални – **865**. Новоосигурени прехвърлени от други фондове са **40** души, като **27** души са прехвърлили във фонда работодателски осигурителни вноски от друг пенсионен фонд, а **15** души – лични вноски.

Средният месечен размер на личните вноски през годината е **76.76** лв., а на вноските от работодател е **46.74** лв.

От началото на годината до 31.12.2022 год. са изплатени еднократно суми на **1 577** лица, след придобиване на право на пенсия, и на **1 359** осигурени – преди настъпване на осигурителен случай.

170 души са напуснали, като са прехвърлили средства в други фондове, управлявани от други дружества. От тях **36** са по лични договори, а **151** – по работодателски.

Броят на пенсионерите към 31.12.2022 год. е **77**. Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2022 г. е **138.73** лв.

№ по ред	Показател	Брой
1.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА КЪМ 31.12.2022 ГОД.	55 785
1.1.	ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ – АКТИВНИ	5 739
1.2.	ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ	14 227
1.3.	ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ – АКТИВНИ	6 889
1.4.	ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ	38 060
2.	НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА	1 031
2.1.	Нови ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ	865
2.2.	Нови ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	464
3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	40
3.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	15
3.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	27
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2022 ГОД.	77
5.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	1 577
6.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ПРЕДСРОЧНО ИЗТЕГЛИЛИ СУМИ	1 359
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	170
7.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	36
7.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	151
№ по ред	Показател	лв.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ЛИЧНА ВНОСКА	76.76
2.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА РАБОТОДАТЕЛСКА ВНОСКА	46.74
3.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ПЕНСИИ	138.73

II. ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2022 год. е **31 063** /вкл. **1 014** лица възстановени по §4а ал.1 от ПЗР на КСО с нулеви салда/, което е с **1 462** души по малко спрямо 31.12.2021 год., когато са били **32 525**. От тях **4 504** са от подадени заявления, **6 503** са прехвърлени от друг фонд и **20 056** са служебно разпределени.

За **16** лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – ППФ, НАП е подал информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноската. **1 352** лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноската.

Новите осигурени лица през 2022 год. с постъпили вноски по индивидуалните партии са **2 092**. От тях от подадени заявления са **190** осигурени, прехвърлени от друг фонд – **797**, а служебно разпределените – **1 105** души.

От подадените през годината **162** заявления за участие в професионален пенсионен фонд **138** са одобрени, от които за **1** лице все още не са постъпили вноски. Отказани от НАП са **15**, а **9** все още са с неясен статус.

Средният месечен размер на вноските през годината е **72.24** лв.

През 2022 год. са преведени на НОИ натрупаните суми на **265** пенсионирали се по чл.69б от КСО, от тях **9** лица са били с нулеви партии.

През годината **88** лица са променили осигуряването си от ППФ във фонд „Пенсии“ по реда на чл. 4в от КСО, от тях **1** лице е било с нулева партия.

Поради старост или смърт на **214** осигурени лица или на техни наследници са изплатени еднократно натрупаните суми.

През годината в други професионални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили **2 688** осигурени лица.

Броят на пенсионерите към 31.12.2022 год. е **0**. Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2022 г. е **1701.06** лв.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА КЪМ 31.12.2022 ГОД.	31 063
2.	НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2022 ГОД. ДО 31.12.2022 ГОД.	2 092
2.1.	НОВИ ОСИГУРЕНИ С ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ	190
2.2.	НОВИ ОСИГУРЕНИ ОТ СЛУЖЕБНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	1 105
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	797
3.	ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2022 ГОД. ДО 31.12.2022 ГОД.	162
3.1.	ОДОБРЕНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	138
3.2.	ОТКАЗАНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	15
3.3.	НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ С НЕЯСЕН СТАТУС	9
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2022 ГОД.	0
5.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	214
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ НОИ СРЕДСТВА НА ПЕНСИОНЕРИ ПО ЧЛ.69Б ОТ КСО	265
7.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА, ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО ПО ЧЛ. 4В КСО	88
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	2 688
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР ВНОСКА	72.24
2.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ПЕНСИИ	1701.06

III. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2022 год. е **311 804**, което е с **4 807** души по малко спрямо 31.12.2021 год., когато са били **316 611**. От тях **58 470** са от подадени заявления, **114 627** са се прехвърлили от друг пенсионен фонд, а **138 707** са служебно разпределени.

За **1 180** лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – УПФ, НАП е подал информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноската. **4 149** лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноската.

Новите осигурени лица през 2022 година с постъпили вноски по партидите са **23 487**. От тях от подадени заявления са **1 065** осигурени, прехвърлени от друг фонд – **13 195**, прехвърлили от ДФГУДПС – **33** лица, служебно разпределените – **9 194** души.

През годината са подадени **898** заявления за участие в УПФ. От тях одобрени са **691**, от които за **10** лица все още не са постъпили вноски. Отказани от НАП са **176**, а непотвърдени са **31** заявления.

Средният месечен размер на вноските през годината е **39.17** лв.

Поради старост или смърт на **726** осигурени лица или на техни наследници са изплатени еднократно натрупаните суми.

През 2022 г. **671** лица са променили осигуряването си от УПФ във фонд „Пенсии“ по реда на чл. 46 от КСО, **92** лица са прехвърлени към Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и **756** лица са прехвърлени към Фонда за разсрочени плащания.

През годината в други универсални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили **26 645** осигурени лица.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА КЪМ 31.12.2022 ГОД.	311 804
2.	НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2022 ГОД. ДО 31.12.2022 ГОД.	23 487
2.1.	НОВИ ОСИГУРЕНИ С ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ	1 065
2.2.	НОВИ ОСИГУРЕНИ ОТ СЛУЖЕБНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	9 194
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	13 195
2.4.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ЛИЦА ОТ ДФГУДПС ПО ЧЛ. 124А ОТ КСО	33
3.	ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПЕРИОДА 01.01.2022 Г. 31.12.2022 Г.	898
3.1.	ОДОБРЕНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	691
3.2.	ОТКАЗАНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	176
3.3.	НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ С НЕЯСЕН СТАТУС	31
4.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	726
5.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО ПО ЧЛ. 46	671
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФИПП	92
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФРП	756
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	26 645
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР ВНОСКА	39.17

IV. Фонд за изплащане на пожизнени пенсии

Общият брой на пенсионерите с пожизнени пенсии към 31.12.2022 год. е **117**. От тях с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане са **9** лица, а с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане са **108** лица.

Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2022 г. е **162.60** лв.

№ по ред	Показател	Брой
1.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2021 ГОД.	117
1.1.	Пенсионери с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	9
1.2.	Пенсионери с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	108
№ по ред	Показател	лв.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ПЕНСИИ	162.60

V. Фонд за разсрочени плащания

Общият брой на лицата получаващи разсрочени плащания към 31.12.2022 год. е **782**.

Средният размер на месечните плащания за 2022 г. е **345.10** лв.

№ по ред	Показател	Брой
1.	ЛИЦА, ПОЛУЧАВАЩИ РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ КЪМ 31.12.2022 ГОД.	782
1.1.	Лица с остатъчен период до 1 година	434
1.2.	Лица с остатъчен период от 1 до 3 години	327
1.3.	Лица с остатъчен период над 3 години	21
№ по ред	Показател	лв.
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР НА МЕСЕЧНИТЕ ПЛАЩАНИЯ	345.10

Г. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ**І. ДИНАМИКА НА БРОЯ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА В ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ**

Резултатите от дейността на Дружеството за 2022 г. по допълнително осигуряване са представени в следната таблица, чрез изменението на пазарния дял по брой осигурени лица и нетни активи:

ПАЗАРЕН ДЯЛ ПО БРОЙ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА И НЕТНИ АКТИВИ

Фонд	Пазарен дял по осигурени лица (%)			Пазарен дял по нетни активи (%)		
	31.12.2021	30.12.2022	Промяна	31.12.2021	30.12.2022	Промяна
УПФ	8.17	7.90	-0.27	8.74	9.11	0.37
ППФ	10.26	9.65	-0.61	9.81	10.26	0.45
ДПФ	8.72	8.67	-0.05	7.70	8.43	0.73

През 2022 г. новите клиенти в пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“ са **23 487**, като към задължителните фондове „ЦКБ-Сила“ бяха служебно разпределени 10 579 лица, от тях 9 450 за УПФ и 1 129 за ППФ.

Чрез активната мрежата от осигурителните посредници се постигнаха следните резултати:

ДИНАМИКА НА БРОЯ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА В ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ

	ДПФ			ППФ			УПФ			ОБЩО		
	2021	2022	разл.	2021	2022	разл.	2021	2022	разл.	2021	2022	разл.
Новоосиг.	1 419	708	-711	130	152	36	479	684	330	2 028	1 544	-484
Прехвърл.	15	40	25	464	577	333	8 400	12 890	4 795	8 879	14 032	4 619

(справката включва само договори, по които е постъпила встъпителна такса за ДПФ, салдо от прехвърляне за УПФ и ППФ над 100 лв. и първа вноски от НАП при нов избор, реализирани от действащи осигурителни посредници на дружеството)

Дружеството продължава да насърчава привличане на лица с по-дълъг хоризонт за осигуряване, както и за прехвърляне на осигурени лица с редовни осигурителни вноски от пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества.

СРЕДЕН РАЗМЕР НА НАТРУПАНИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ

Фонд	31.12.2021 год.		30.12.2022 год.	
	Размер (лв.)	% от ср. размер на индустрията	Размер (лв.)	% от ср. размер на индустрията
УПФ	4621.73	107.0	4837.03	115.4
ППФ	4443.24	96.3	4699.79	107.4
ДПФ	1889.95	88.3	1948.93	97.3

През 2022 г. средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в УПФ „ЦКБ-Сила“ е 4 837.03 лв., което е над средния размер на натрупани средства за индустрията- 4191.76 лв.

II. РАЗШИРЯВАНЕ НА ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ

Продължава обновяването и обучението на мрежата от осигурителни посредници, като се използват създадените възможности за съвместна дейност с различни партньори. През 2022 г. са сключени 131 бр. нови договори за осигурително-посредническа дейност с физически и юридически лица.

Перманентното обучение и подпомагане на осигурителните посредници продължава да бъде приоритетна задача пред териториалните директори и регионалните представители на ПОАД „ЦКБ-Сила“.

Д. ФИНАНСОВА И ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

I. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДОВЕТЕ.

1. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2022 год. постъпленията във фонда са в размер на 9 467 хил. лв. От тях 7 201 хил. лв. са постъпления от осигурителни вноски. От други пенсионни фондове са получени 163 хил. лв., а положителния доход от инвестиране на средства на пенсионния фонд е 2 103 хил. лв. През годината са изплатени: пенсии в размер на 92 хил. лв., на осигурени лица придобили право на пенсия – 3 969 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица - 377 хил. лв., а изтеглените средства от осигурени лица преди придобиване право на пенсия са в размер на 1 481 хил. лв. Прехвърлените средства към други фондове са 739 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са в общ размер на 366 хил. лв., от тях: 164 хил. лв. удържки от осигурителни вноски, 189 хил. лв. инвестиционна такса, 5 хил. лв. встъпителна такса и 8 хил. лв. други такси. Стойността на нетните активи към 31.12.2022 год. е 108 721 хил. лв. Увеличението спрямо 2021 год. е 2 307 хил. лв. или 2.17 %.

2. ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2022 год. постъпленията във фонда са в размер на 20 308 хил. лв. Получените осигурителните вноски са в размер на 13 573 хил. лв., 2 582 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда, 4 153 хил. лв. са средствата постъпили от други фондове. Изплатените средства на осигурени лица, придобили право на пенсия са 358 хил. лв., изплатени пенсии – 27 хил. лв. Изплатените суми на наследници на починали осигурени лица са 618 хил. лв., средствата за еднократно изплащане на осигурени лица са в размер на 60 хил. лв., общия размер на преведените средства към НОИ – 4 447 хил. лв., 12 135 хил. лв. са средства на лица преминали в други професионални фондове. Начислените такси и удържки за Дружеството са 1 531 хил. лв., от тях: 509 хил. лв. от осигурителни вноски и 1 022 хил. лв. от инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2022 год. е 139 739 хил. лв. Увеличението спрямо 2021 год. е 1 132 хил. лв. или 0.82 %.

3. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2022 год. постъпленията във фонда са в размер на 223 599 хил. лв. От тях 162 414 хил. лв. са постъпленията от осигурителни вноски. От други фондове са прехвърлени 60 925 хил. лв., а средствата на лицата възобновили осигуряването си в УПФ са в размер на 260 хил. лв.

От фонда са изплатени, както следва: на други пенсионни фондове за лица, прехвърлени към тях – 122 258 хил. лв., променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО – 7 704 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица – 3 875 хил. лв., еднократно плащане на осигурени лица - 432 хил. лв., изплатени средства еднократно или разсрочено на осигурени лица, придобили право на пенсия – 54 хил. лв. Прехвърлените средства към Фонд за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 1 661 хил. лв., а прехвърлените средства към Фонд за разсрочени плащания – 4 673 хил. лв. Отрицателен доход от инвестиране на средствата на пенсионния фонд: 20 941 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са 17 087 хил. лв., от тях: 6 091 хил. лв. от осигурителни вноски и 10 996 хил. лв. инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2022 год. е 1 508 204 хил. лв. Увеличението спрямо 2021 год. е 44 914 хил. лв. или 3.07 %.

**ДИНАМИКА В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФОНДОВЕ ЗА
ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ**

№ по ред	Наименование	ДФФ			ППФ			УПФ			Общо		
		2022	2021	Сравн. Сума	2022	2021	Сравн. Сума	2022	2021	Сравн. Сума	2022	2021	Сравн. Сума
I	Нетни активи в началото на периода	106,414	96,476	9,938	138,607	134,329	4,278	1,463,290	1,330,708	132,582	1,708,311	1,561,513	146,798
II	Увеличения	9,467	20,923	-11,456	20,308	24,223	-3,915	223,599	277,073	-53,474	253,374	322,219	-68,845
1	Постъпления от осигурителни вноски	7,201	13,254	-6,053	13,573	13,810	-237	162,414	151,792	10,622	183,188	178,856	4,332
2	Прехвърлени средства от други пенсионни фондове	163	143	20	4,153	2,836	1,317	60,925	41,507	19,418	65,241	44,486	20,755
3	Средства на лица възобновили осигуряването си в УПФ по реда на чл.124а от КСО	0	0	0	0	0	0	260	210	50	260	210	50
4	Доход от инвестиране на средства	2,103	7,526	-5,423	2,582	7,573	-4,991	0	83,564	-83,564	4,685	98,663	-93,978
5	Преведени лихви от НАП	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Други увеличения	0	0	0	0	4	-4	0	0	0	0	4	-4
III	Намаления	7,160	10,985	3,825	19,176	19,945	769	178,685	144,491	-34,194	205,021	175,421	-29,600
1	Изплатени пенсии	92	106	14	27	19	-8	0	0	0	119	125	6
2	Изплатени средства еднократно или разсрочено на осигурени лица, придобили право на пенсия	3,969	3,016	-953	358	305	-53	54	1	-53	4,381	3,322	-1,059
3	Изтеглени средства от осигурени лица	1,481	6,246	4,765	60	22	-38	432	244	-188	1,973	6,512	4,539
4	Изплатени средства на наследници	377	352	-25	618	664	46	3,875	4,290	415	4,870	5,306	436
5	Прехвърлени средства на други пенсионни фондове	739	232	-507	12,135	12,562	427	122,258	95,536	-26,722	135,132	108,330	-26,802
6	Преведени средства на НОИ	0	0	0	4,447	4,827	380	0	0	0	4,447	4,827	380
7	Средства за държавния бюджет	136	107	-29	0	0	0	0	0	0	136	107	-29
8	Средства на лица прооменили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО	0	0	0	0	0	0	7,704	27,223	19,519	7,704	27,223	19,519
9	Прехвърлени средства към пенсионния резерв	0	0	0	0	0	0	0	54	54	0	54	54
10	Прехвърлени средства към ФИПП	0	0	0	0	0	0	1,661	464	-1,197	1,661	464	-1,197
11	Прехвърлени средства към ФРП	0	0	0	0	0	0	4,673	546	-4,127	4,673	546	-4,127
12	Отрицателен доход от инвестиране на средствата на пенсионния фонд	0	0	0	0	0	0	20,941	0	-20,941	20,941	0	-20,941
13	Изплатени такси на дружеството, в т.ч.	366	926	560	1,531	1,546	15	17,087	16,133	-954	18,984	18,605	-379
13.1	- удържки от осигурителни вноски	164	233	69	509	518	9	6,091	5,694	-397	6,764	6,445	-319
13.2	- инвестиционна такса	189	677	488	1,022	1,028	6	10,996	10,439	-557	12,207	12,144	-63
13.3	- встъпителна такса	5	8	3	0	0	0	0	0	0	5	8	3
13.4	- други такси	8	8	0	0	0	0	0	0	0	8	8	0
IV	Нетни активи в края на периода	108,721	106,414	2,307	139,739	138,607	1,132	1,508,204	1,463,290	44,914	1,756,664	1,708,311	48,353

Нетната стойност на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД към 31.12.2022 год. е 1 756 664 хил. лв. Увеличението е в размер на 48 353 хил. лв. или 2.83% спрямо предходната 2021 година.

4. Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2022 год. постъпленията във фонда са в размер на 4 694 хил. лв. Прехвърлените средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания са в размер на 4 673 хил. лв., 21 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда. Изплатените средства за разсрочени плащания са 1 606 хил. лв., а 3 хил. лв. са средствата изплатени на наследници на починали пенсионери. Начислената такса за Дружеството е в размер на 10 хил. лв.

5. Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2022 год. постъпленията във фонда са в размер на 1 661хил. лв. Прехвърлените средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 1 648 хил. лв., прехвърлените средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници са 13 хил. лв. Изплатените средства за пенсии са 136 хил. лв., а 9 хил. лв. са средствата изплатени на наследници на починали пенсионери. Начислената такса за Дружеството е в размер на 6 хил. лв.

