

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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

Управителният съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила” АД е в състав:
 Райна Кузмова - Председател
 Цветанка Крумова
 Сава Стойнов
 Кирил Червенков
 Георги Тодоров
 Александър Величков
 Янка Такева

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 пенсионните схеми са:

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Плащанията са под формата на:

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

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице 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 30.12.2009 год- 30.12.2011 г. е 3.45% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „ЦКБ – Сила” за 2011 г.	’000 лв
Постъпили вноски през периода	5 938
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	70
Удържани такси и комисионни	314
Доход за разпределение	1 528
Всичко активи	49 700
Задължения към осигурените лица	48 894

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

Професионален пенсионен фонд “ЦКБ - Сила” (ППФ)

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 от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков или г-н Георги Тодоров, представляващи ПОАД „ЦКБ – Сила” АД.

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

Райна Кузмова - Председател
Цветанка Крумова
Сава Стойнов
Кирил Червенков
Георги Тодоров
Александър Величков
Янка Такева

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 капиталовопокривен 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 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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

пенсионирание се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд.
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70.99 на сто.
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починал осигурен или на пенсионер на фонда;

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- срокът на получаване на пенсията;
- 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 подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получаване съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

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

За 2011 г. те са: 7 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 12 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила” за периода 30.12.2009 год- 30.12.2011 г. е 3.67% на годишна база (по данни на КФН).

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Основни данни за ППФ „ЦКБ – Сила” за 2011 г.	’000 лв
Постъпили вноски през периода	7 740
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	4 354
Удържани такси и комисионни	899
Доход за разпределение	2 160
Всичко активи	55 698
Задължения към осигурените лица, в т.ч. дългосрочни	52 953
Резерв за гарантиране на минималната доходност	80

Универсален пенсионен фонд „ЦКБ - Сила” (УПФ)

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 от г-н Сава Стойнов и г-н Кирил Червенков или г-н Георги Тодоров, представляващи ПОАД „ЦКБ – Сила” АД.

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

Райна Кузмова - Председател
 Цветанка Крумова
 Сава Стойнов
 Кирил Червенков
 Георги Тодоров
 Александър Величков
 Янка Такева

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 пожизнена пенсия, 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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 – при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено от НАП.

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на 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 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- 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 подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество,

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

който е сключен след получено съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице;

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход, за 2011 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 30.12.2009 г.- 30.12.2011 г. е 2.66% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ „ЦКБ – Сила” за 2011 г.	‘000 лв
Постъпили вноски през периода	61 963
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	19 224
Удържани такси и комисионни	6 274
Доход за разпределение	7 439
Всичко активи	329 509
Задължения към осигурените лица, в т.ч. дългосрочни	321 763
Резерв за гарантиране на минимална доходност	776

2. Основа за изготвяне на финансовите отчети

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 (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г.), освен ако не е посочено друго.

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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приети от ЕС на 18 февруари 2011 г.:

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

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

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

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

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

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

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

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

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

4.3. 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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 20.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.4.1. Предоставяне на услуги

Пенсионното дружество признава като приходи таксите от Доброволния Пенсионен Фонд (ДПФ), Универсалния Пенсионен Фонд (УПФ) и Професионалния Пенсионен Фонд (ППФ).

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 партида 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 2 000 осигурени лица включително – 7 лв.;
 - над 2 000 осигурени лица – 1 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;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

- в). над 199.99 лева - 1 на сто;
2. от осигурител за всяка вноски 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 на повече от 2000 лица – 1 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.

Дружеството събира допълнителна такса в размер на 20 лева при прехвърляне на средства в доброволен пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно-осигурително дружество.

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

- такса в размер на 5%, удържана от всяка вноска;
- 1% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани
- такса в размер на 20 лв. при прехвърляне на средства от индивидуалната партия от един фонд към друг за участие до 10 години и 10 лв. за участие над 10 години.