ДИНАМИКА В НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФОНДОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ

№ по ред	Наименование	ФРП			ФИПП		
		2022	2021	Сравн.	2022	2021	Сравн.
				Сума			Сума
I	Нетни активи в началото на периода	513	0	513	462	0	462
II	Увеличения	4,673	547	4,126	1,661	464	1,197
1	Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания / изплащане на пожизнени пенсии	4,673	546	4,127	1,648	455	1,193
2	Прехвърлени средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници	0	0	0	13	9	4
3	Прехвърлени средства от УПФ за преизчисляване на пенсиите по реда на чл. 169г, ал. 2 от КСО	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства от ФРП на починали лица без наследници				0	0	0
5	Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг	0	0	0	0	0	0
6	Прехвърлени средства от ПОД за възстановяване на надплатени разходи за извършване на разсрочените плащания и плащанията на наследници / изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на пенсионери	0	0	0	0	0	0
7	Положителен доход от инвестиране на средствата на фонда	0	1	-1	0	0	0
8	Други увеличения	0	0	0	0	0	0
III	Намаления	1,783	34	-1,749	292	2	-290
1	Средства за разсрочени плащания / Пенсии	1,606	34	-1,572	136	2	-134
2	Средства за изплащане на наследници на починали лица / починали пенсионери	3	0	-3	9	0	-9
3	Разходи за извършване на разсрочените плащания и на плащанията на наследници / за изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на починали пенсионери	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране на brutния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 6, т. 1 от КСО	0	0	0			
5	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране на brutния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 8 от КСО	0	0	0			
6	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 от КСО				0	0	0
7	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии по реда на чл. 192а, ал. 17 от КСО				0	0	0
8	Отрицателен доход от инвестиране на средствата на Фонда	164	0	-164	141	0	-141
9	Начислена такса за пенсионноосигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО	10	0	-10	6	0	-6
10	Други намаления	0	0	0	0	0	0
IV	Нетни активи в края на периода	3,403	513	2,890	1,831	462	1,369

II. ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА

През 2022 година основната тема , която определяше поведението на световните капиталови пазари беше конфликта Русия-Украйна, инфлацията и паричната политика на основните централни банки – Федералният резерв и Европейската централна банка.

Началото на въоръжения конфликт между Русия и Украйна на 24.02.2022г. беше неочаквано за много от пазарните участници и световните борси реагираха бързо със спадове. Последвалата енергийна криза – рязкото увеличение на основните енергийни източници за Европа като природен газ и нефт доведе до пренасяне на инфлацията в промишлените и потребителски стоки. Инфлацията се отключи и основните централни банки започнаха рестриктивна парична политика по увеличение на лихвите и прекратиха изкупуванията на ценни книжа. Европейската централна банка и Федералният резерв започнаха повишения на основните лихви.

В Еврозоната Европейската централна банка повиши 4 пъти основната лихва и от 0,00% тя стана 2,50% към края на годината.

В САЩ Федералният резерв повиши 7 пъти основната лихва - Federal Funds Target Rate - Upper Bound от 0,25% тя стана 4,50% към края на 2022 година.

Като цяло 2022 година за финансовите пазари премина изцяло под знака на спадове на основните индекси. Спадовете на основните индекси на капиталовите пазари беше придружено и от спадане цените на дълговите ценни книжа.

В България на 02.10.2022 година се проведеха извънредни парламентарни избори. До края на 2022 година не можа да се сформира редовен кабинет. В страната има перманентна политическа криза. Управлява служебно правителство, назначено от президента.

В Европа, с изключение на Великобритания, индексите на капиталовите пазари отбелязаха спад през 2022 година.

В Австрия основният индекс ATX-Austria е с намаление от 19.03%.

Във Великобритания водещият индекс FTSE 100 - UK приключи годината на нива от 7 451.74 пункта или ръст от 0.91%.

В Германия водещият индекс DAX - 40 приключи годината на нива от 13 923.59 пункта или със спад от 12.35%.

Във Франция основният индекс CAC - 40 отчете спад от 9.50% и завърши годината на ниво от 6 473.76 пункта.

В Белгия основният индекс BEL - 20 отчете намаление от 14.13% и завърши годината на ниво от 3 701.17 пункта.

В Нидерландия основният индекс AEX - 25 отчете спад от 13.65% и завърши годината на ниво от 689.01 пункта.

Индексът Euro STOXX50, включващ петдесетте компании „сини чипове“ в Европа, отчете намаление от 11.74% и завърши годината на ниво от 3 793.62 пункта.

Водещите индекси в САЩ също отчетоха понижения, като S&P 500 завърши годината с намаление от 19.44% при ниво 3 839.50 пункта. В същия тренд се движеше и водещият DJIA, като

достигна ниво от 33 147.25 пункта или намаление от 8.78% спрямо предходната 2021 г. Технологичният индекс NASDAQ отчете спад от 33.10%, достигайки 10 466.48 пункта.

В България индексите SOFIX и BGBX40 отчетоха спад със съответно 5.38% и 3.06%. Повишение отчетоха индексите BG REIT и BG TR 30 с ръст от съответно 11.70% и 7.06%.

ИНДЕКСИ: БЪЛГАРИЯ, ЕВРОПА И САЩ

Индекс	30.12.2022	31.12.2021	Изменение (%)
SOFIX	601.49	635.68	-5.38%
BGBX 40	139.28	143.68	-3.06%
BG REIT	183.17	163.98	11.70%
BG TR 30	731.20	682.96	7.06%
FTSE 100 -UK	7,451.74	7,384.54	0.91%
DAX - Germany	13,923.59	15,884.86	-12.35%
CAC 40- France	6,473.76	7,153.03	-9.50%
ATX-Austria	3,126.39	3,861.06	-19.03%
AEX-Amsterdam	689.01	797.93	-13.65%
Euro STOXX50 Pr	3,793.62	4,298.41	-11.74%
BEL 20 - Belgium	3,701.17	4,310.15	-14.13%
DJIA - USA	33,147.25	36,338.30	-8.78%
SP 500 - USA	3,839.50	4,766.18	-19.44%
NASDAQ - USA	10,466.48	15,644.97	-33.10%

Общата пазарна капитализация на българския капиталов пазар в края на 2022 г. отбелязва спад с 1.97% до 30.2 млрд. лв., спрямо предходната година. Броят на сделките на регулиран пазар за изминалата година е 101 024 и отбелязва ръст от 16% спрямо 2021 г. На 1 004 млн. лв. възлиза оборотът на БФБ, като това е с 23% повече на годишна база.

ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ (ЛВ.)

Основен пазар	Декември 2022	Декември 2021	Изменение (%)
Сегмент акции Premium	1,600,720,018	1,534,658,078	4.30%
Сегмент акции Standard	8,138,367,104	9,025,564,215	-9.83%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	1,144,756,312	1,045,043,095	9.54%
Алтернативен пазар			
Сегмент акции	18,622,746,624.33	18,562,326,431.00	0.33%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	339,207,254.16	335,022,944.00	1.25%
Пазар за растеж beam	330,454,187.26	278,674,250.00	18.58%
ОБЩО:	30,176,251,500	30,781,289,013	-1.97%

През 2022 год. при инвестирането на средствата на Фондовете, управляваните от ПОАД „ЦКБ-Сила“, усилията ни бяха насочени към постигането на оптимално равнище на доходност от активите, при минимална до средна степен на риск. При инвестирането и съобразно Инвестиционните политики на Фондовете се отчиташе влиянието на военния конфликт между Русия и Украйна, нарастващата инфлация, рестриктивната паричната политика на Европейската централна банка и Федералния резерв на САЩ. Стремехът беше да се ограничи негативното влияние на геополитическия риск и инфлацията. В търсенето на инвестиционни възможности се ръководехме от принципите, залегнали в Кодекса за социално осигуряване, а именно надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Инвестициите бяха насочени както към ценни книжа, търгувани на международните пазари, така и към ценни книжа на българския капиталов пазар, сделки с ДЦК, емитирани от Министерство на финансите, държави членки на Европейски съюз, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки.

В края на 2022 год. делът в ДЦК и дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ е както следва: ДПФ: 17.45%, ППФ: 23.29%, УПФ: 33.64%, ФРП: 27.56% и ФИПП: 60.23% от активите на съответния фонд.

През 2022 година БНБ проведе единадесет аукциона на следните дати 14.03.2022г., 21.03.2022г., 04.04.2022г., 11.04.2022г., 09.05.2022г., 19.09.2022г., 26.09.2022г., 03.10.2022г., 10.10.2022г., 17.10.2022г. и 24.10.2022г. Бяха емитирани емисия № BG2040022217/06.04.2022 г. (десет годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 06.10.2032 г. и емисия № BG2030022219/28.09.2022 г. (шест годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 28.03.2028 г.

На международните финансови пазари пенсионните фондове търгуваха с дългови ценни книжа с различен падеж, в щатски долари и евро, издадени от Република България, Република Румъния, Република Унгария, Република Хърватия, САЩ.

Инвестициите общо в корпоративни облигации, емитирани както от Български, така и от чужди емитенти са ДПФ: 10.90%, ППФ: 15.52% и УПФ: 15.89% от активите на съответния фонд. През годината участвахме в записването на обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на Общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок, не по-дълъг от 6 месеца от издаването им с емитенти Prudentia-AirBlu, Екип 98 Холдинг АД, Холдинг Нов Век АД, Актив Пропъртис АДСИЦ и Кей Би Агро Индъстри ЕАД.

Делът в акции – български и чуждестранни, включително акции на дружества със специална инвестиционна цел към края на отчетния период по фондове е ДПФ: 33.51%, ППФ: 23.20% и УПФ: 25.67% от активите. През 2022 година фондовете се възползваха и търгуваха с първокласни Европейски и Американски акции с добра дивидентна доходност на компании от Германия, Франция, Австрия, Швейцария и САЩ, като Apple INC, Amazon INC, Exxon Mobil Corp., Halliburton CO, Holcim LTD, Novartis AG, EON SE, Telekom Austria AG, Roche Holding AG и други.

Делът на КИС по фондове, включително чужди е както следва: ДПФ: 21.44%, ППФ: 20.62% и УПФ: 14.90% от активите.

Към края на 2022 год. инвестициите в недвижими имоти са ДПФ: 3.68%, в ППФ: 4.95% и в УПФ: 4.81% от активите на фондовете.

През годината не са правени инвестиции в банкови депозити.

ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ НА АКТИВИТЕ (ХИЛ. ЛВ.) НА ФОНДОВЕТЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ:

	Наименование на актива	ДФ						ПФ						УФ					
		2022		2021		Разлика		2022		2021		Разлика		2022		2021		Разлика	
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
1	Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	1,355	1.24	448	0.42	907	0.82	3,609	2.57	1,843	1.32	1,766	1.25	45,297	2.99	33,254	2.27	12,043	0.73
2	Акции	27,976	25.68	28,630	26.79	-654	-1.11	28,918	20.60	29,175	20.97	-257	-0.37	161,291	10.66	169,963	11.59	-8,672	-0.93
3	Акции и дялове на КИС	23,356	21.44	14,892	13.93	8,464	7.51	28,956	20.62	27,048	19.44	1,908	1.18	173,480	11.46	149,983	10.23	23,497	1.24
4	Корпоративни облигации	4,400	4.04	4,569	4.28	-169	-0.24	14,208	10.12	12,802	9.20	1,406	0.92	180,852	11.95	155,624	10.61	25,228	1.34
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	Инвестиции в чужбина	33,641	30.88	35,422	33.14	-1,781	-2.26	40,325	28.72	39,437	28.35	888	0.38	802,853	53.04	673,681	45.93	129,172	7.11
6.1	ЦК издадени или гарантирани от държави членки, централните им банки, държави посочени в наредба на КФН, от ЕЦ и/или ЕИБ	17,648	16.20	19,086	17.86	-1,438	-1.66	29,090	20.72	27,672	19.89	1,418	0.83	463,947	30.65	379,249	25.86	84,698	4.79
6.2	Акции	8,520	7.82	9,970	9.33	-1,450	-1.51	3,651	2.60	3,695	2.66	-44	-0.06	227,253	15.01	226,353	15.43	900	-0.42
6.3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	268	0.19	-268	-0.19	52,039	3.44	30,275	2.06	21,764	1.37
6.4	Корпоративни облигации	7,473	6.86	6,366	5.96	1,107	0.90	7,584	5.40	7,802	5.61	-218	-0.21	59,614	3.94	37,804	2.58	21,810	1.36
7	Инвестиционни имоти	4,011	3.68	3,555	3.33	456	0.36	6,953	4.95	6,857	4.93	96	0.02	72,770	4.81	64,540	4.40	8,230	0.41
8	Вземания	5,698	5.23	5,597	5.24	101	-0.01	7,052	5.02	7,088	5.09	-36	-0.07	36,512	2.41	34,278	2.34	2,234	0.08
9	Парични средства по разплащателни сметки	8,490	7.79	13,760	12.88	-5,270	-5.08	10,372	7.39	14,871	10.69	-4,499	-3.30	40,626	2.68	185,436	12.64	-144,810	-9.96
	Общо	108,927	100.00	106,873	100.00	2,054		140,393	100.00	139,121	100.00	1,272		1,513,681	100.00	1,466,759	100.00	46,922	

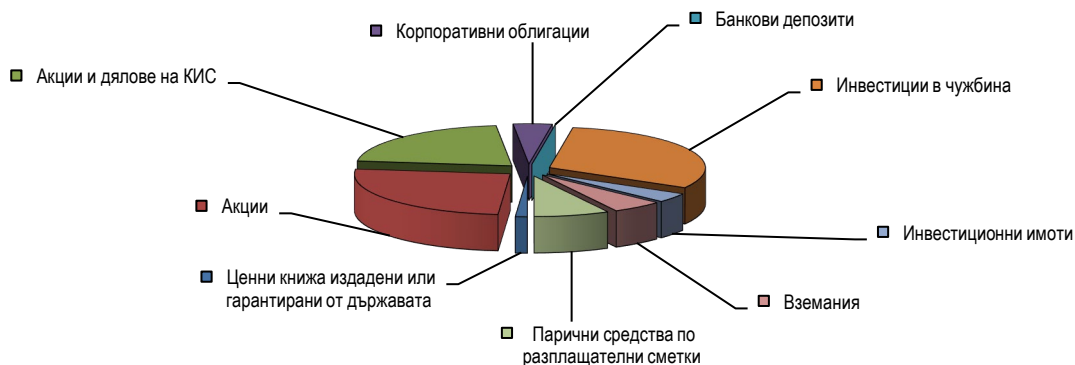
ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ НА АКТИВИТЕ (ХИЛ. ЛВ.) НА ФОНДОВЕТЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ:

	Наименование на актива	ФРП						ФИПП					
		2022		2021		Разлика		2022		2021		Разлика	
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
1	Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	80	2.35	161	31.38	-81	-29.03	80	4.37	161	34.85	-81	-30.48
2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	Инвестиции в чужбина	725	21.30	0	0.00	725	21.30	959	52.35	0	0.00	959	52.35
6.1	ЦК издадени или гарантирани от държави членки, централните им банки, държави посочени в наредба на КФН, от ЕЦ и/или ЕИБ	725	21.30	0	0.00	725	21.30	959	52.35	0	0.00	959	52.35
6.2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
7	Вземания	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
8	Парични средства по разплащателни сметки	2,599	76.35	352	68.62	2,247	7.74	793	43.29	301	65.15	492	-21.87
	Общо	3,404	100.00	513	100.00	2,891	0.00	1,832	100.00	462	100.00	1,370	0.00

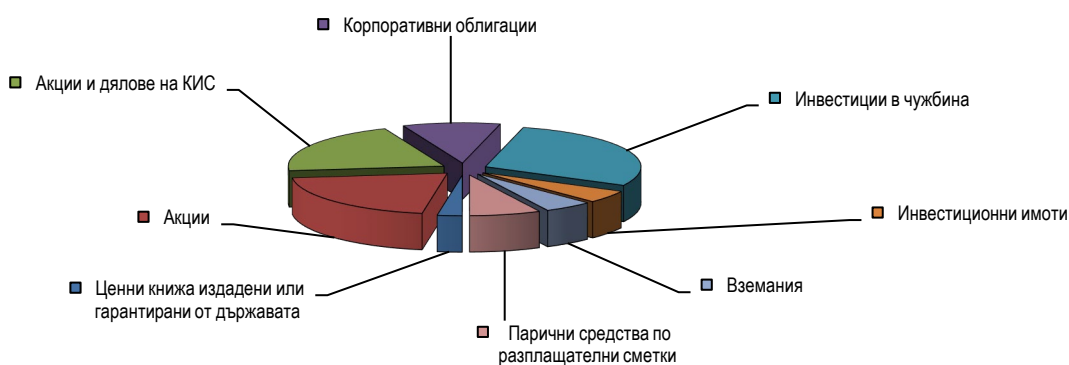
III. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ

През отчетния период при инвестирането на средствата и управлението на портфейлите продължихме стриктно да спазваме нормативните изисквания на Кодекса за социално осигуряване.