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 5%, удържана от всяка вноска;
- 1% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани;
- такса в размер на 20 лв. при прехвърляне на средства от индивидуалната партия от един фонд към друг за участие до 10 години и 10 лв. за участие над 10 години.

4.4.2. 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;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

4.4.3. 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.

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 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 доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите 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 |

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите 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 доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700.00 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 машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите 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 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 имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700.00 лв. (седемстотин лева).

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху настия актив.

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

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

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

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

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

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.

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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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 сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на всяко тримесечие от един независими лицензиран оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия, съгласно Наредба 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество.

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 „Резултат от инвестиционни имоти, нетно”.

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 2011 г.

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 доходите 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 доходите съответно на ред „Приходи” и ред „Други разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.4 и пояснение 4.5.

4.12. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

4.12.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи”.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

След първоначално признаване всички финансови активи по справедливата стойност в печалбата или загубата се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя към края на всеки месец на база пазарни котировки на цената им към края на последния работен ден, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Дружеството.

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

Акции и права, приети за търговия на регулиран пазар

Последващата оценка на акции и права, приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по

- среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за предходния работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 1 на сто от обема на съответната емисия;
 - ако не може да се определи цена по реда на предходната разпоредба, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са активни към края на търговската сесия на регулирания пазар за предходния работен ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки също за предходния работен ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува";
 - ако не може да се определи цена по реда на предходните две разпоредби, оценката се извършва по най-високата цена "купува" за съответните ценни книжа от поръчките, активни към края на търговската сесия на регулирания пазар за предходния работен ден;
 - Метод: Оценка на акции/дялове по чл. 176, ал. 1, т. 10 от Кодекса за социално осигуряване:
- по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 часа в деня на оценката. В случай че след този час в деня на последващата оценка е определена и обявена цена за обратно изкупуване, ПОАД „ЦКБ - СИЛА” АД уведомява заместник – председателя за това.
 - в случаите на изчисляване и обявяване на повече от една цена за обратно изкупуване на една акция/дял в зависимост от различни условия (срока, в рамките на който е държана акцията/дяла и др.), оценката се извършва по последната определена и обявена от дружеството цена на обратно изкупуване, която съответства на условията, на които отговарят притежаваните от пенсионния фонд акции/дялове на инвестиционното дружество/ договорния фонд;
 - В случаите, когато не е достигнат законово определеният минимален размер на нетната стойност на активите на договорен фонд, последващата оценка на

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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 договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял. В случай че след този час в деня на последващата оценка е определена и обявена емисионна стойност на един дял, ПОАД „ЦКБ - СИЛА” АД уведомява заместник-председателя за това.

- В случаите, когато борсова търговия не се провежда в работни за Република България дни, поради обявена последна търговска сесия за годината, за последваща оценка за работните дни до края на годината на акциите и правата, за които са налице условията описани по-горе към деня на последната търговска сесия, се приема последващата оценка, валидна за деня, следващ деня на последната търговска сесия. Това правило не се прилага, когато на регулирания пазар не се провеждат търговски сесии за повече от 5 работни дни.
- При невъзможност да се приложат начините за оценка описани по-горе, последващата оценка на акции, приети за търговия на регулиран пазар се извършва по един от следните методи:
 - метод на пазарните множители на дружества аналози чрез използване на модела на пазарните множители на дружество аналог
 - метод на нетната балансова стойност на активите
 - метод на дисконтираните нетни парични потоци

Прилагането на даден метод следва да се аргументира подробно, като се обоснове методиката за изчисление на цените. Избраният метод се прилага последователно при оценката на съответната ценна книга.

Акции и/или дялове, издадени от колективни инвестиционни схеми по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Последващата оценка на тези акции или дялове се извършва по:

- Последваща оценка на акции, съответно на дялове по чл.176, ал.1, т.14 от Кодекса за социално осигуряване, акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема, която инвестира само в ценни книжа и депозити по чл.176, ал.1, т.1- 9, 11, 12, 13 и 15 от КСО и чието седалище или седалището на управляващото я дружество се намира в държава – членка на Европейския съюз, или в друга държава – страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, съответно в държава, посочена в наредба на КФН, се извършва по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 ч. българско време в деня на оценката. В случай че след този час в деня на последващата оценка е определена и обявена цена за обратно изкупуване, ПОАД „ЦКБ - СИЛА” АД уведомява заместник-председателя за това.;

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

- В случаите на временно спиране на обратното изкупуване на акциите, съответно на дяловете, последващата им оценка 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 колективната инвестиционна схема - която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на схемата. Извън тези случаи, когато правилата на колективна инвестиционна схема 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 точка, когато правилата на колективна инвестиционна схема 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. В случай че след този час в деня на последващата оценка е определена и обявена нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял, ПОАД „ЦКБ - СИЛА” АД уведомява заместник-председателя за това

Облигации отговарящи на условията по чл. 176, ал. 1, т. 4, 6, 8 от Кодекса за социално осигуряване, приети за търговия на регулиран пазар

Последващата оценка на тези облигации, се извършва по:

- среднопретеглена нетна цена на сключените с тях сделки 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 борсовия бюлетин от ден "Т-2", ако обемът на сключените с тези облигации сделки за деня е не по-малък от 3 на сто от обема на съответната емисия;
- ако не може да се определи цена по реда на предходната точка, последващата оценка се извършва по обявената в борсовия бюлетин най-висока нетна цена "купува" от поръчките за ценни книжа от съответната емисия, които са активни към края на търговската сесия за предходния работен ден (ден "Т"), към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в борсовия бюлетин от ден "Т-2", при условие че общата нетна стойност на поръчките с най-висока нетна цена "купува" е не по-ниска от 30 000 лв.
- ако не може да се приложи нито една от предходните две точки, последващата оценка на облигации се извършва по метода на дисконтираните парични потоци или по друг подходящ метод, посочен в Правилата на Фонда.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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

Издадените в чужбина от българската държава облигации, облигации по чл. 176, ал. 1, т. 7 от Кодекса за социално осигуряване, приети за търговия на регулиран пазар в държава членка, и ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 11, т. 12, букви "а" и "б" и т. 13, букви "а" и "б" от Кодекса за социално осигуряване

Последващата оценка на тези ценни книжа се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена на облигации, последващата им 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 реда на предходната точка, последващата оценка на ценните книжа се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена на облигации, последващата им оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката;
- при невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните две точки 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 Фонда.

Акции, включени в индекси на регулирани пазари на ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави – членки или приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави, посочени в наредба на Комисията за Финансов Надзор (КФН)

Последващата оценка се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден при затваряне на регулирания пазар, на който те се търгуват;
- ако не може да се определи цена по предходната точка, последващата оценка на ценните книжа се извършва по най-високата цена "купува", обявена за предходния работен ден при затваряне на регулирания пазар, на който тези ценни книжа се търгуват;
- в случай че не може да бъдат приложени предходните две точки, последващата оценка се извършва по един от методите и моделите за оценка на акции посочени в правилата.

Държавни ценни книжа, издадени от българската държава и емитирани в страната

Последващата оценка на тези ценни книжа се извършва по:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

- средна брутна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена се формира като средноаритметична от цените "купува" и "продава", за съответната емисия по котировките, обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа. При невъзможност да се приложи горепосочения начин за оценка се използва методът на линейна интерполация.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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

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

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

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

4.12.3. 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 финансовото 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 третираат като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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.

Когато Дружеството взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, ценните книжа се признават в отчета за финансовото състояние.

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.19.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. 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.

4.15. Пенсионни резерви

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). Резервите, които са формирани до момента, представляват 1 % (един процент) от нетните активи на тези фондове. Натрупаните резерви се инвестират съгласно изискванията на КСО.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви.

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

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 бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозиран плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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. 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 времеви разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.20.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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.

4.20.2. Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2011 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.