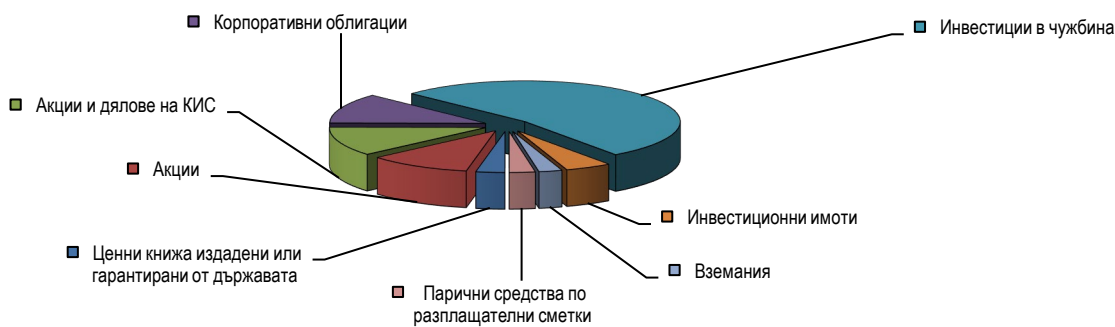
Разпределение на активите в ДПФ към 31.12.2022 година



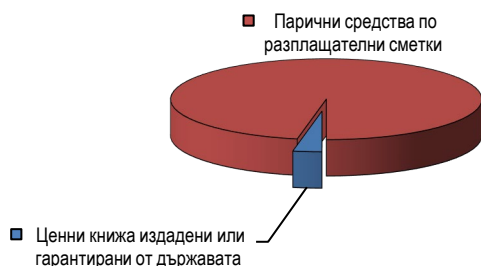
Разпределение на активите в ППФ към 31.12.2022 година



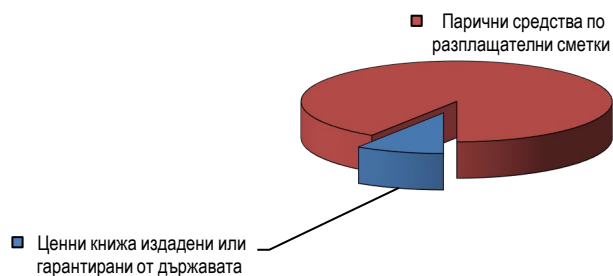
Разпределение на активите в УПФ към 31.12.2022 година



Разпределение на активите в ФРП към 31.12.2022 година



Разпределение на активите в ФИПП към 31.12.2022 година



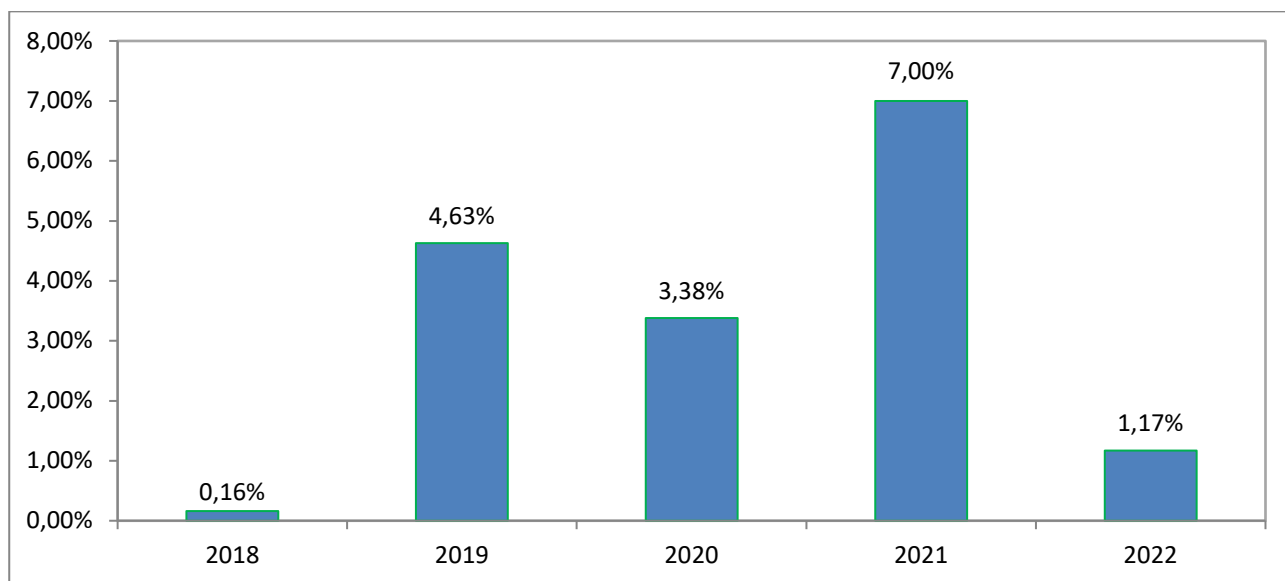
IV. ДОХОДНОСТ НА АКТИВИТЕ

Доходността от управление на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за пет годишен период 2018 - 2022 год. на годишна база е следната:

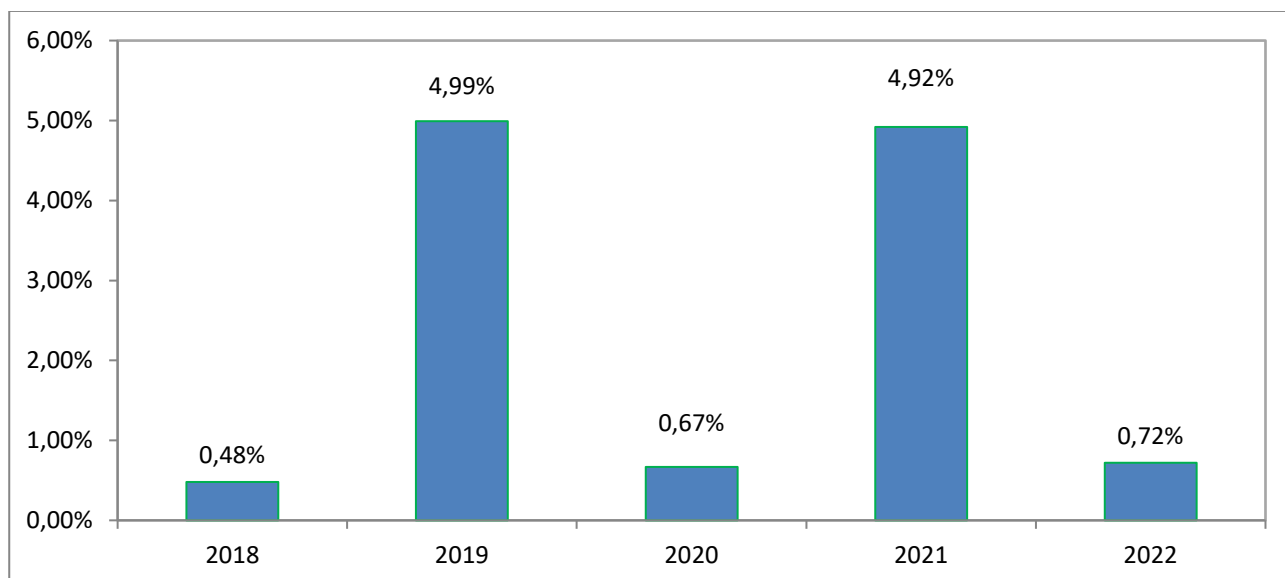
ФОНДОВЕ	2018	2019	2020	2021	2022
ДОБРОВОЛЕН ПФ	0.16%	4.63%	3.38%	7.00%	1.17%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПФ	0.48%	4.99%	0.67%	4.92%	0.72%
УНИВЕРСАЛЕН ПФ	0.07%	4.76%	0.79%	5.39%	-3.06%

Поради сравнително краткия период на управление на фондовете за извършване на плащания, по-малко от две години от създаването им до края на отчетния период, доходност не се оповестява.

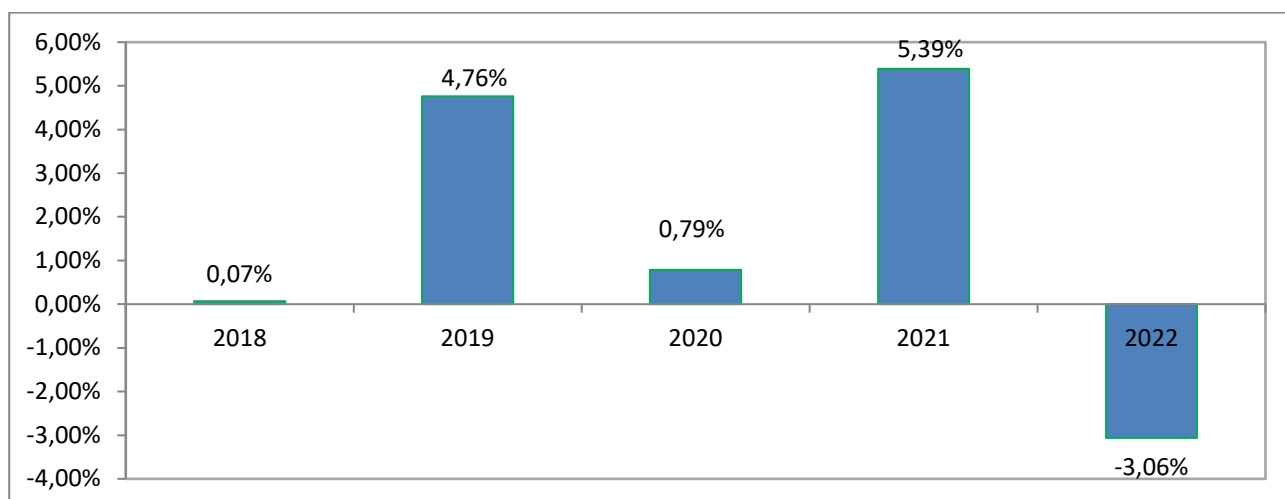
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



V. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ, ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Получените от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД приходи от дейността през 2022 год. са в размер на 35 871 хил. лв., от които:

ХИЛ. ЛЕВА

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2021	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
НЕТНИ ПРИХОДИ	19 001	18 605	396	2.14%
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	16 870	6 302	10 568	167.69%
Общо:	35 871	24 907	10 964	44.02%

По фондове, приходите от дейността са реализирани както следва от:

ХИЛ. ЛЕВА

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2021	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
ДОБРОВОЛЕН ПФ:	366	926	-560	-60.48%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПФ:	1 532	1 546	-14	-0.91%
УНИВЕРСАЛЕН ПФ:	17 087	16 133	954	5.91%
ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПП	6	0	6	
ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ	10	0	10	
Общо:	19 001	18 605	396	2.13%

В зависимост от източника им приходите от дейността са както следва:

ХИЛ. ЛЕВА

ПОКАЗАТЕЛИ	ДФФ	ППФ	УПФ	ФИПП	ФРП	Общо
УДРЪЖКИ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ВНОСКИ	164	509	6 091	0	0	6 764
ИНВЕСТИЦИОННА ТАКСА	189	1 023	10 996	6	10	12 224
ВСТЪПИТЕЛНА ТАКСА	5	0	0	0	0	5
ДРУГИ ТАКСИ	8	0	0	0	0	8
Общо:	366	1 532	17 087	6	10	19 001

Отчетените през годината разходи са в размер на 29 588 хил. лв., от които:

ХИЛ. ЛЕВА

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2021	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	11 460	9 330	2 130	22.83%
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	18 128	10 822	7 306	67.51%
Общо:	29 588	20 152	9 436	46.82%

Дружеството завърши годината с печалба от дейността в размер на 6 283 хил. лв., а печалбата след приспадане на данъчните разходи е в размер на 5 668 хил. лв. Освободени резерви за покриване на минималната доходност за задължителните фондове са в размер на 67 хил. лв. и заделен резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ 191 хил.лв. Разходите за амортизация в размер на 612 хил. лв.

О Т Ч Е Т З А Д О Х О Д И Т Е

сравнение 2022 - 2021 година

№ по ред	Наименование на разходите	2022	2021	Сравнение		№ по ред	Наименование на приходите	2022	2021	Сравнение	
				Сума	%					Сума	%
A.	Разходи за дейността	29,588	20,152	-9,436	-0.47	A.	Приходи от дейността	35,871	24,907	10,964	0.44
I.	Разходи по икономически елементи	11,460	9,330	-2,130	-0.23	I.	Нетни приходи	19,001	18,605	396	0.02
1	Разходи за материали	274	211	-63	-0.30	1	Приходи от ДПФ	366	926	-560	-0.60
2	Разходи за външни услуги, в т.ч.	5,727	4,931	-796	-0.16	2	Приходи от ППФ	1,532	1,546	-14	-0.01
	- реклама	564	514	-50	-0.10	3	Приходи от УПФ	17,087	16,133	954	0.06
	- за банки попечители	878	809	-69	-0.09	4	Приходи от ФИПП	6	0	6	0.00
	- за осигурителни посредници	543	458	-85	-0.19	5	Приходи от ФРП	10	0	10	0.00
3	Разходи за амортизации	612	573	-39	-0.07						
4	Разходи за възнаграждения	3,287	2,688	-599	-0.22	II.	Финансови приходи	15,253	5,400	9,853	1.82
5	Разходи за осигуровки	772	656	-116	-0.18	1	Лихви	529	360	169	0.47
6	Други разходи, в т.ч.	788	271	-517	-1.91	2	Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	132	-132	-1.00
	- обезценка на активи						- дивиденди	0	132	-132	-1.00
	- провизии					3	Приходи от операции с ценни книжа	14,416	4,858	9,558	1.97
						4	Приходи от операции с чужда валута	1	4	-3	-0.75
						5	Други, в т.ч.	307	46	261	5.67
II.	Суми с корективен характер						- инвестиционни имоти	77	11	66	6.00
1	Балансова стойност на продадени активи										
2	Р-ди за придобиване и ликвидация					III.	Приходи от инвест. на спец.резерви	1,617	902	715	0.79
3	Други суми с корективен характер					1	Лихви	541	557	-16	-0.03
						2	Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	0	0	0.00
							- дивиденди	0	0	0	0.00
III.	Разходи за у-ние на собствени средства	14,117	9,653	-4,464	-0.46	3	Приходи от операции с ценни книжа	1,076	345	731	2.12
1	Лихви	33	44	11	0.25	4	Приходи от операции с чужда валута				
2	Разходи по операции с ценни книжа	14,079	9,590	-4,489	-0.47	5	Други, в т.ч.				
3	Разходи по операции с чужда валута	2	8	6	0.75		- инвестиционни имоти				
4	Други, в т.ч.	3	11	8	0.73						
	- инвестиционни имоти	3	5	2	0.40	IV.	Освоб. резерви за гарант. на мин. дох.				
						1	На УПФ				
IV.	Разходи за инвест. на спец.резерви	4,011	1,169	-2,842	-2.43	2	На ППФ				
1	Лихви										
2	Разходи по операции с ценни книжа	4,011	1,169	-2,842	-2.43						
3	Разходи по операции с чужда валута										
4	Други, в т.ч.										
	- инвестиционни имоти										
V.	Заделени специализирани резерви										
1	Пенсионен резерв за УПФ										
2	Пенсионен резерв за ДПФ										
3	Резерв за гарант. на мин. доход за УПФ										
4	Резерв за гарант. на мин. доход за ППФ										
B.	Общо разходи	29,588	20,152	-9,436	-0.47	B.	Общо приходи	35,871	24,907	10,964	0.44
V.	Печалба от дейността	6,283	4,755	1,528	0.32	V.	Загуба от дейността				
VI.	Разходи за данъци	615	574	41	0.07						
G.	Печалба	5,668	4,181	1,487	0.36	G.	Загуба				
	Всичко (Г+VI+Б)	35,871	24,907	-10,964	-0.44		Всичко (Г+Б)	35,871	24,907	10,964	0.44

VI. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

В Дружеството се прилага политика за възнагражденията, преразгледана от Надзорния съвет на Дружеството на 25.03.2022 год., в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

- ✓ насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- ✓ да бъде съобразена с бизнес стратегията на Дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- ✓ предвижда мерки за избягване конфликт на интереси;
- ✓ да бъде съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите съответно на осигурените лица във фондове за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Дружеството.

Дружеството не заплаща променливо възнаграждение на лицата, обхванати в Наредба N 48 на КФН, което да е предвидено в трудовите им договори или договорите за управление.

Дружеството не формира допълнителни възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството, като по този начин се ограничава възможността за стимулиране на лицата, обхванати в Наредба № 48 на КФН, да поемат прекомерни рискове при управлението на пенсионните фондове.

Дружеството не предвижда обезщетения при предсрочно прекратяване на трудови договори или договори за управление с лицата, обхванати в Наредба № 48 на КФН, извън предвидените в закона.

Изплатените през годината възнаграждения на ръководните органи на Дружеството в това число на изпълнителни директори, Управителен и Надзорен съвет възлизат на 556 хил. лв.

Е. ПЕРСПЕКТИВИ И ЦЕЛИ

Изминалата 2022 година постави пред всички нас нови предизвикателства: висока инфлация в повечето развити икономики, придружена от стръмно и координирано покачване на основните лихвени проценти, определяни от централните банки на водещите икономики, както и предупреждения за очаквана рецесия в САЩ. Успоредно с това негативният ефект от продължаващата военна агресия на Руската федерация срещу Украйна продължава да дава сериозно отражение на икономиките на европейските държави, в това число и на България. Обявените мерки от страна на Европейския съюз и неговите съюзници в отговор на войната, неминуемо водят до затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли, ръст на безработицата и влошаване на повечето икономически показатели.

По отношение на управляваните от Дружеството пенсионни фондове, ще подобряваме обслужването на осигурените лица и пенсионерите, включително и чрез мерки насочени към повишаване информираността за видовете пенсионни продукти. Основна цел при управление на активите на фондовете е запазване на водещото място по отношение на доходността от инвестирането им при спазване на рисковия профил на всеки фонд. Ще положим усилия по отношение увеличаване на пазарния дял на осигурените лица и управляваните нетни активи в ДПФ „ЦКБ-Сила“, включително и чрез повишаване разпознаваемостта на марката „ЦКБ-Сила“.

Основната цел пред Дружеството е увеличаване на пазарния дял по управлявани нетни активи при запазване размера на печалбата от основна дейност. Новите предизвикателства изискват от нас усилия и грижи насочени към екипа от служители на Дружеството – повишаване на квалификацията и удовлетвореността им. Адекватно трябва да отговорим и на все по-бързо развиващата се и дигитализираща се среда чрез по-бързо въвеждане на нови ИТ решения и нови начини и организация на работа.

Изпълнителни директори на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД:

САВА СТОЙНОВ

ГЕОРГИ ТОДОРОВ

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 и 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 одиторите за одита на финансовия 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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит****Оценка по справедлива стойност на финансови активи**

Както е оповестено в Пояснения № 11 и 29.1 на финансовия отчет, балансовата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, е в размер на 66,842 хил. лв. към 31 декември 2022. Това представлява 90.07% от общите активи на Дружеството. Тези активи са ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството и размера на нетните му активи.

Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се осъществява ежемесечно на база на пазарни котировки на цената им от различни публични източници към края на предходния работен ден, или чрез прилагане на други оценъчни модели и техники.

Процесът на оценяване често изисква значителен обем от входящи данни. Повечето от тях се получават от налични данни в готов вид от ликвидни пазари. Когато, обаче, такива данни не са разполагаеми, е необходимо ръководството на Дружеството да разработи приблизителни оценки на база оценъчни модели, които може да предполагат и участието на значителни преценки и допускания от негова страна.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, ние сме определили, че оценяването на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството е ключов одиторски въпрос.

В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива включиха:

- Проучващи запитвания, инспекции на документи и анализи за получаване на разбиране относно прилагания от ръководството бизнес модел и за процеса за определяне на справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и за пряко свързаните процеси на текущо управление на инвестиционната дейност на Дружеството.

- Преглед, инспекция на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност.

- Нашите одиторски процедури включиха и следното:

- а) проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно свързаните процеси по оценяването;

- б) анализи и други аналитични процедури по отношение структурата и състава на портфейла от финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, с цел оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания и определяне на области, в които одиторските процедури да бъдат фокусирани (вид на емитентите и финансовите инструменти; оценка на риска: кредитен рейтинг, концентрация, валута, географско разпределение; източник на преоценка);

- в) анализи на движението на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата през годината;

- г) оценяване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на определени уместни контроли относно оценката на портфейла с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и съответния ефект върху печалбата или загубата;

- д) детайлен тест по същество, свързан с изпълнението на сделките с финансови

активи по справедлива стойност в печалбата или загубата през годината, който тест адресира риска от неточно отчитане или отчитане на несъществуващи покупки/продажби;

е) получаване на потвърдително писмо от банката-попечител и равнение на номиналната стойност на финансовите активи по счетоводни регистри към 31 декември 2022 година до данните от полученото писмо;

ж) на база извадка, извършване на детайлен тест по същество на оценката по справедлива стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31 декември 2022 - преглед на приложените от Дружеството цени и техните източници; преглед и съпоставяне на котировки от публични източници за цени на тези активи; анализ и оценка с повишена критичност на допусканията и преценките, направени от ръководството на Дружеството и използвани в експертните оценки; преизчисления на справедливата стойност;

з) преглед и оценка на източниците на ценова информация; рейтинг на входящите данни и параметри при определянето котировките на ценни книжа от независими агенции и анализ на адекватността на разпределянето по нива на йерархията на справедливите стойности;

и) оценка и проверка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС, относно представянето и оценяването на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, вкл. за подходите и политиките за определяне на тяхната справедлива стойност, за йерархията на справедливите стойности и движението им в рамките на йерархията през годината.

Ключов одиторски въпрос**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит****Приходи от пенсионно осигурителна дейност**

Както е оповестено в Пояснение № 18 на финансовия отчет приходите от пенсионно осигурителна дейност на пенсионни фондове са в размер на 19,001 хил. лв. и възлизат на 93.26% от приходите на Дружеството за 2022. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от управляваните от Дружеството фондове. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на проценти, установени в правилниците на управляваните фондове, към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“), професионалния пенсионен фонд („ППФ“), фонда за изплащане на пожизнени пенсии („ФИПП“) и фонда за разсрочени плащания („ФРП“) или върху признатата печалба от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд („ДПФ“) през годината. Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ, ППФ, ДПФ, ФИПП и ФРП съответно определеният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица. Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите на фонда, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база оценъчни модели.

Друга съществена част от приходите от управление на пенсионни фондове представляват приходи от такси върху всяка вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните фондове, към вноските направени от осигурените лица. Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ и ППФ съответно определеният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица, докато в ДПФ процентът на таксата е в зависимост от вида на осигурителя (юридическо или физическо

Нашите одиторски процедури относно приходи от пенсионно осигурителна дейност, включиха, но не се ограничиха до:

— придобиване на разбиране на процеса за отчитане на приходи от управление на пенсионни фондове, прилаган от Дружеството. Ние оценихме адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли в процеса, за да проектираме нашите процедури по такъв начин, че да можем да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане в тази област.

— тестване на проектирането и внедряването на избрани основни контроли, свързани с признаването на приходи от управление на пенсионни фондове, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;

— независимо направена от нас оценка на приходите от инвестиционни такси, както следва:

- оценка на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете чрез извършване на детайлен тест по същество, на база извадка, на оценката на инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31 декември 2022 - преглед на приложените от фондовете цени и техните източници; анализ и оценка с повишена критичност на допусканията и преценките, направени от ръководството и използвани в експертните оценки; и преизчисления на сумите на справедливите стойности;
- сравнение на приложените проценти за изчислението на таксите, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или

лице) и размера на вноската. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.

Поради съществения размер на приходите от управлението на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, както и заради наличието на преценки и допускания по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, тази област изисква нашето повишено внимание по време на одита и като такава сме определили, че представлява ключов одиторски въпрос.

признатата печалба от инвестиране на средствата на фонда през годината;

- получаване на потвърдително писмо от банката-попечител и равнение на номиналната стойност на инвестициите по счетоводни регистри към 31 декември 2022 до данните от полученото писмо, както и равнение на стойността на сделките с инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата по счетоводни регистри за 2022 до данните от полученото писмо.

— преизчисление на приходите от такса управление, както следва:

- за УПФ и ППФ - сравнение на данните от счетоводните регистри за вноските, направени от осигурените лица и получени от Националната агенция по приходите („НАП“) със справка от НАП за извършени преводи на извадкова база;
- сравнение за всички фондове, на база извадка, на вноските от осигурени лица или техните работодатели с банкови извлечения;
- сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и лимитите, утвърдени в Кодекса за социално осигуряване и преизчисление на приходите от таксите за управление за годината чрез прилагането на тези проценти към вноските направени от осигурените лица;
- сравнение за ДПФ, на приложените от Дружеството проценти за такса управление с процентите прилагани за работодателите или осигурените лица;
- преизчисление на приходите от таксите за управление за годината чрез прилагането на тези проценти към вноските, направени от осигурените лица;

— оценка на уместността и пълнотата на оповестяванията във връзка с признаването на приходи спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Управителният съвет на Дружеството („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от 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 финансовия 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.

Надзорният съвет и Одитният комитет („Лицата, натоварени с общо управление“) носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 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 във финансовия 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 одиторите 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.
- достигаем 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 във финансовия 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 финансовия 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 свързаните с това 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 финансовия 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт 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, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 на Дружеството от Общото събрание на акционерите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД, проведено на 27 юни 2022, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството на 31 март 2023 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са предоставили следните услуги на Дружеството и управляваните от него фондове, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството:

- Договорени процедури върху годишните финансови отчети за надзорни цели, изготвени съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор, на Дружеството и Фондовете за годината, приключваща на 31 декември 2022, съгласно Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация” (преработен) и в съответствие с Насоки, утвърдени от ИДЕС, за изготвяне на доклад за фактически констатации от регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания във връзка с чл. 187, ал. 3, т.2 и чл. 252 на Кодекса за социално осигуряване (КСО);
- Договорени процедури върху съответствието на системата за управление с изискванията на КСО и актовете по прилагането му съгласно МСССУ 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация” (преработен) и в съответствие с Насоки, утвърдени от ИДЕС, за изготвяне на доклад за фактически констатации от регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания във връзка с чл. 187, ал. 3, т.3 и чл. 252 на Кодекса за социално осигуряване.

За Делойт Одит ООД
Рег. № 033 от Регистъра на регистрираните
одитори по чл. 20 от Закона за независимия
финансов одит

За Кроу България Одит ЕООД
Рег. № 167 от Регистъра на регистрираните
одитори по чл. 20 от Закона за независимия
финансов одит

Росица Ботева
Управител на Делойт Одит ООД
Регистриран одитор, отговорен за одита

Гюляй Рахман
Управител на Кроу България Одит ЕООД

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

Даниела Григорова
Регистриран одитор, отговорен за одита
ул. 6-ти Септември 55
1142 София, България

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2022 '000 лв.	31 декември 2021 '000 лв.
Активи			
Нематериални активи	5	133	141
Активи с право на ползване	6.1	1 080	1 510
Машини и съоръжения	6	219	296
Инвестиционни имоти	7	272	246
Отсрочени данъчни активи	10	16	17
Разходи по договори с клиенти	8	1 097	1 022
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	66 842	62 678
Вземания от свързани лица	26	1 205	1 913
Други вземания	12	2 422	3 308
Парични средства и парични еквиваленти	13	929	1 708
Общо активи		74 215	72 839
Собствен капитал и специализирани резерви			
Акционерен капитал	14.1	10 500	10 500
Други резерви	14.2	1 055	1 055
Резерв от бизнес комбинации		(361)	(361)
Неразпределена печалба		39 605	38 242
Резерви за гарантиране на минимална доходност	14.3	12 738	12 805
Резерв за гарантиране на brutните вноски	14.3	7 541	7 316
Общо собствен капитал и специализирани резерви		71 078	69 557
Пасиви			
Пенсионни резерви	15	362	363
Задължения по лизингови договори	9	1 113	1 537
Задължения към свързани лица	26	697	590
Търговски и други задължения	16	686	437
Задължения във връзка с косвени данъци и данъци върху дохода		115	177
Задължения към персонала и осигурителни институции	17.2	164	178
Общо пасиви		3 137	3 282
Общо собствен капитал, специализирани резерви и пасиви		74 215	72 839

Финансовият отчет на страници от 1 до 77 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила” АД и е подписан на 15 март 2023 г.

Димитър Моллов
 Съставител

Сава Стойнов
 Изпълнителен директор

Дата: 15.03.2023 г.

Кирил Червенков
 Изпълнителен директор

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество, рег. № 033

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество, рег. № 167

Росица Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Управител на Делойт Одит ООД

Гюляй Рахман
 Управител на Кроу България Одит ЕООД

Даниела Григорова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията на страници от 5 до 77 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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

	Пояснение	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	18	19 001	18 605
Административни разходи	19	(11 460)	(9 330)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		7 541	9 275
Загуби от преоценка и операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20	(2 571)	(5 525)
Приходи от лихви	20	1 070	917
Разходи за лихви	21	(33)	(44)
Приходи от дивиденди	20	-	132
Нетна загуба от валутна преоценка	21	(1)	(4)
Нетни приходи за инвестиционни имоти	7	74	6
Други приходи		230	35
Други разходи		-	(6)
Други финансови разходи, нетно	21	(27)	(31)
Печалба преди данъци		6 283	4 755
Разход за данък върху печалбата	22	(615)	(574)
Нетна печалба за годината		5 668	4 181
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		5 668	4 181
Доход на акция:	23	5.40	3.98

Финансовият отчет на страници от 1 до 77 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила” АД и е подписан на 15 март 2023 г.

Димитър Моллов
 Съставител

Сава Стойнов
 Изпълнителен директор

Дата: 15.03.2023 г.

Кирил Червенков
 Изпълнителен директор

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество, рег. № 033

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество, рег. № 167

Гюляй Рахман
 Управител на Кроу България Одит ЕООД

Росица Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Управител на Делойт Одит ООД

Даниела Григорова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията на страници от 5 до 77 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Отчет за паричните потоци за годината,
 приключваща на 31 декември

Пояснение	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	19 771	17 963
Парични плащания към пенсионни фондове	(63)	(213)
Постъпления, свързани с резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	-	54
Други постъпления от пенсионни фондове	8	8
Резерв за гарантиране на brutните вноски	34	-
Плащания към търговски контрагенти	(2 691)	(3 341)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(758)	(702)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 851)	(3 111)
Платени данъци върху печалбата	(578)	(541)
Други парични потоци за основна дейност, нетно	(1 595)	(1 027)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	10 277	9 090
Инвестиционна дейност		
Придобиване на материални активи	(97)	(223)
Придобиване на финансови активи	(9 591)	(12 673)
Постъпления от продажба на финансови активи	2 803	5 961
Получени лихви и дивиденди	1 129	938
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(5 756)	(5 997)
Финансова дейност		
Платени дивиденди	(3 873)	-
Плащания на задължения по лизингови договори	(549)	(645)
Други парични потоци за финансова дейност	(877)	(877)
Нетен паричен поток за финансова дейност	(5 299)	(1 522)
Загуба от валутна преоценка на парични средства	(1)	(3)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(779)	1 568
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 708	140
Пари и парични еквиваленти в края на годината	455	1 481
Парични средства, заделени за резерви	474	227
Общо пари и парични еквиваленти в края на годината	929	1 708

Финансовият отчет на страници от 1 до 77 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД и е подписан на 15 март 2023 г.

Димитър Моллов
 Съставител

Сава Стойнов
 Изпълнителен директор

Дата: 15.03.2023 г.

Кирил Червенков
 Изпълнителен директор

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество, рег. № 033

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество, рег. № 167

Росица Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Управител на Делойт Одит ООД

Гюляй Рахман
 Управител на Кроу България Одит ЕООД

Даниела Григорова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията на страници от 5 до 77 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Отчет за промените в собствения капитал и
 специализираните резерви за годината,
 приключваща на 31 декември

	Акционер ен капитал	Други резерви	Резерв от бизнес- комбинации	Неразпре- делена печалба	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерв за гарантир ане на брутните вноски	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 31 декември 2020	10 500	1 055	(361)	32 957	21 225	-	65 376
Разпределение на дивиденди	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собственици							
Нетна печалба за годината	-	-	-	4 181	-	-	4 181
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	4 181	-	-	4 181
Изменение в специализираните резерви	-	-	-	1 104	(8 420)	7 316	-
Салдо към 31 декември 2021	10 500	1 055	(361)	38 242	12 805	7 316	69 557
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(4 182)	-	-	(4 182)
Сделки със собственици	-	-	-	(4 182)	-	-	(4 182)
Нетна печалба за годината	-	-	-	5 668	-	-	5 668
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	5 668	-	-	5 668
Изменение в специализираните резерви	-	-	-	(123)	(67)	225	35
Салдо към 31 декември 2022	10 500	1 055	(361)	39 605	12 738	7 541	71 078

Финансовият отчет на страници от 1 до 77 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила” АД и е подписан на 15 март 2023 г.

Димитър Моллов
 Съставител

Сава Стойнов
 Изпълнителен директор

Дата: 15.03.2023 г.

Кирил Червенков
 Изпълнителен директор

За Делойт Одит ООД
 Одиторско дружество, рег. № 033

За Кроу България Одит ЕООД
 Одиторско дружество, рег. № 167

Росица Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Управител на Делойт Одит ООД

Гюляй Рахман
 Управител на Кроу България Одит ЕООД

Даниела Григорова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията на страници от 5 до 77 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2022

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила” АД („Дружеството“, „ПОАД“) има за основна дейност допълнително пенсионно осигуряване.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. София, с ЕИК 825240908. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе № 87. Мажоритарен акционер на Дружеството е ЦКБ Груп ЕАД, което към 31 декември 2022 притежават 74,86% от капитала на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД

Към 31 декември 2022 г. броят на активния персонал е 76 души (74 души към 31 декември 2021 г.) Основната дейност на Дружеството се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България и подзаконовите нормативните актове по прилагането му. Съгласно изискванията на законодателството в Република България, Дружеството получава лиценз № 08 от Държавната агенция за осигурителен надзор (ДАОН), вече преименувана на Комисия за финансов надзор (КФН) през 2000 г. Лицензът позволява на Дружеството да извършва дейност по допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез създаването и управлението на три пенсионни фонда – Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА” (ДПФ), Универсален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА” (УПФ) и Професионален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА” (ППФ) („Фондовете“), а от 09.2021г. и дейност по управление на фондове за извършване на плащания- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ - СИЛА” (ФИПП) и Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ - СИЛА” (ФРП).

Дружеството извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партии или аналитични сметки на членовете на създадените от него Фондове.

Дружеството е с двустепенна система на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет.

Управителният съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила” АД е в състав:

Кирил Николов Червенков
Георги Тодоров Тодоров
Александър Богомилов Величков
Сава Маринов Стойнов

Надзорният съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила” АД е в състав:

“ЦКБ ГРУП” ЕАД
Александър Димитров Керезов
Николай Димитров Борисов

Дружеството се представлява при взаимоотношенията си с трети лица заедно от г-н Сава Стойнов и г-н Георги Тодоров или от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

В Дружеството функционира Одитен комитет, който наблюдава работата на външните одитори, управлението на риска и счетоводната дейност и финансовата отчетност.

За управлението на активите на Фондовете Дружеството събира такси и удръжки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ и ДПФ, както и в Правилата на ФИПП и ФРП.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Дружеството не консолидира нетните активи на управляваните Фондове, защото доходът от инвестирането на активите се разпределя в полза на осигурените лица и съществуват законови изисквания, които не позволяват да се прехвърлят средства от Фондовете в полза на акционери на Дружеството.

Основни данни за ПОАД „ЦКБ - Сила” АД за 2022 г.

‘000 лв.

Приходи от пенсионно осигурителна дейност, в т.ч.:

- От ДПФ	366
- От ППФ	1 532
- От УПФ	17 087
- От ФИПП	6
- От ФРП	10
Общо активи	74 773
Нетна печалба за годината	6 171

Дружеството, представляващо и управляващо фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, има сключени договори за инвестиционно посредничество с:

- "УниКредит Булбанк" АД
- „АБВ Инвестиции“ ЕООД
- "АВС Финанс" ЕАД
- "Адамант Кепитал партньрс" АД
- "Делта Сток" АД
- "Еврофинанс" АД
- "Реал Финанс" АД
- ИП "Капман" АД
- ИП "Първа Финансова Брокерска Къща" ООД
- "Карол" АД
- "Балканска Консултанска компания - ИП" ЕАД
- "София Интернешънъл Секюритиз" АД
- Брокерска къща „Инвестброкер“ АД
- "Аларик Секюритис" ООД
- "ТЕКСИМ БАНК" АД
- "Бенчмарк Финанс" АД

В резултат на подписан договор за попечителски услуги между ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД, представляващо и управляващо Доброволен пенсионен фонд “ЦКБ - Сила”, Универсален пенсионен фонд “ЦКБ - Сила” и Професионален пенсионен фонд “ЦКБ - Сила”, и Юробанк България АД, считано от 24.09.2019 год. банката-попечител на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване е Юробанк България АД.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

От 23.09.2021 г. и 24.09.2021 ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД има подписан договор с Юробанк България АД за попечителски услуги съответно за ФРП „ЦКБ-Сила“ и ФИПП „ЦКБ-Сила“.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД, към 31.12.2022г. е 399 хиляди души, броят на пенсионерите е 194, а броят на лицата, получаващи разсрочени плащания е 782.