4.20.3. Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

4.21. Бизнескомбинации

Бизнес комбинациите, с изключение на бизнескомбинациите под общ контрол, се отчитат счетоводно по метода на придобиване, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото предприятие са включени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Дружеството. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на придобиващия в разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Всички плащания за придобиването на бизнес трябва да се оценят по справедлива стойност към датата на придобиване и всички условни плащания да се признаят за задължения и последващо да се преоценяват в печалбата или загубата. Всички

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

разходи, свързани с придобиването следва да се признават незабавно в печалбата или загубата.

За бизнескомбинации под общ контрол Дружеството прилага метод на обединяване на участия, съгласно който активите и пасивите на придобиваното дружество се отчитат по балансова стойност, а не по справедлива стойност като при необходимост се извършва преизчисление за унифициране на счетоводната политика. Нематериални активи и условни пасиви се признават само до степенята, до която са били признати във финансовите отчети на придобиваното дружество, съгласно приложимите стандарти. Не се признава репутация, а разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи се признава отделно в собствения капитал. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Методът обединяване на участия е широко прилаган за бизнескомбинации под общ контрол, съгласно МСФО. Този метод се използва и от US (GAAP) и е възможен подход за отчитане посредством прилагане на МСС 8.12., който позволява за целите на преценката, посочена в параграф 10 от МСС 8, ръководството да вземе предвид последните решения на други органи, определящи стандартите, които използват сходна концептуална рамка за разработване на счетоводните стандарти, друга счетоводна литература и приетите секторни практики в степенята, до която те не са в противоречие с източниците, посочени в параграф 11 от МСС 8.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер, лицензии и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2011 г.	80	126	36	242
Салдо към 31 декември 2011 г.	80	126	36	242
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2011 г.	(80)	-	-	(80)
Амортизация	-	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(80)	-	(6)	(86)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	-	126	30	156

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2010 г.	164	126	-	290
Новопридобити активи	-	-	36	36
Новопридобити активи от бизнескомбинации	13	-	-	13
Отписани активи	(97)	-	-	(97)
Салдо към 31 декември 2010 г.	80	126	36	242
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2010 г.	(156)	-	-	(156)
Отписани активи	96	-	-	96
Набрана амортизация от бизнескомбинации	(10)	-	-	(10)
Амортизация	(10)	-	-	(10)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(80)	-	-	(80)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	-	126	36	162

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през периода.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Административни разходи”.

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

6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърно оборудване, транспортни средства и стопански инвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2011 г.	103	330	429	862
Новопридобити активи	17	-	91	108
Салдо към 31 декември 2011 г.	120	330	520	970
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2011 г.	(75)	(196)	(61)	(332)
Амортизация	(29)	(60)	(64)	(153)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(104)	(256)	(125)	(485)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	16	74	395	485

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2010 г.	97	145	106	348
Новопридобити активи	4	55	337	396
Новопридобити активи от бизнескомбинации	81	131	7	219
Отписани активи	(79)	(1)	(21)	(101)
Салдо към 31 декември 2010 г.	103	330	429	862
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2010 г.	(93)	(92)	(34)	(219)
Отписани активи	80	1	20	101
Набрана амортизация от бизнескомбинации	(29)	(51)	(4)	(84)
Амортизация	(33)	(54)	(43)	(130)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(75)	(196)	(61)	(332)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	28	134	368	530

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Административни разходи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2011 г. или 2010 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

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

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват масивна сграда в гр. Монтана и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти са представени във финансовите отчети на Дружеството като е използван моделът на справедливата стойност

Справедливата стойност е определена на базата на налични актуални цени на активни пазари.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	Сграда ‘000 лв
Балансова стойност към 1 януари 2010	1 034
Загуба от промяна в справедливата стойност	(3)
Балансова стойност към 31 декември 2010	1 031
Балансова стойност към 31 декември 2011	1 031

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти, са отразени в отчета за всеобхватния доход:

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Загуба от промяна в справедливата стойност	-	(3)
Преки оперативни разходи	(7)	(12)
	(7)	(15)

8. Нетекущи финансови активи

	Номинал Лева	31.12.2011 ‘000 лв
Акции на Техноимпортекспорт АД	6 850	993
Дялове от България Он Ер ООД	252 000	252
		1 245

	Номинал Лева	31.12.2010 ‘000 лв
Акции на Техноимпортекспорт АД	6 850	993
Дялове от България Он Ер ООД	252 000	252
		1 245

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг автомобили. Нетната им балансова стойност към 31 Декември 2011 г. възлиза на 25 хил. лв. (2010 г.: 62 хил. лв.).

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Машини и съоръжения” (Пояснение 6)

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2011 г.			
Лизингови плащания	28	24	52
Финансови разходи	(2)	(1)	(3)
Нетна настояща стойност	26	23	49

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2010 г.			
Лизингови плащания	38	53	91
Финансови разходи	(8)	(2)	(10)
Нетна настояща стойност	30	51	81

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на петата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от подлизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

9.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Към 31 декември 2011 г.	720	-	720
Към 31 декември 2010 г.	690	-	690

Сключеният договор за оперативен лизинг представлява договор за наем на офиси с „Велграф Асет Мениджмънт” АД.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2011 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2011 г. ‘000 лв.
Машини и съоръжения	19	5	24
Неизползвани отпуски	(2)	(5)	(7)
Данъчни активи от бизнескомбинации	(8)	8	-
	-	8	-
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(10)		(7)
Отсрочени данъчни пасиви	19		24
Нетно отсрочени данъчни пасиви	9		17

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2010 г. ‘000 лв.	Признати в резултат на бизнескомбинации ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2010 г. ‘000 лв.
Машини и съоръжения	15	-	4	19
Неизползвани отпуски	(4)	-	2	(2)
Неизплатени доходи по извънтрудови правоотношения	(1)	-	1	-
Данъчни активи от бизнескомбинации	-	(7)	(1)	(8)
	-	(7)	6	-
Признати като:				

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Отсрочени данъчни активи	(5)	(10)
Отсрочени данъчни пасиви	15	19
Нетно отсрочени данъчни пасиви	10	9

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 24.

11. Текущи финансови активи

Всички суми, признати в Отчета за финансовото състояние, се отнасят към категория Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. В резултат на извършената бизнескомбинация Дружеството е преразгледало срочността на финансовите активи и ги представя като текущи във финансовите си отчети.

Текущите финансови активи по видове са както следва:

	Пояснение	2011 ‘000 лв
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки		2 836
-на специализирани резерви	11.2.1., 11.2.5.	2 836
Корпоративни облигации		389
-на собствени средства	11.1.1.	99
-на специализирани резерви	11.2.2.	290
Акции		8 323
-на собствени средства	11.1.2.	7 972
-на специализирани резерви	11.2.3.	351
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		182
-на собствени средства	11.1.3.	52
-на специализирани резерви	11.2.4.	130
		11 730

Сумите, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, са определени на база публикувани пазарни цени на съответните ценни книжа на активен пазар.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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

11.1. Текущи финансови активи на собствени средства

	2011 ‘000 лв
Корпоративни облигации	99
Акции и права	7 972
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	52
	<u>8 123</u>

11.1.1. Корпоративни облигации

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Брой	Справедлива стойност 31.12.2011 ‘000 лв
Холдинг Нов век АД	BG2100049068	8.000%	15.12.2017	България	EUR	89	99
							<u>99</u>

11.1.2. Акции и права

Емитент	2011 ‘000 лв
Зърнени храни България АД	2 997
ЦКБ Ритъл Истейт фонд АДСИЦ	2 117
Химимпорт АД привилегировани	1 866
Централна кооперативна банка АД	468
Химимпорт АД	344
Проуване и добив на нефт и газ АД	117
Корпоративна търговска банка АД	63
	<u>7 972</u>

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

За определянето на справедливите стойности към 31.12.2011 г. е използвана техника за оценка – справедлива стойност по правилата на Дружеството.