Доброволен пенсионен фонд “ЦКБ - Сила”

Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” (Фондът) е регистриран по ф.д. № 13906/2000 г. на Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица заедно от г-н Сава Стойнов и г-н Георги Тодоров или от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков, представляващи ПОАД „ЦКБ – Сила” АД.

ДАОН е дала съгласие №08/26.10.2000 г. за вписване на Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” в съда.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Дружеството, което го управлява и представлява.

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

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

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

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

Отделните пенсионни схеми са:

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

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

Плащанията са под формата на:

- допълнителни пенсии за старост и инвалидност;
- еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследствена пенсия;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- еднократно или разсрочено изплащане на наследниците на остатъка от средствата по индивидуалната партида на осигурените лица или пенсионера.

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” за периода 31.12.2020 г. - 30.12.2022 г. е 4.04 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „ЦКБ – Сила” за 2022 г.	’000 лв.
Постъпили вноски през периода	7 201
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	163
Удържани такси и комисионни	(366)
Доход за разпределение	2 103
Всичко активи	108 927
Задължения към осигурени лица и пенсионери	108 721

Професионален пенсионен фонд “ЦКБ - Сила”

Професионален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” (Фондът) е регистриран по ф.д. 14531 /2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица заедно от г-н Сава Стойнов и г-н Георги Тодоров или от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков, представляващи ПОАД „ЦКБ – Сила” АД.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Дружеството, което го управлява и представлява.

Фондът няма служители.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването, е капиталопокривен принцип на базата на дефинирани осигурителни вноски. Осигурителните вноски са за сметка на работодателя. Размерът на осигурителните вноски е определен в чл. 157 от Кодекса за

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

социално осигуряване и се променя със Закона за бюджета на ДОО. Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава отделно и независимо от пенсиите от Държавното обществено осигуряване.

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигурителните договори са безсрочни.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигурените лица в професионален пенсионен фонд имат право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

Осигурените лица в Дружеството имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд;
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при трайно намалена работоспособност над 89.99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починал осигурен или на пенсионер на Дружеството.

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

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

При придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа на КСО преди изтичане на срока, за който е отпусната професионалната пенсия, с последната пенсия на осигуреното лице се изплаща и остатъкът на средствата в индивидуалната осигурителна партида.

Осигурителният договор се прекратява при следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при изтегляне на всички натрупани средства по индивидуалната партида на осигуреното лице при пенсиониране за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО, ако не е придобило право на професионална пенсия по условията на КСО;
- при прехвърляне на средствата в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно осигурително дружество, на осигурено лице, подписало действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, и за което процедурата за промяна на участие не е прекратена.
- при еднократен избор от осигуреното лице по реда на чл. 4в от КСО да промени осигуряването си от Дружеството във фонд “Пенсии” на ДОО, ако не му е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст или професионална пенсия за ранно пенсиониране.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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

За 2022 г. те са: 12 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” за периода 31.12.2020 г. - 30.12.2022 г. е 2.80 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ „ЦКБ – Сила” за 2022 г.	’000 лв.
Постъпили вноски през периода	13 573
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	4 153
Удържани такси и комисионни	1 531
Доход за разпределение	2 582
Всичко нетни активи	139 739
Задължения към осигурените лица, в т.ч. дългосрочни	139 620
Резерв за гарантиране на минималната доходност	119

Универсален пенсионен фонд “ЦКБ - Сила”

Универсален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” (Фондът) е регистриран по ф.д. № 1820/2001 при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица заедно от г-н Сава Стойнов и г-н Георги Тодоров или от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков, представляващи ПОАД „ЦКБ – Сила” АД.

ДАОН е дала съгласие № 7/12 февруари 2001 г. за вписване на Универсален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” в съда.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Дружеството, което го управлява и представлява. Фондът няма служители.

Осигуряването в Универсален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” дава правото на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавно обществено осигуряване по Част първа на Кодекса за социално осигуряване и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора, дял Втори от КСО.

Осигуряването във Фонда се извършва за лица родени след 31.12.1959 г., ако са осигурени при условията и по реда на част първа от КСО.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването е капиталопокривен, на база на дефинирани осигурителни вноски.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, сключен между Дружеството и осигурените лица за участие във Фонда

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

– при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено от НАП, и при възобновяване на осигуряването в УПФ на лица при условията на чл. 124а от КСО, или от прехвърляне на средства от схеми на ЕС, ЕЦБ или на ЕИБ.

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

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при трайно намалена работоспособност над 89.99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Дружеството.

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при прехвърляне на средствата в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно осигурително дружество, на осигурено лице, подписало действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, и за което процедурата за промяна на участие не е прекратена.
- при еднократен избор от осигуреното лице по реда на чл. 46 от КСО да промени осигуряването си от Дружеството във фонд “Пенсии” на ДОО, съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“, не по-късно от 5 години преди възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО и ако не му е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход, за 2022 г. те са 5 на сто от дохода на осигуреното лице, като сумата се разпределя 56% за сметка на осигурителя и 44% за сметка на осигуреното лице.

Доходността от инвестирането на активите на Универсален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” за периода 31.12.2020 г. - 30.12.2022 г. е 1.07 % на годишна база (по данни на КФН).

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Основни данни за УПФ „ЦКБ – Сила” за 2022 г.	‘000 лв.
Постъпили вноски през периода	162 414
Средства на лица възобновили осигуряването си в УПФ по реда на чл. 124а от КСО	260
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	60 925
Удържани такси и комисионни	17 087
Отрицателен доход	(20 941)
Всичко активи	1 513 681
Задължения към осигурените лица (дългосрочни)	1 493 408
Резерв за гарантиране на минимална доходност	14 796

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ – Сила”

Фондът е създаден с Решение на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“, отразено в Протокол №257 от 17.09.2021г. и е вписан в регистър на КФН с Решение №693 – ФИПП от 23.09.2021г.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и загубите на Дружеството, което го управлява и представлява.

Фондът няма служители.

Основната дейност на Фонда се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Пенсионни договори

При възникване на право на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост, Дружеството изплаща от ФИПП „ЦКБ-СИЛА“ допълнителна пожизнена пенсия за старост срещу прехвърляне във Фонда на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице в Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“ или на допълнения размер на средствата следните видове пенсии:

- - допълнителна пожизнена пенсия за старост без допълнителни условия;
- - допълнителна пожизнена пенсия за старост с гарантиран период на изплащане, който може да бъде от 2 до 10 години в зависимост от избора на лицето;
- - допълнителна пожизнена пенсия за старост, включваща разсрочено изплащане на средствата до навършване на избраната от пенсионера възраст, като срокът и размерът на разсроченото плащане и размерът на пожизнената пенсия се определят в зависимост от избора на осигуреното лице при спазване на изискванията на КСО.

Отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост става на основание писмено заявление по образец, подадено до Дружеството лично от осигуреното лице или от упълномощено от него лице, към което се прилагат съответни документи. В случай че са приложени необходимите документи и са изпълнени законовите изисквания за отпускане

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

на допълнителна пожизнена пенсия, ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД сключва с лицето пенсионен договор.

В договора, наред с другите задължителни реквизити, се посочват реда, начина и срока за изплащане на пенсията.

Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя чрез актюерски изчисления въз основа на:

1. натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването ѝ при необходимост до размера на преведените брутни вноски за лицето през периода му на осигуряване;
2. таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от НСИ;
3. технически лихвен процент, който се определя и изменя от УС на Дружеството и се одобрява от КФН.

Основни данни за ФИПП „ЦКБ – Сила” за 2022 г.

’000 лв.

	1 648
Прехвърлени средства от УПФ за отпускане на пенсии	
Прехвърлени средства от УПФ на починали лица без наследници	13
Изплатени пенсии	(136)
Средства за изплащане на наследници на починали пенсионери	(9)
Начислена такса към ПОАД за управление на фонда	(6)
Нетни активи на разположение на пенсионерите в края на годината	1 831

Фонд за разсрочено изплащане „ЦКБ – Сила”

Фондът е създаден с Решение на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“, отразено в Протокол №255 от 10.09.2021г. и е вписан в регистър на КФН с Решение №684 – ФРП от 16.09.2021 г.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Дружеството, което го управлява и представлява.

Фондът няма служители.

Основната дейност на Фонда се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Договори за разсрочено изплащане на средства

При придобиване право на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост, в случаите, в които средствата, натрупани в индивидуалната партида на осигуреното лице в Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размер по чл.167, ал.3 КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал.1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата, средствата

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

се прехвърлят във ФРП „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството изплаща от Фонда разсрочено натрупаната в индивидуалната партида сума за определен период от време.

Отпускането на разсрочени плащания от Фонда става на основание писмено заявление по образец, подадено до Дружеството лично от осигуреното лице или от упълномощено от него лице, към което се прилагат съответните документи. В случай че са приложени необходимите документи и са изпълнени законовите изисквания за отпускане на разсрочено изплащане, ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД сключва с лицето договор за разсрочено изплащане.

В договора, наред с другите задължителни реквизити, се посочват реда и начина и срока за извършване на плащанията.

Месечният размер на разсроченото плащане от Фонда към датата на определянето му, не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1 от КСО и по-малък от 15 на сто от нейния размер.

Договорът за разсрочени изплащания се прекратява при:

1. изплащането на последната сума, включваща и остатъка от натрупаните средства по аналитичната сметка на лицето във Фонда;
2. смърт на осигуреното лице.

Основни данни за ФРП „ЦКБ – Сила” за 2022 г.

	’000 лв.
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания	4 673
Изплатени средства по договори за разсрочени плащания	(1 606)
Изплатени средства на наследници на починали лица	(3)
Начислена такса към ПОАД за управление на фонда	(10)
Нетни активи на разположение на пенсионерите в края на годината	3 403

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Приложими стандарти

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.

2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата и инвестиционните имоти, които са представени по справедлива стойност.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо

предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството 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 финансовия отчет.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), освен ако не е посочено друго.

2.5. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

При изготвянето на представения 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 2021 г.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа по-долу.

2.5.1. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Опциите за удължаване на договорите за складове и офиси не са включени в лизинговите задължения, тъй като Дружеството може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на

разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

2.5.2. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива с право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула.

Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

2.5.3. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми печалби 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 облагаема печалба 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.

2.5.4. Обезценка на нефинансови активи

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

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

2.5.5. Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.5.6. 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).

2.5.7. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны 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.

2.5.8. Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Справедливата стойност се определя на база, изготвени оценки от независими оценители при претегляне на различните оценителски методи в зависимост от вероятността за събдяване на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Подробности относно използваните предположения са представени в пояснение 29.2. 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.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период .

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения** – Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи** – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“**, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 28 юни 2021 (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

3.2. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила :

- **МСФО 17 Застрахователни договори** - включително изменения на МСФО 17, публикувани от СМСС, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори** – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Оповестяване на счетоводната политика, прието от ЕС на 2 март 2022 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** - Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, прието от ЕС на 2 март 2022 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка, прието от ЕС на 11 август 2022 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

3.3 Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Нетекущи задължения по ковенанти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **МСФО 14 Отсрочени тарифни разлики** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) - Европейската комисия е решила да не стартира процеса на одобрение на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал)

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти** - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

4. Счетоводна политика

4.1 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството прие да представя отчета 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 във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

4.2 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 уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.3 Приходи

4.3.1. Такси и удържки

Пенсионното дружество признава като приходи таксите от ДПФ, УПФ, ППФ, ФИПП и ФРП.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ДПФ от Пенсионноосигурителното дружество (ПОАД), ДПФ начислява и изплаща на ПОАД следните такси:

- Такса в размер на 8 лв. се събира като встъпителна такса в ДПФ за откриване на нова партия на лица, решили да се осигурят за първи път в ДПФ;
- Встъпителната такса при осигуряване по договор с осигурител или друг осигурител е в размер както следва:
 - от 250 до 1 000 осигурени лица включително – 7 лв.;
 - над 1 000 осигурени лица – 2 лв.

Дружеството прави удържка от всяка постъпила във Фонда осигурителна вноска:

1. от осигурено лице или друг осигурител:
 - а) до 59.99 лева - 3.25 на сто;
 - б) от 60 лева до 199.99 лева - 2.5 на сто;
 - в) над 199.99 лева - 1 на сто.
2. от осигурител за всяка вноска в размер:
 - а) до размера на данъчното облекчение по Закона за корпоративното подоходно облагане – 4 на сто;
 - б) надвишаваща размера на данъчното облекчение по Закона за корпоративното подоходно облагане – 3 на сто;
3. от осигурител, независимо от размера на отделните вноски:
 - за осигуряване от 500 до 1 000 осигурени лица включително – 3.5 на сто;
 - за осигуряване над 1 000 осигурени лица – 1.8 на сто;
4. за лицата, които са едновременно участници във Фонда и във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, управляван от Дружеството, таксите по т. 2 и т. 3 се намаляват с 10 на сто.

Дружеството удържа 9% такса от реализирания доход от инвестиране на средства, които се прехвърлят по неговата партия.

Дружеството събира допълнителна такса в размер на 5 лева при всяко изтегляне на натрупани средства по индивидуалната партия преди придобиване право на пенсия.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Таксата не се заплаща и при изтегляне на средства от наследниците или ползващите лица на починало осигурено лице или пенсионер.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на Дружеството от Пенсионноосигурителното дружество (ПОАД), УПФ начислява и изплаща на ПОАД следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

- такса в размер на 3.75%, удържана от всяка вноска;
- 0.75% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани.

При прехвърляне на средства от индивидуалната партида от един универсален фонд към друг не се събира такса.

При прехвърляне на средства от индивидуалната партида от универсален фонд към пенсионна схема на Европейския съюз при условията на чл. 343а или 343е от КСО се събира такса в размер на 10 лева.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ППФ от Пенсионноосигурителното дружество (ПОАД), ППФ начислява и изплаща на ПОАД следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

- такса в размер на 3.75%, удържана от всяка вноска;
- 0.75% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани.

При прехвърляне на средства от индивидуалната партида от един професионален фонд към друг не се събира такса.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ФИПП „ЦКБ-Сила“ и ФРП „ЦКБ-Сила“ от Пенсионноосигурителното дружество (ПОАД), фондовете за плащания начисляват и изплащат на ПОАД следните такси:

-0.5% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани.

Задължения за изпълнение

Обичайните приходи на Дружеството са от управление на активите на Фондовете под формата на такси.

Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърлят на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги на клиента. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са резултат от обичайната му дейност, в замяна на възнаграждение.

Клиенти на Дружеството са осигурените във Фондовете лица, тъй като: а) Дружеството има сключен договор с осигурените лица; б) всяко осигурено лице изрично се съгласява с услугите по управление, които Дружеството предоставя на Фондовете; в) възнаграждението, което получава Дружеството е изцяло за сметка на осигуреното лице.

Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като: а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец); б) услугите са еднакви по

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Дружеството е извършило към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора се измерва на база изминало време (на линейна база - месечно). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на Дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката е размера на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. Таксите и удържки от управление на активите на Фондовете са фиксирани като процент и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците на съответния пенсионен фонд. В Правилника за дейността на съответния фонд се указва вида на таксите, които се събират, техният размер и момента, в който се удържат. Събираните от Дружеството такси се плащат от управляваните от Дружеството Фондове, но са изцяло за сметка на осигурените лица – клиенти на Дружеството и с тях се намаляват акумулираните по индивидуалните им партии средства. Обичайният кредитен период е от 5 до 10 дни.

Разходи по договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници)

Като разходи по договори с клиенти Дружеството отчита допълнителните и пряко обвързани разходи, които тя поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за получаване на договор с клиент*).

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Дружеството има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно Правилник за дейността на осигурителните посредници на ПОАД „ЦКБ-Сила” АД. Дружеството е оценило, че тези разходи не биха възникнали, ако договорите с осигурените лица не бяха сключени и очаква разходите да бъдат възстановени. Разходите по договори с клиенти се капитализират и се амортизират на линейна база за срока, който съответства на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят.

При определяне на срока на амортизиране на комисионните е използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които влияят върху оценката на срока на бъдещото отпадане на осигурени лица от фондовете. Моделът, разработен от актюера на Дружеството, взема предвид статистическите данни за смъртност, историческия опит на Дружеството относно проценти на: прехвърляне към държавно осигуряване, друг фонд на българския пазар, активни договори без постъпления за осигурителни вноски, и отчита релевантните промени в законодателството. Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

проспективно. Разходите за амортизация на отчетения актив за разходи по договори се представят като „Разходи за комисионни на осигурителни посредници”. В случаите, когато привлечените осигурени лица прекратят участието си в пенсионните фондове, управлявани от ПОАД „ЦКБ – Сила” АД преди изтичане на 60 месечния период, оставащата част от актива се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

Дружеството прилага политиката по капитализиране и разсрочване на комисионни на осигурителни посредници в зависимост от средната продължителност на договорите с клиенти. Разходите за комисионни на осигурителни посредници по договори с клиенти се разсрочват за среден период от 60 месеца.

4.3.2. Приходи от управление на финансови активи

Съществен доход Дружеството реализира и от управлението на собствен оборотен портфейл от финансови активи с източник капитала на Дружеството.

4.3.3. Продажба на активи

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

- значителните рискове и ползи от собствеността са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на активите или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

4.4 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5 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/стоки 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.

4.6 Разходи за лихви

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

4.7 Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, лицензии и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

- софтуер 2 години
- други 6 - 7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв. (седемстотин лева).

4.8 Машини и съоръжения

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 машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6,7 години
- Компютри 2 години
- Други 6,7 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв. (седемстотин лева).

4.9 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСФО 16 „Лизинг” се отменя разграничението между оперативен лизинг и финансов лизинг от страна на лизингополучателя, като то се замества от модел на отчитане на право за ползване под формата на актив и лизингово задължение, които следва да се признаят балансово от лизингополучателите за всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизинги и тези на активи на ниска стойност. Дружеството прилага детайлен модел за идентификация и отчитане на лизингови договори като лизингодател и като лизингополучател.

Дружеството диференцира лизинговите договори от договорите за услуги при следване на концепцията за упражняване на контрол от страна на клиента върху идентифицируем актив.

Правото на ползване се оценява първоначално по себестойност, а последващо по себестойност (предмет на определени изключения) намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, коригирана за промени в определената стойност на лизинговото задължение. Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания. Последващо лизинговото задължение се коригира за лизинговите и лихвените плащания, както и за ефекта на модификации на договора. В отчета за паричните потоци плащанията по лизинг съгласно МСФО 16 са отразени като плащания по лихва и главница, които са представени като парични потоци от финансова дейност.

Дружеството оценява активите с право на ползване на всички лизингови договори по сума, равна на задълженията по лизинги, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, признати непосредствено преди датата на първоначално прилагане.

4.10 Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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.

4.11 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличаване на стойността на имота, или и за двете, в съответствие с МСС 40 Инвестиционни имоти, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката - например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на всяко тримесечие от независим лицензиран оценител с професионална квалификация и значителен професионален опит подходящи за 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 „Нетни приходи/ (разходи) от инвестиционни имоти”.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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 отчета 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Нетни приходи/ (разходи) от инвестиционни имоти”. Приходите от наем се признават в периода, за който се отнасят, независимо от начина на плащане. Оперативните разходи свързани с инвестиционни имоти се признават, както е описано в пояснение 4.5.

4.12 Финансови инструменти

4.12.1. Финансови активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, притежаваните от Дружеството финансови активи включват следните категории: портфейл от финансови активи, който са отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата - не се държи нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи и кредити и вземания (включващи и паричните средства и паричните еквиваленти).

Класификация

Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние и включва следните категории:

Финансови активи, отчетени по амортизирана стойност

Финансовите активи, притежавани от Дружеството, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар.

Финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалба или загуба

Средствата на Дружеството се инвестират при спазване принципите за постигане на максимална доходност, ликвидност и диверсификация на финансовите активи съгласно изискванията на пенсионното законодателство и вътрешните правила за дейност на пенсионноосигурителното дружество. Те включват инвестиции в държавни ценни книжа, корпоративни ценни книжа, акции и други. Тези инвестиционни цели определят класификацията на финансовите активи в Дружеството като финансови активи, които са управлявани и чиито резултати се оценяват на база справедлива стойност, не се държат нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи. При управлението на Дружеството, ръководството се ръководи от информацията относно справедливата стойност на финансовите активи и използва тази информация, за да оцени резултатите на финансовите активи и да взема инвестиционни решения.

Признаване и оценяване

Финансови активи, отчетени по справедлива стойност през печалба или загуба

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Дружеството признава финансовите инструменти, *отчетени по справедлива стойност в печалба или загуба* на датата на уреждане. От този момент Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в текущия финансов резултат.

Финансовите инструменти, *отчетени по справедлива стойност в печалба или загуба* се отчитат по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите пряко свързани със сделката се признават в печалбата или загубата при възникване. Последващата оценка на тези инструменти е по справедлива стойност.

Финансови активи, отчетени по амортизирана стойност

Финансовите активи, се признават по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани с осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в текущия финансов резултат. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи.

В края на всеки отчетен период Дружеството признава коректив за загуби за очаквани кредитни загуби от вземанията и парични средства и парични еквиваленти. В края на всеки отчетен период Дружеството актуализира оценката на изменението в кредитния риск на съответния финансов инструмент. Дружеството оценява загубата от обезценка за финансовия инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Дружеството оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

При оценката за определяне на значително увеличение на кредитния риск Дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Дружеството сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Дружеството разглежда както количествена, така и качествена информация, която е разумна и подкрепяща, включително исторически опит и информация за бъдещо развитие. Следната информация се взема предвид при оценката дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване:

- съществуващо или очаквано значително влошаване на външния (ако е наличен) или вътрешния кредитен рейтинг на финансовия инструмент;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- значимо влошаване на външните пазарни индикатори за кредитен риск за дадения финансов инструмент, например значително увеличение на кредитния спред, цените на суап за кредитно неизпълнение за длъжника или продължителността на времето или степента, до която справедливата стойност на финансов актив е по-ниска от амортизираната му стойност;
- съществуващи или прогнозни неблагоприятни промени в бизнес, финансови или икономически условия, които се очаква да причинят значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си;
- съществуващо или очаквано значително влошаване на оперативните резултати на длъжника;
- значителни увеличения на кредитния риск по отношение на други финансови инструменти на същия длъжник;
- актуална или очаквана значителна неблагоприятна промяна в регулаторната, икономическата или технологичната среда на длъжника, което води до значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си по дълга.

Независимо от резултата от горната оценка, Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив се е увеличил значително от първоначалното признаване, когато договорните плащания са просрочени с повече от 30 дни, освен ако Дружеството не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

Дружеството редовно следи за ефективността на използваните критерии при определянето дали има значително увеличение на кредитния риск и ги преразглежда, за да подсигури, че критериите са в състояние да идентифицират значително увеличение на кредитния риск преди сумата да стане просрочена.

Дружеството счита следните обстоятелства за настъпване на неизпълнение за целите на управление на вътрешния кредитен риск:

- нарушение на финансовите условия от страна на длъжника; или
- информацията, разработена вътрешно или получена от външни източници, показва, че е малко вероятно длъжникът да плати на кредиторите, включително на Компанията, изцяло (без да се отчитат обезпеченията, държани от Компанията).

Независимо от горния анализ, Дружеството счита, че е настъпило неизпълнение, когато даден финансов актив е с над 90 дни просрочие, освен ако Дружеството има разумна и подкрепяща информация, за да докаже, че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение. Финансов актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития оказват негативно въздействие върху оценката на бъдещите парични потоци от този финансов актив. Доказателство, че даден финансов актив е с кредитна обезценка, включва наблюдаеми данни за следните събития:

- а) значителни финансови затруднения на емитента или длъжника;
- б) нарушение на договора, като неизпълнение или събитие на просрочие;
- в) кредиторът (ите) на длъжника, по икономически или договорни причини, свързани с финансовите затруднения на длъжника, предоставя на длъжника отстъпка (и), която кредиторът (ите) не би предоставил в противен случай;
- г) става вероятно длъжникът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- д) изчезването на активен пазар за този финансов актив поради финансови затруднения.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2022

Измерването на очакваните кредитни загуби е функция от вероятността за неизпълнение, загубата при неизпълнение (т.е. размера на загубата при неизпълнение) и експозицията при неизпълнение. Оценката на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещето развитие, както е описано по-горе. Експозицията при неизпълнение за финансовите активи, се състои от брутната балансова стойност на активите към датата на отчетния период.

За финансовите активи очакваната кредитна загуба се оценява като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството в съответствие с договора и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Дружеството признава печалба или загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в текущия финансов резултат) за всички финансови инструменти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за финансовото състояние.

Отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, то отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Дружеството продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

Дружеството отписва определени инвестиции в ценни книжа, когато бъдат определени като несъбираеми – например, когато има информация, показваща, че длъжникът е в тежко финансово затруднение и няма реалистична перспектива за възстановяване, напр. когато длъжникът е бил ликвидирен или е влязъл в производство по несъстоятелност. Отписаните финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително изпълнение съгласно процедурите за възстановяване на Дружеството, като се вземат предвид правните консултации, когато е уместно. Всички възстановени суми се отчитат в печалбата или загубата.

4.12.2 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Дружеството признава финансови пасиви на датата на възникване по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност като се използва методът на ефективната лихва. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекат.

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

4.12.3 Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Фондът задължително има достъп.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към края на предходния работен ден на активен пазар за този инструмент, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката.

Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

Основните използвани методи за преоценка са посочени по-долу, в зависимост от типа на инструмента:

Акции и права, приети за търговия на регулиран пазар

Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, които са включени в основен индекс на съответния пазар, се извършва по:

- цена на затваряне на този пазар за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти;
- последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти, ако не може да се определи цена по предходната разпоредба.

Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, извън посочените в предходната разпоредба, се извършва по по-ниската цена от:

- обявената на този пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец;
- последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация, в случай че се осигурява непрекъсната

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.

При невъзможност да се приложи начинът за оценка по предходните две разпоредби, последващата оценка на акции се извършва по един от следните методи и модели:

1. метод на пазарните множители на дружества аналози чрез използване на модела на пазарните множители на дружество аналог;
2. метод на нетната балансова стойност на активите чрез използване на модела на нетната балансова стойност на активите;
3. метод на дисконтираните парични потоци чрез използване на:
 - а) модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал;
 - б) модела на дисконтираните парични потоци на дружеството, или
 - в) модела на дисконтираните дивиденди.

Последваща оценка на права или варианти по акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, се извършва по по-ниската цена от цената на затваряне и последната цена "купува" за предходния работен ден, обявени в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация.

При невъзможност да се приложи предходната разпоредба, последващата оценка на правата и вариантите се извършва по справедлива стойност, определена посредством подходящ модел, посочен в правилата на Дружеството.

Прилагането на даден метод следва да се аргументира подробно, като се обоснове методиката за изчисление на цените. Когато даден избран метод престане да бъде приложим за съответната ценна книга поради липса на публична информация или когато се получат съществени отклонения в оценката, изчислена по дадения метод, спрямо справедливата ѝ стойност, се избира друг метод, който дава по-точна оценка на справедливата стойност на ценната книга.

Акции и/или дялове, издадени от колективни инвестиционни схеми

Последваща оценка на акции или дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени в страната, се извършва по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 часа в деня на оценката.

- В случаите, когато не е достигнат законово определеният минимален размер на нетната стойност на активите на предприятието за колективно инвестиране, последващата оценка на издадените от него дялове се извършва по последната определена и обявена до 12 часа в деня на оценката емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на Дружеството разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.
- Ако не може да се определи цена по предходните две разпоредби, последващата оценка се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- В случаите, когато не могат да се приложат предходните разпоредби последващата оценка на акциите, съответно на дяловете, се извършва или по последната

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност на една акция, съответно на един дял, определена по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно последния вписан в публичния регистър на комисията счетоводен баланс на съответното предприятие за колективно инвестиране – която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на предприятието.

Последваща оценка на акции, съответно на дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени извън страната, се извършва по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 ч. българско време в деня на оценката.

- Ако не може да се определи цена по реда на предходната разпоредба, последващата оценка се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- В случаите, когато не могат да се приложат предходните две разпоредби, последващата оценка на акциите, съответно на дяловете, се извършва или по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност, определена по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно последния оповестен счетоводен баланс на съответното предприятие за колективно инвестиране – която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на предприятието. Извън тези случаи, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.
- Извън случаите по предходната разпоредба, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена до 12 ч. българско време в деня на оценката нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.

Облигации, отговарящи на условията по чл. 176, ал. 1, т. 2 и 4 от Кодекса за социално осигуряване, приети за търговия на регулиран пазар

Последващата оценка на тези облигации, се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.
- Ако не може да се определи цена по предходната разпоредба, последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните две разпоредби, се използва методът на дисконтираните парични потоци.

Ценни книжа, отговарящи на условията по чл. 176, ал. 1, т. 3, 7 и 9 от Кодекса за социално осигуряване, които не се търгуват на регулирани пазари

Последващата оценка на тези ценни книжа се извършва по метода на дисконтираните парични потоци или по друг подходящ метод, посочен в Правилата на Дружеството.

Държавни ценни книжа, издадени и приети за търговия на регулиран пазар в страната.

Последващата оценка на тези ценни книжа се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден (ден "Т"), обявена в борсовия бюлетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден "Т-2".
- Ако не може да се определи цена по предходната разпоредба, последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден (ден "Т"), обявена в борсовия бюлетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден "Т-2".
- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните две разпоредби, последващата оценка се извършва по средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените "купува" и "продава", обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в правилата на Дружеството.
- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните три разпоредби, се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в правилата на Дружеството.

4.12.4 Печалби и загуби от последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови инструменти отчетени по справедлива стойност през печалба или загуба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в текущия финансов резултат.

4.12.5 Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

4.13 Пари и парични еквиваленти

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

4.14 Данъци върху печалбата

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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовия отчет. 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.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

4.15 Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО Дружеството формира пенсионни резерви с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ и ДПФ. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Дружеството и от средства на починали осигурени лица от ДПФ и УПФ, които нямат наследници.

Дружеството преизчислява размера на формирувания пенсионен резерв към 31 декември всяка година. Изчисленията се извършват от актюера на Дружеството.

4.16 Собствен капитал, специализирани резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите на Дружеството включват законови резерви и резерви от бизнескомбинации.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

Специализирани резерви, формирани за сметка на намаление на неразпределената печалба на Дружеството (Резерв за гарантиране на минимална доходност)

Дружеството заделя резерви за гарантиране на минимална доходност, свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО). Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на Универсален пенсионен фонд и на Професионален пенсионен фонд. Резервите, които са формирани към 31 декември 2022 представляват 0.78 % от нетните активи на тези фондове (към 31 декември 2021: 0.80%). Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Дружеството. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Дружеството според изискванията на КСО. Натрупаните резерви се инвестират съгласно изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване спадне под изисквания от КФН минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички други подобни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минималната доходност, Дружеството прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица.

Дружеството заделя резерв за гарантиране на brutните вноски на осигурените лица в Универсален пенсионен фонд към края на всеки месец като процент от нетните активи. Резервът, който е формиран към 31 декември 2022 представлява 0.50 % от нетните активи на УПФ.

4.17 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 бъде 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.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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.

4.18 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, например правни спорове или обременяващи договори. 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 в 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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

5 Нематериални активи

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	113	126	36	275
Новопридобити активи	3	-	-	3
Салдо към 31 декември 2022 г.	116	126	36	278
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(98)	-	(36)	(134)
Амортизация	(11)	-	-	(11)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(109)	-	(36)	(145)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	7	126	-	133

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2021 г.	93	126	36	255
Новопридобити активи	20	-	-	20
Салдо към 31 декември 2021 г.	113	126	36	275
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2021 г.	(93)	-	(36)	(129)
Амортизация	(5)	-	-	(5)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(98)	-	(36)	(134)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	15	126	-	141

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през 2022 г. или 2021 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

6 Машини и съоръжения

Балансовата стойност на машините и съоръженията на Дружеството може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	584	750	615	-	1 949
Новопридобити активи	28	61	5	-	94
Отписани активи	(28)	-	-	-	(28)
Салдо към 31 декември 2022 г.	584	811	620	-	2 015
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(453)	(595)	(605)	-	(1 653)
Амортизация	(90)	(75)	(6)	-	(171)
Отписани активи	28	-	-	-	28
Салдо към 31 декември 2022 г.	(515)	(670)	(611)	-	(1 796)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	69	141	9	-	219

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	487	722	618	-	1 827
Новопридобити активи	146	53	4	-	203
Отписани активи	(49)	(25)	(7)	-	(81)
Салдо към 31 декември 2021 г.	584	750	615	-	1 949
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(456)	(543)	(598)	-	(1 597)
Амортизация	(46)	(77)	(14)	-	(137)
Отписани активи	49	25	7	-	81
Салдо към 31 декември 2021 г.	(453)	(595)	(605)	-	(1 653)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	131	155	10	-	296

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи”.

През 2022 г. или 2021 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на машини и съоръжения.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

6.1 Активи с право на ползване

Активите с право на ползване на Дружеството включват административна сграда и архивно-хранилище. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради 2022 ‘000 лв.	Сгради 2021 ‘000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари	2 169	2 169
Новопридобити активи с право на ползване	-	-
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември	2 169	2 169
Амортизация		
Салдо към 1 януари	(659)	(228)
Амортизация	(430)	(431)
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември	(1 089)	(659)
Балансова стойност към 31 декември	1 080	1 510

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи”.

7 Инвестиционни имоти

През 2022 г. инвестиционните имоти на Дружеството включват магазин с прилежаща земя в гр. София жк „Дружба“ бл.281А, вх. Б с 66,82 кв. м. Инвестиционните имоти се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

	Сгради ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	249
Продадени активи	-
Нетна печалба/(загуба) от промяна в справедливата стойност	(3)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	246
Продадени активи	-
Придобиване на активи	-
Нетна печалба от промяна в справедлива стойност	26
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	272

Инвестиционните имоти са представени във финансовия отчет на Дружеството като е използван Модел на справедливата стойност - оценка на пазарната стойност на имотите към 31.12.2022 г., изготвена от независим оценител, притежаващ правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти съгласно Закона за независимите оценители.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте Пояснение 29.2.

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти, са отразени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Нетна печалба/(загуба) от промяна в справедливата стойност	26	(3)
Приходи от наеми	13	11
Приходи от финансираня на режийни разходи за енергия	38	-
Преки оперативни разходи	(3)	(2)
	74	6

8 Разходи по договори с клиенти

В разходи по договори с клиенти е отчетена оставащата за признаване в следващи отчетни периоди част в размер на 1 097 хил. лв. (1 022 хил. лв. за 2021 г.) от капитализираните разходи за комисионни възнаграждения, платени за привличане на осигурени лица във връзка с прилаганата от Дружеството счетоводна политика за разсрочване на тези разходи за 60-месечен период, виж Пояснение № 4.3.1.1. През 2022 г. отчетените разходи за амортизация на комисионните на осигурителни посредници са в размер на 394 хил. лв. и са включени в Разходи за комисионни на осигурителни посредници, виж Пояснение 19. Няма отчетени загуби от обезценка във връзка с капитализираните разходи.