Акциите с емитент Централна кооперативна банка АД на стойност 124 хил. лв. са от увеличение на капитала на дружеството. Същите са въведени за търговия на БФБ-София АД на 11.01.2012 г.

11.1.3. Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми

	2011 ‘000 лв
Инвест кепитъла високодоходен	52
	52

11.2. Текущи финансови активи на специализирани резерви

	2011 ‘000 лв
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	2 150
Корпоративни облигации	290
Акции и права	351
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	130
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	686
	3 607

11.2.1. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2011 ‘000 лв
BG2040210218	5.75%	29.09.2025	България	EUR	250 000	509
BG2030007111	4.00%	24.01.2012	България	BGN	340 000	347
BG2040009214	4.95%	28.01.2019	България	BGN	300 000	309
BG2040011210	5.00%	19.07.2021	България	BGN	228 600	231
BG2040008216	4.50%	16.01.2018	България	BGN	170 000	173
BG2040004215	5.20%	04.02.2014	България	BGN	114 296	122
BG2040202215	7.50%	17.04.2012	България	BGN	100 000	103
BG2040403219	6.00%	11.10.2018	България	EUR	40 000	86

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2011 ‘000 лв
XS0145624432	7.50%	15.01.2013	България	EUR	35 000	77
BG2040007218	4.25%	10.01.2017	България	BGN	62 000	63
BG2040005212	4.25%	12.01.2015	България	BGN	57 846	61
BG2030008119	4.25%	20.02.2013	България	BGN	50 000	52
XS0145623624	8.25%	15.01.2015	България	USD	10 000	17
						2 150

11.2.2. Корпоративни облигации

11.2.2.1. Корпоративни облигации в България

- В евро							
Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Брой	Справедлива стойност 31.12.2011 ‘000 лв
Холдинг Нов век АД	BG2100049068	8.000%	15.12.2017	България	EUR	246	273
Холдинг Варна АД	BG2100033062	8.000%	18.10.2017	България	EUR	14	17
							290

За определянето на справедливите стойности към 31.12.2011 г. на облигациите на „Холдинг Варна” е използвана техника за оценка – метод на дисконтираните парични потоци.

11.2.3. Акции и права

Емитент	2011 ‘000 лв
Корпоративна ТБ АД	264
Софарма АД	19
Стара планина Холдинг АД	17
Монбат АД	14
Енемона АД	12
Каолин АД	9
Индустриален Капитал Холдинг	8
Алкомет АД	6
Фазерлес АД	1
Трейс Груп Холд АД	1
	351

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

За определянето на справедливите стойности към 31.12.2011 г. е използвана техника за оценка – справедлива стойност по правилата на Дружеството.

11.2.4. Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми

Емитент	2011 ‘000 лв
ДФ Синергон профит	70
ДФ Европа	42
ДФ Реал Финанс Високодоходен фонд	9
ДФ Реал Финанс Балансиран фонд	9
	130

11.2.5. 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	2011 ‘000 лв
XS0495980095	5.000%	15.03.2015	Румъния	EUR	250 000	492
XS0479333311	5.250%	20.01.2025	Полша	EUR	100 000	194
						686

12. Вземания, свързани с инвестиции

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Вземания, свързани с инвестиции, бруто	596	209
Обезценка	(2)	-
Вземания, свързани с инвестиции	594	209

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Вземания по репо-сделки с Химимпорт Инвест АД	514	-
Дивиденди от „ЦКБ Риъл Истейт фонд”	48	36
Вземания по облигации на „Холдинг Нов век” АД	32	173
	594	209

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

13. Други вземания

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Предоставени аванси за реклама	198	13
Данък за възстановяване	-	1
Търговски залог	-	12
Други вземания	36	38
	234	64

14. Пари и парични еквиваленти

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

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Парични средства в банки и в брой	153	510
Банкови депозити до три месеца	287	266
	440	776

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	2011 ‘000 ЛВ
Интернешънъл Асет банк АД	7.50%	10.01.2012	EUR	130	255
Интернешънъл Асет банк АД	7.50%	10.01.2012	BGN	3	3
Централна кооперативна банка	8.00%	14.02.2012	BGN	11	11
Централна кооперативна банка	8.00%	14.02.2012	BGN	15	17
Централна кооперативна банка-банкова гаранция			BGN	1	1
					287

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

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Банкови депозити	287	266
Парични средства в брой и по разплащателни сметки	153	510
Краткосрочни инвестиции	197	151
	637	927

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

15. Собствен капитал

15.1. 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.