9 Задължения по лизингови договори

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Задължения по лизингови договори- нетекуща част	691	1 148
Разходи за лихви – нетекуща част	(13)	(36)
Задължения по лизингови договори-текуща част	458	458
Разходи за лихви – текуща част	(23)	(33)
Задължения по лизингови договори	1 113	1 537

Дружеството наема административна сграда и архиво-хранилище. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг.

Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в имоти (вж. Пояснение 6.1).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

предсрочно прекратяване. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата и архивно-хранилището, Дружеството трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

Бъдещите минимални плащания към 31 декември 2022 г. по договори за лизинг на Дружеството, включени в обхвата на МСФО 16, са представени, както следва:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2022 г.	435	678	1 113
Към 31 декември 2021 г.	425	1 112	1 537

В бъдещите минимални плащания към 31 декември 2022 г. по договори за лизинг на Дружеството, включени в обхвата на МСФО 16, са представени и бъдещи разходи за лихви, както следва:

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2022 г.	(23)	(13)	(36)
Към 31 декември 2021 г.	(33)	(36)	(69)

Сключените договори за лизинг представляват договор за наем на архивно-хранилище с Велграф Асет Мениджмънт ЕАД и наем на офис сграда с Рой Мениджмънт ООД.

Договорите за лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с рязко покачване на цената, последващ лизинг или допълнителни задължения.

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод.

Дружеството няма разходи за 2022, свързани с плащания по краткосрочни лизингови договори, лизинг на активи с ниска стойност, както и променливи лизингови плащания

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в Пояснение 6.1.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

10 Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2022 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Инвестиционни имоти	-	1	1
Неизползвани отпуски	(9)	1	(8)
Признати/непризнати активи по МСФО 16	(2)	(1)	(3)
Отписани вземания преди изтекъл давностен срок	(6)	-	(6)
	(17)	1	(16)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(17)	1	(16)
Отсрочени данъчни пасиви	-		-
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(17)		(16)

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2021 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.
Инвестиционни имоти	(2)	2	-
Неизползвани отпуски	(5)	(4)	(9)
Признати/непризнати активи по МСФО 16	(1)	(1)	(2)
Отписани вземания преди изтекъл давностен срок	(6)	-	(6)
	(14)	(3)	(17)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(14)	(3)	(17)
Отсрочени данъчни пасиви	-		-
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(14)		(17)

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 22.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

11 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Пояснение	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки		20 138	20 581
-на собствени средства	11.1.1., 11.1.5.	4 224	4 452
-на специализирани резерви	11.2.1., 11.2.6.	15 914	16 129
Корпоративни облигации		17 351	17 068
-на собствени средства	11.1.2.	13 309	13 783
-на специализирани резерви	11.2.2., 11.2.3.	4 042	3 285
Акции и права		26 687	24 203
-на собствени средства	11.1.3.	26 476	23 360
-на специализирани резерви	11.2.4.	211	843
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		2 666	826
-на собствени средства	11.1.4.	2 666	826
-на специализирани резерви	11.2.5.	-	-
		66 842	62 678

Сумите, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, са определени на база публикувани пазарни цени на съответните ценни книжа на активен пазар. Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар са определени чрез използване на техники за оценка. За информация относно определянето на справедливата стойност на финансовите активи вижте Пояснение 29.1.

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи на собствени средства и на специализирани резерви, инвестирани съгласно Кодекса за социалното осигуряване за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове и са както следва:

11.1 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата на собствени средства

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	788	93
Корпоративни облигации	13 309	13 783
Корпоративни облигации, приети за търговия на български регулиран пазар	2 242	2 512
Корпоративни облигации, които не са приети за търговия на български регулиран пазар	125	148
Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари	10 942	11 123
Акции и права	26 476	23 360
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	2 666	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	3 436	4 359
	46 675	42 421

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

11.1.3. Акции и права

Емитент	2022 ‘000 лв.
Химимпорт АД	6 938
Финансови Активи АД	3 569
Параходство БРП АД	2 799
ЦКБ Риъл Истейт фонд АДСИЦ	3 125
Асенова крепост АД	3 084
Техноимпортекспорт АД	1 932
Зърнени храни България АД	1 334
Централна кооперативна банка АД	1 325
Био Агро Къмпани АД	786
Проучване и добив на нефт и газ АД	850
Black Sea Property PLC	734
	26 476

Емитент	2021 ‘000 лв.
Химимпорт АД	7 518
ЦКБ Риъл Истейт фонд АДСИЦ	3 110
Параходство БРП АД	2 536
Финансови Активи АД	1 977
Асенова крепост АД	1 916
Техноимпортекспорт АД	1 909
Зърнени храни България АД	1 182
Био Агро Къмпани АД	941
Централна кооперативна банка АД	881
Black Sea Property PLC	658
Проучване и добив на нефт и газ АД	534
Капман Грийн Енерджи фонд АД	198
	23 360

11.1.4. Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми

	2022 ‘000 лв.
НДФ Динамик	1 932
Инвест кепитъл високодоходен	620
НИД Индустриален фонд АД	81
Договорен фонд ЦКБ Актив	33
	2 666

	2021 ‘000 лв.
Инвест кепитъл високодоходен	615
НДФ Динамик	177
Договорен фонд ЦКБ Актив	34

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

2021
 ‘000 лв.
 826

11.1.5 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2022 ‘000 лв.
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	942 700	1 285
XS1713475306	2.750%	27.01.2030	Хърватия	EUR	529 500	992
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	333 500	574
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	251
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	145 000	194
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	100 000	140
						3 436

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2021 ‘000 лв.
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	1 147 400	2 160
XS1713475306	2.875%	27.01.2030	Хърватия	EUR	403 500	916
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	333 500	714
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	300
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	145 000	269
						4 359

11.2 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата на специализирани резерви

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	12 565	12 464
Корпоративни облигации	4 042	3 285
Акции и права	211	843
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	3 349	3 665
	20 167	20 257

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв.
BG2040115219	2.300%	22.04.2025	България	BGN	2 485 000	2 426
BG2040016219	2.250%	27.07.2026	България	BGN	1 472 000	1 399
XS1208855889	2.625%	26.03.2027	България	EUR	610 000	1 177
BG2040017217	1.950%	25.07.2027	България	BGN	1 261 797	1 165
XS2536817211	4.125%	23.09.2029	България	EUR	550 000	1 066
BG2040210218	5.750%	29.09.2025	България	EUR	500 000	1 050
XS2536817484	4.625%	23.09.2034	България	EUR	516 200	1 016
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	918 000	953
BG2040019213	1.500%	21.06.2039	България	BGN	1 400 000	742
BG2040013216	4.000%	09.07.2023	България	BGN	625 915	645
BG2030022219	3.200%	28.03.2028	България	BGN	560 000	532
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	305 300	229
BG2040015211	3.100%	14.07.2025	България	BGN	165 000	165
						12 565

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
BG2040115219	2.300%	22.04.2025	България	BGN	2 485 000	2 682
BG2040016219	2.250%	27.07.2026	България	BGN	1 472 000	1 629
BG2040017217	1.950%	25.01.2022	България	BGN	1 373 797	1 523
BG2040019213	1.500%	21.06.2039	България	BGN	1 400 000	1 509
BG2040210218	5.750%	29.09.2025	България	EUR	500 000	1 202
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	1 048 000	1 180
BG2040012218	5.000%	11.07.2022	България	BGN	748 987	789
XS1208855889	2.625%	26.03.2027	България	EUR	350 000	784
BG2040013216	4.000%	09.07.2023	България	BGN	625 915	680
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	305 300	300
BG2040015211	3.100%	14.07.2025	България	BGN	165 000	186
						12 464

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2022

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
Transalp 1 Securities	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	503 300	966 966

11.2.4. Акции и права

Акции и права на емитенти от България

Емитент	2022 '000 лв.
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	129
СИИ Имоти АДСИЦ	82
	<u>211</u>

Акции и права на емитенти от България

Емитент	2021 '000 лв.
Капман грийн енерджи фонд АД	634
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	137
СИИ Имоти АДСИЦ	72
	<u>843</u>

11.2.5. Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми

Няма такива към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г.

11.2.6. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2022 '000 лв.
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	750 000	1 002
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	360 000	506
XS1768067297	2.500%	08.02.2030	Румъния	EUR	280 000	435
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	307 300	419
XS1877938404	3.500%	09.10.2025	Албания	EUR	200 000	368
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	250
XS0479333311	5.250%	20.01.2025	Полша	EUR	100 000	213
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	46 500	80
XS1713475306	2.750%	27.01.2030	Хърватия	EUR	40 500	76
						3 349

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2021 ‘000 лв.
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	750 000	1 389
XS1768067297	2.500%	08.02.2030	Румъния	EUR	280 000	564
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	250 000	434
XS1877938404	3.500%	09.10.2025	Албания	EUR	200 000	411
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	300
XS0479333311	5.250%	20.01.2025	Полша	EUR	100 000	237
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	102 600	193
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	46 500	100
XS1713475306	2.875%	27.01.2030	Хърватия	EUR	16 500	37
						3 665

12. Други вземания

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Други вземания	2 220	2 567
Съдебни вземания	-	46
Вземания от съучастия	132	132
Финансови активи	2 352	2 745
Предплатени разходи	70	563
Нефинансови активи	70	563
Други вземания	2 422	3 308

Част от „Други вземания“ е вземане за покупко-продажба на инвестиционен имот в размер на 1 814 хил. лв., което е обезпечено със законна ипотека върху шестетажна административна сграда, находяща се в гр. Монтана, бул. „Александър Стамболийски“ № 13. Законната ипотека е възникнала на основание чл.168, ал.1, т.1 от Закона за задълженията и договорите.

13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства представени в отчета за финансовото състояние включват следните компоненти:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой		
- български лева	923	1 702
- евро	1	1
- щатски долари	5	5
	929	1 708

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Пари и парични еквиваленти, представени в отчета за паричните потоци, включват следните компоненти:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Парични средства в брой	11	3
Парични средства по разплащателни сметки	444	1 478
Парични средства, заделени за резерви	474	227
	929	1 708

В отчета за паричните потоци на Дружеството за 2022 г. на ред „Плащания към персонал и осигурителни институции“ са включени 117 хил. лв. непарични взаимоотношения с персонала, представляващи закупени и разпределени за 2022 г. ваучери за храна.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 050 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2022 бр.	2021 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 050 000	1 050 000
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	1 050 000	1 050 000
Общо акции, оторизирани към 31 декември	1 050 000	1 050 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2022 бр. акции	2022 %	2021 бр. акции	2021 %
ЦКБ Груп ЕАД	786 021	74,86	525 416	50,04
Инвест Кепитъл АД	-	-	260 605	24,82
ПДНГ АД	101 951	9,71	101 951	9,71
ЗАД АРМЕЕЦ	80 645	7,66	80 645	7,66
Интернешънъл Асет Банк АД	47 000	4,48	47 000	4,48
Лукойл Нефтохим Бургас АД	15 000	1,43	15 000	1,43
Лукойл България ЕООД	15 000	1,43	15 000	1,43
Синдикат на българските учители	2 645	0,25	2 645	0,25
НСФ Метал Електро	500	0,05	500	0,05
Наба Интернешънъл ЕООД	460	0,04	460	0,04
Младежка кооперация Ялта	283	0,03	283	0,03
М Лизинг ООД	274	0,03	274	0,03

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Тексимбанк АД	110	0,01	110	0,01
Янка Крумова Такева	50	-	50	-
Федерация на СОГСДП	22	-	22	-
ББК Общо машиностроене	22	-	22	-
Федерация на независимите строителни синдикати	14	-	14	-
Ф.С.О. на пенсионерите	3	-	3	-
	1 050 000	100	1 050 000	100

14.2. Други резерви

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Законови резерви	1 050	1 050
Резерв за грешки в ДПФ	5	5
	1 055	1 055

14.3. Специализирани резерви

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Резерв за гарантиране на brutните вноски	7 541	7 316
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	11 649	11 697
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	1 089	1 108
	20 279	20 121

Съгласно чл. 193 и 193а от КСО Дружеството следва да формира резерви за минимална доходност за всеки от управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване, както и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. Съгласно МСФО специализираните резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби.

Промените в специализираните резерви за гарантиране на минимална доходност за годината, приключваща на 31 декември 2022 г и 2021 г. са както следва:

	Резерв минимална доходност УПФ ‘000 лв.	Резерв минимална доходност ППФ ‘000 лв.	Резерв за гарантиране на brutните вноски	Общо специализирани резерви ‘000 лв.
Салдо към 01.01.2021 г.	19 279	1 946	-	21 225
Изменение на специализираните резерви	3 350	289	7 340	10 979
Освобождаване на специализираните резерви	(10 932)	(1 127)	(24)	(12 083)
Салдо към 31.12.2021 г.	11 697	1 108	7 316	20 121
Заделяне на специализираните резерви	2 838	255	739	3 832
Освобождаване на специализираните резерви	(2 886)	(274)	(514)	(3 674)
Салдо към 31.12.2022 г.	11 649	1 089	7 541	20 279

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

15. Пенсионни резерви

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Пенсионен резерв ДПФ за пожизнени пенсии	2	3
Пенсионен резерв УПФ за пожизнени пенсии	360	360
	362	363

Пенсионните резерви се формират от вноски от съответния фонд съгласно чл. 170, ал. 3 от КСО.

16. Търговски и други задължения

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Търговски задължения	589	234
Данъчни задължения	70	201
Текущи задължения към осигурителни посредници	26	1
Други задължения	1	1
	686	437

17. Персонал

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(3 287)	(2 688)
Разходи за социални осигуровки	(772)	(656)
Разходи за персонал	(4 059)	(3 344)

17.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Задължения по неизползван отпуск	78	85
Задължения за осигуровки	86	93
	164	178

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

18. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	19 001	18 605
	19 001	18 605

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от такси УПФ	17 087	16 133
Приходи от такси ППФ	1 532	1 546
Приходи от такси ДПФ	366	926
Приходи от такси ФРП	10	-
Приходи от такси ФИПП	6	-
	19 001	18 605

Приходите от такси по видове са както следва:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от такси УПФ		
Такса от осигурителни вноски	6 091	5 694
Инвестиционна такса	10 996	10 439
	17 087	16 133
Приходи от такси ППФ		
Такса от осигурителни вноски	509	518
Инвестиционна такса	1 023	1 028
	1 532	1 546
Приходи от такси ДПФ		
Такса от осигурителни вноски	164	233
Инвестиционна такса	189	677
Такса за изтегляне	8	8
Встъпителна такса	5	8
	366	926
Приходи от такси ФРП		
Инвестиционна такса	10	-
	10	-
Приходи от такси ФИПП		
Инвестиционна такса	6	-
	6	-
	19 001	18 605

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

19. Административни разходи

	Пояснение	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи за материали	19.1	(274)	(211)
Разходи за външни услуги	19.2	(5 184)	(4 473)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници		(543)	(458)
Разходи за персонала	17.1	(4 059)	(3 344)
Разходи за амортизация	5,6	(612)	(573)
Други разходи	19.3	(788)	(271)
		(11 460)	(9 330)

19.1. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи, свързани с автомобили	(89)	(61)
Формуляри (договори, заявления, стикери, пликове)	(37)	(32)
Ел. енергия	(88)	(35)
Канцеларски материали	(21)	(23)
Рекламни материали	-	(27)
Други	(39)	(33)
	(274)	(211)

19.2. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Такси към регулаторни институции и банки	(1 713)	(1 703)
Наеми	(720)	(720)
Други	(548)	(442)
Разходи за реклама	(564)	(514)
Консултантски договори	(489)	(98)
Информационно обслужване	(410)	(372)
Независим финансов одит	(411)	(362)
Пощенски и куриерски услуги	(127)	(118)
Правни разходи	(133)	(88)
Разходи свързани с автомобили	(51)	(47)
Абонаментно поддържане	(18)	(9)
	(5 184)	(4 473)

През годината независимите одитори не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, с изключение на Договорните процедури в изпълнение на КСО.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

19.3. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Дарения	(313)	(58)
Отписани вземания	(97)	-
Обучения	(80)	(1)
Представителни разходи	(38)	(34)
Разходи за командировки	(5)	(6)
Други	(255)	(172)
	(788)	(271)

20. Печалби/ (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	15 395	5 183
Загуба от промяна в справедливата стойност	(18 042)	(10 728)
Нетна загуба от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	(2 647)	(5 545)
Печалба от продажба на финансови активи	97	20
Загуба от продажба на финансови активи	(21)	-
Нетна печалба от сделки с финансови активи	76	20
Приходи от лихви	1 070	917
Приходи от дивиденди	-	132
	(1 501)	(4 476)

21. Други финансови разходи, нетно

Другите финансови приходи и разходи не включват приходи от лихви и разходи за лихви, валутно-курсови разлики и дивиденди, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Други финансови разходи	(27)	(31)
Валутно-курсови разлики, нетно	(1)	(4)
Разходи за лихви	(33)	(44)
	(61)	(79)

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

22. Разход за данък върху печалбата

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2021 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Печалба за периода преди данъци	6 283	4 755
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(629)	(476)
Данъчен ефект от изменение на специализирани резерви	12	(110)
Намаление на финансовия резултат за данъчни цели	96	14
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(93)	(6)
Текущ разход за данък	(614)	(578)
Отсрочени данъчни разходи в резултат от:		
- възникване и обратно проявление на временни разлики	(1)	4
Разход за данък върху печалбата	(615)	(574)

Вижте Пояснение 10 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

23. Доходи на акция

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

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

	2022	2021
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	5 668 000	4 181 746
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	5,40	3,98

24. Дивиденди

През 2022 г. Дружеството е одобрило разпределение на дивидент в общ размер 4 182 124,65 лв., или 3,983 лв. за акция (2021 г.: не е разпределяло дивиденди). През 2022 г. са изплатени дивиденди в размер на 3 872 525,93 лв.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

25. Сделки със свързани лица

Предприятия с контролно участие в Дружеството е „ЦКБ Груп“ АД с притежание на 74,86% от акциите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД.

Други свързани лица са:

УПФ „ЦКБ - Сила“, ППФ „ЦКБ - Сила“, ДПФ „ЦКБ - Сила“, ФИПП „ЦКБ-Сила“ и ФРП „ЦКБ-Сила“, като фондове, управлявани от Дружеството. Свързани лица са всички дружества в групата „Химимпорт“ АД.

Като сделки със свързаните лица на Дружеството са класифицирани извършени през годината сделки с УПФ „ЦКБ - Сила“, ППФ „ЦКБ - Сила“, ДПФ „ЦКБ - Сила“, ФИПП „ЦКБ-Сила“ и ФРП „ЦКБ-Сила“, ключов управленски персонал на Дружеството.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

25.1. Сделки със собствениците

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разпределение на дивиденди	4 182	-

25.2. Сделки с УПФ, ППФ, ДПФ, ФИПП и ФРП

Продажби	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
<i>Приходи от такси</i>		
УПФ „ЦКБ - Сила“	17 087	16 133
ППФ „ЦКБ - Сила“	1 532	1 546
ДПФ „ЦКБ - Сила“	366	926
ФРП „ЦКБ-Сила“	10	-
ФИПП „ЦКБ-Сила“	6	-
 Покупки	 2022 ‘000 лв.	 2021 ‘000 лв.
<i>покупки на услуги</i>		
„Химимпорт“ АД	3	3

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	(627)	(508)
- разходи за социални осигуровки	(22)	(21)
	(649)	(529)

В Дружеството се прилага политика за възнагражденията, изменена и допълнена през 2020 год. в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

- насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- да бъде съобразена с бизнес стратегията на Дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- предвижда мерки за избягване конфликт на интереси;
- да е в съответствие с резултатите от дейността, финансовата стабилност и рисковите профили на Дружеството и управляваните от него фондове и с дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите.

Дружеството не заплаща променливо възнаграждение на лицата, обхванати в Наредба № 48 на КФН, което да е предвидено в трудовите им договори или договорите за управление.

Дружеството не формира допълнителни възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството, като по този начин се ограничава възможността за стимулиране на лицата, обхванати в Наредба № 48 на КФН, да поемат прекомерни рискове при управлението на пенсионните фондове.

Дружеството не предвижда обезщетения при предсрочно прекратяване на трудови договори или договори за управление с лицата, обхванати в Наредба № 48 на КФН, извън предвидените в закона.

Надзорният съвет на Дружеството преразглежда най-малко веднъж годишно настоящата Политика и при необходимост, при настъпили промени в системата на управление на Дружеството или в областта на приложението на Политиката, или когато това е необходимо по други причини, внася изменения или допълнения в нея.

Управителният съвет представя на общото събрание на акционерите резултатите от извършения преглед на Политиката в годишен отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Вземания от:		
- УПФ	957	1 368
- ППФ	88	122
- ДПФ	158	423
- ФРП	1	-
- ФИПП	1	-
	1 205	1 913
Задължения към:		
- собственици	697	590
- управленски персонал	4	4
	701	594

Вземанията на Дружеството от управляваните от него пенсионни фондове са краткосрочни, уреждат се ежемесечно и представляват начислените такси в полза на Дружеството от всеки един фонд съгласно Правилниците за организацията и дейността на фондовете.

Задълженията към управленски персонал са включени в позицията „Задължения към персонала и осигурителни институции” в Отчета за финансовото състояние.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата в свързани лица към 31 декември 2022 и 2021 са както следва:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акционери с пряко участие в капитала на Дружеството и основни акционери	9 372	9 190
Други свързани дружества	11 804	8 780
	21 176	17 970

27. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Задължения по лизингови договори ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2022 г.	1 537	1 537
Парични потоци:		
Плащания	(458)	(458)
Непарични промени:		
Нов договор	-	-
Корекции по предходен договор	-	-
Лихви	34	34
31 декември 2022 г.	1 113	1 113

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

	Задължения по лизингови договори ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2021 г.	1 951	1 951
Парични потоци:		
Плащания	(458)	(458)
Непарични промени:		
Нов договор	-	-
Корекции по предходен договор	-	-
Лихви	44	44
31 декември 2021 г.	1 537	1 537

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

28.1 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството управлява набраните парични средства от фондовете в съответствие с правилата за дейността и изискванията на пенсионното законодателство. Тези парични средства се инвестират съгласно утвърдената инвестиционна политика. Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове риск. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Дружеството е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Спецификата при управлението на портфейли на пенсионни дружества извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Управлението на риска в Дружеството се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Риск мениджър - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Дружеството.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2022

риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на Дружеството е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, които към 31 декември 2022 г. са 86,05% от активите на Дружеството. Подобно развитие би довело до отчитане на загуби от последваща оценка и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Друг основен риск, на който е изложено Дружеството е лихвеният. Предвижданията на ръководството са, че в краткосрочен и средносрочен план няма да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

Изложеността на валутен риск е минимален, поради факта, че всички активи, притежавани от Дружеството, са деноминирани основно в лева и евро.

Дружеството е редуцирало кредитния риск (риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения) до минималното, чрез извършвания кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политическите условия. Въпреки това няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск.

От началото на дейността си Дружеството не е сключвало хеджиращи сделки чрез деривативни финансови инструменти.

Пазарният риск, на който е изложено Дружеството, вследствие на използването на финансови инструменти е риск по-конкретно свързан с риск от промени във валутния курс, лихвен риск и ценови риск:

28.2. Анализ на пазарния риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2022 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска чрез използване на деривативни финансови инструменти.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите.

28.2.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружеството не разполага с информация

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

Финансовите активи, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева са както следва:

31.12.2022 г.

	Позиции в лева ‘000 лв.	Позиции в евро ‘000 лв.	Позиции в щ. д. ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	923	1	5	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	8 563	4 790	-	13 353
Корпоративни облигации	3 361	13 990	-	17 351
Акции и права	25 953	734	-	26 687
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	2 666	-	-	2 666
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	6 785	-	6 785
Вземания от свързани лица	1 205	-	-	1 205
Други вземания	2 352	-	-	2 352
Общо финансови активи	45 023	26 300	5	71 328

31.12.2021 г.

	Позиции в лева ‘000 лв.	Позиции в евро ‘000 лв.	Позиции в щ. д. ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	1 702	1	5	1 708
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	11 355	1 202	-	12 557
Корпоративни облигации	2 748	14 320	-	17 068
Акции и права	23 546	657	-	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	826	-	-	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	8 024	-	8 024
Вземания от свързани лица	1 913	-	-	1 913
Други вземания	2 745	-	-	2 745
Общо финансови активи	44 835	24 204	5	69 044

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

28.2.2. Лихвен риск

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск. Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Лихвеният риск се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Дружеството използва метода на модифицираната дюрация да измери лихвения риск, свързан с всеки инструмент, базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси базирани на облигации. Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. Дружеството анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

При нарастване на лихвите с 1.0% стойността на портфейла от дългови ценни книжа се понижава с 1 751 808.25 лв.

Дюрацията на дълговите ценни книжа на Дружеството към 31.12.2022г. е 4.82, спрямо 5.65 към 31.12.2021 г. Модифицирана дюрация на дълговите ценни книжа на Дружеството към 31.12.2022 г. е 4.67, спрямо 5.56 към края на 2021 г.

В следващата таблица е показана информация за номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството:

31.12.2022 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	по тарифа		929	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 0.250% до 5.750%	13 353	-	13 353
Корпоративни облигации	от 2.700% до 6.424%	17 351	-	17 351
Акции и права	-	-	26 687	26 687
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	2 666	2 666
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 2.125% до 5.250%	6 785	-	6 785
Вземания от свързани лица	-	-	1 205	1 205
Други вземания	-	-	2 352	2 352
Общо финансови активи		37 489	33 839	71 328

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

31.12.2021 г.	Лихвен %	Лихвоносни ‘000 лв.	Безлихвени ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	по тарифа	-	1 708	1 708
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 0.250% до 5.750%	12 557	-	12 557
Корпоративни облигации	от 2.700% до 6.000%	17 068		17 068
Акции и права	-	-	24 203	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	826	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 1.125% до 5.250%	8 024	-	8 024
Вземания от свързани лица	-	-	1 913	1 913
Други вземания	-	-	2 745	2 745
Общо финансови активи		37 649	31 395	69 044

Към края на 2022 г. Дружеството притежава шест финансови инструмента с плаващ лихвен процент – облигации на ХОЛДИНГ ВАРНА АД, ЕКИП-98 ХОЛДИНГ АД, ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД, АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ, КЕЙ БИ АГРО ИНДЪСТРИ ЕАД, АСЕНОВА КРЕПОСТ АД

28.2.3. Ценови риск

Основният ценови риск, на който е изложено Дружеството е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Дружеството.

28.3. Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажменти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Кредитният рейтинг на инвестиции на Дружеството е представен в следващата таблица:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040210218	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040013216	BBB	Scope
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040014214	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040115219	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS1208855889	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040016219	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040017217	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040015211	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2030022219	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040121217	BBB	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040019213	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS2536817211	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS2536817484	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS0479333311	A2	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1877938404	B+	S & P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2050982755	B	S & P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2027596530	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1420357318	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1768067297	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2109812508	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1843434876	Baa2	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1713475306	Baa2	Moody's

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

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

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	66 842	62 678
Вземания	3 557	4 658
Парични средства	929	1 708
	71 328	69 044

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите инструменти на Дружеството:

31.12.2022 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	929	-	-	-	-	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	645	8 571	4 137	-	13 353
Корпоративни облигации	-	-	15 252	2 099	-	17 351
Акции и права	-	-	-	-	26 687	26 687
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	2 666	2 666
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	581	6 204	-	6 785
Вземания от свързани лица	1 205	-	-	-	-	1 205
Други вземания	238	600	1 200	314	-	2 352
Общо финансови активи	2 372	1 245	25 604	12 754	29 353	71 328

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

31.12.2021 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	1 708	-	-	-	-	1 708
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 523	789	7 560	2 685	-	12 557
Корпоративни облигации	-	75	1 314	15 679	-	17 068
Акции и права	-	-	-	-	24 203	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	826	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	648	7 376	-	8 024
Вземания от свързани лица	1 913	-	-	-	-	1 913
Други вземания	631	300	1 200	614	-	2 745
Общо финансови активи	5 775	1 089	10 722	26 354	25 029	69 044

28.4. Анализ на ликвиден риск

Дружеството следва задълженията за ликвидност, произтичащи от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове.

За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия.

Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение. Дружеството следи изходящите и входящи парични потоци на ежедневна база.

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, Управителен съвет.

От започване на дейността на Дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Дружеството не са лихвоносни с изключение на задълженията по лизингови договори, които са описани в пояснение 9

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

28.5. Рискове, свързани с войната в Украйна

Основен риск, пред който е изправено Дружеството е пазарния риск.

На 24.02.2022 г. Руската Федерация започна бойни действия на територията на Украйна, които продължават и до сега.

САЩ и Европейския съюз предприеха санкции и ограничения спрямо Руската Федерация.

Дружеството няма експозиции в руски и украински корпоративни финансови инструменти или финансови инструменти, издадени от Руската Федерация и Република Украйна. Дружеството няма експозиции във валута - руски рубли и украински гривни.

Конфликтът между Руската Федерация и Украйна не засяга пряко инвестициите в портфейла на Дружеството и няма преки последствия върху активите, в които са инвестирани средствата на собствения му капитал и специализираните резерви.

Очакванията на участниците на финансовите пазари в краткосрочен план са негативни, поради което се наблюдава засилена волатилност на цените на финансовите инструменти на пазарите в света, в това число на САЩ и Европа.

Въздействието на събитията, свързани с военния конфликт върху общата икономическа ситуация може да наложи преразглеждане на някои допускания и преценки. Това може да доведе до съществени корекции на балансовата стойност на определени активи и пасиви в рамките на следващата финансова година. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени потенциалното въздействие, тъй като събитията се развиват ежедневно.

Ръководството на Дружеството ще продължи да следи развитието на конфликта между Руската Федерация и Украйна и ще предприеме всички възможни мерки, за да ограничи размера на непрекия ефект върху активите на Дружеството.

28.6. Анализ на регулаторен и политически риск

Регулаторният и политическият риск са рискове, които са взаимно свързани и се отнасят до неблагоприятна промяна в нормативните разпоредби и вземане на политически решения, които да се отразят негативно на дейността, стойността на активите на управляваните фондове и съответно средствата на осигурените лица. Ръководството на ПОАД „ЦКБ – Сила” АД следи внимателно и взема участие във всяко едно обсъждане на промени в нормативната уредба, които могат да застрашат интересите на осигурените лица във ФДПО, като предприема адекватни действия в една силно регулирана среда и динамична обстановка.

28.7. Категории финансови активи и пасиви

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

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Активи		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	66 842	62 678
Вземания	3 557	4 658
Пари и парични средства	929	1 708
Пасиви		
Нетекущи задължения по лизингови договори	1 113	1 537
Търговски и други задължения	617	335

29. Определяне на справедлива стойност

29.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи към 31 декември 2022, Дружеството е приело следните критерии за определяне на активен пазар: среден брой сключени сделки най-малко 21 броя за предходния тримесечен период и 0.80% и повече от средния Free Float изтъргуван обем за същия период, като двете условия се прилагат кумулативно.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Дружеството класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2022 г.:

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Групи финансови активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	13 353	-	-	13 353
Корпоративни облигации	14 635	-	2 716	17 351
Акции и права	13 451	-	13 236	26 687
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	734	-	1 932	2 666
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	6 785	-	-	6 785
Общо финансови активи	48 958	-	17 884	66 842

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2021 г.:

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Групи финансови активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	12 557	-	-	12 557
Корпоративни облигации	16 920	-	148	17 068
Акции и права	9 628	-	14 575	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	826	-	-	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	8 024	-	-	8 024
Общо финансови активи	47 955	-	14 723	62 678

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2022 '000 лв.	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Корпоративни облигации	2 716	Метод на дисконтирани те парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност;
Акции	9 084	Метод на дисконтирани те парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност; Увеличаване на очаквания ръст ще доведе до по-висока стойност.
Акции	6 084	Метод на нетната балансова стойност на активите	НСА не е пазарна оценка на активите, Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета	Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2021 '000 лв.	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Корпоративни облигации	148	Метод на дисконтирани те парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност;
Акции	4 827	Метод на дисконтирани те парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност; Увеличаване на очаквания ръст ще доведе до по-висока стойност.
Акции	9 748	Метод на нетната балансова стойност на активите	НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета	Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

Справедливи стойности от Ниво 3

Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 3.

	Акции	Корпоративни облигации
‘000 лв.		
Салдо на 1 януари 2022	14 575	148
Печалби, включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	568	12
Покупки	1 371	
Продадени и падежирани	(909)	(37)
Изходящи трансфери от Ниво 3	(2 450)	-
Входящи трансфери към Ниво 3	2013	2 592
Салдо на 31 декември 2022	15 168	2 716

Финансовите активи, класифицирани в Ниво 3, включват инвестиции в непублични акции на Техноимпортекспорт АД, на стойност 1 932 хил. лв. оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите., на Финансови активи АД на стойност 3 569. лв., оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите и на Био Агро Къмпани АД на стойност 786 хил. лв. оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите. Финансовите активи в изходящ трансфери от Ниво 3 са ПДНГ АД и Асенова крепост АД, които са преминали в Ниво 1 т.к. са оценени по цени на инструментите на активен пазар.

29.2. Оценяване по справедлива стойност на инвестиционни имоти

Следната таблица представя нивата в йерархията на инвестиционните имоти към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г., оценявани по справедлива стойност:

31 декември 2022 г.	Ниво 3 ‘000 лв.
Инвестиционни имоти:	272
- магазин гр. София	272
31 декември 2021 г.	Ниво 3 ‘000 лв.
Инвестиционни имоти:	246
- магазин гр. София	246

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Магазин гр. София (Ниво 3)

Недвижим имот със справедлива стойност в размер на 249 хил. лв., придобит през месец ноември 2017 г., и е преоценен към отчетната дата. Оценката по справедлива стойност се базира на следните методи относими с теглови коефициенти:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2022

- Сравнителен метод – 70%
- Метод на приходната стойност – 30%

Началното салдо на инвестиционните имоти ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	Инвестиционни имоти Офис сграда ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2022 г.	246
Печалби признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	26
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	272
Загуба, призната в печалбата или загубата:	-
	Инвестиционни имоти Офис сграда ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	249
Печалби признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(3)
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	246
Загуба, призната в печалбата или загубата:	(3)

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни/

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1/ Метод на сравнителните аналози	Ко - Коефициент за офертност Кпл - Коефициент за площ Кф - коефициент за функционалност; Кс - коефициент за състояние; Кп - коефициент за пазарна реализация Кич - Коефициент за идеални части земя Км - коефициент за местоположение;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
2/ Метод на приходната стойност	Кф – коефициент за функционалност; Км – коефициент за местоположение; Кс – коефициент за състояние; Кп – коефициент за пазарна реализация;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2022

30. 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
- да спазва регулаторните изисквания
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

Дружеството следи състава и структурата на собствения капитал (капиталова база) и минималните ликвидни средства на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време със собствен капитал (капиталова база) в размер не по-малък от 50 на сто от минималния капитал, който е определен в размер на 5 млн. лв. Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от текущите задължения на Дружеството.

31. Условни пасиви

Срещу ПОАД „ЦКБ - СИЛА” АД няма образувани или висящи съдебни, арбитражни и изпълнителни производства от държавни органи.

32. Събития след датата на финансовия отчет

В този период е възникнало следното значително некоригиращо събитие:

През месец март 2023 в САЩ подадоха молби за фалит две банки- Silicon Valley Bank и Signature Bank.

Дружеството няма депозити и експозиции в акции или корпоративни финансови инструменти издадени от Silicon Valley Bank и Signature Bank.

Фалитът на двете банки не засяга пряко инвестициите в портфейла на Дружеството и няма преки последствия върху финансовото му състояние и поддържането на границата му на платежоспособност.

В този период не са възникнали значителни коригиращи или други некоригиращи събития, които да оказват влияние върху финансовото състояние на Дружеството.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. е одобрен от Управителния съвет на 22 март 2023 г.