	2011 Бр.	2010 Бр.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	550 000	550 000
- издадени през годината	-	500 000
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:

	2011 Бр. Акции	2011 %	2010 Бр. Акции	2010 %
ЦКБ Груп ЕАД	490 916	46,75	490 916	46,75
НСФ Метал Електро	500	0,05	500	0,05
Ф.С.О. на пенсионерите	3	-	3	-
Федерация на СОГСДП	22	-	22	-
ББК Общо машиностроене	22	-	22	-
Младежка кооперация Ялта	283	0,03	283	0,03
Армеец Лизинг ООД	274	0,03	274	0,03
СИЛА Холдинг АД	101 951	9,71	54 701	5,21
ЧПБ Тексимбанк АД	110	0,01	110	0,01
Наба Интернешънъл ЕООД	460	0,04	460	0,04
Федерация на независимите строителни синдикати	14	-	14	-
Синдикат на българските учители	2 645	0,25	2 645	0,25
Янка Крумова Такева	50	-	50	-
Лукойл Нефтохим Бургас АД	15 000	1,43	15 000	1,43
Интернешънъл Асет Банк АД	47 000	4,48	47 000	4,48
Лукойл България ЕООД	15 000	1,43	15 000	1,43
Химимпорт инвест АД	375 750	35,79	423 000	40,29
	1 050 000	100	1 050 000	100

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

15.2. Други резерви

Следните суми представляват други резерви през отчетните периоди:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Законови резерви	1 050	550
Резерв за грешки в ДПФ	5	5
	1 055	555

15.3. Неразпределена печалба

Неразпределената печалба на дружеството за текущата финансова година и сравнителната информация за предходната година включват следните суми:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Неразпределена печалба от минали години	3 230	21 030
Текуща загуба	(1 679)	-
Непокрита загуба от минали години	-	(17 884)
Текуща печалба	-	584
	1 551	3 730

16. Пенсионни резерви

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	3 218	2 539
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	529	526
Пенсионен резерв ДПФ за пожизнени пенсии	6	7
Пенсионен резерв УПФ за пожизнени пенсии	1	1
	3 754	3 073

17. Задължения

Задълженията, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Текущи задължения към осигурителни посредници	9	9
Търговски задължения	11	29
	20	38

17.1. Търговски задължения

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
„Лукойл България” ЕООД	4	4
„Бранд Ню Айдиъс” ЕООД	4	-
„Мобилтел” АД	-	8
„Брайт консулт” ООД	-	1
„Инимпорт“ ЕООД	-	7
„ЦКБ“ АД	2	5
Други	1	4
	11	29

18. Други задължения

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Данъчни задължения	1	-
Задължения по наказателни постановления	30	110
Други задължения	4	2
	35	112

19. Персонал

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Разходи за заплати	(1 665)	(1 506)
Разходи за социални осигуровки	(361)	(278)
Разходи за персонал	(2 026)	(1 784)

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

19.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Задължения за възнаграждения	4	21
Задължения по неизползван отпуск	68	90
Задължения за осигуровки	7	6
	79	117

20. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	7 487	6 567
	7 487	6 567

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Приходи от такси УПФ	6 274	5 339
Приходи от такси ППФ	899	927
Приходи от такси ДПФ	314	301
	7 487	6 567

Приходите от такси по видове са както следва:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Приходи от такси УПФ		
Инвестиционна такса	2 855	2 151
Такси върху вноските	3 099	2 897
Такси за прехвърляне в друг фонд	320	291
	6 274	5 339
Приходи от такси ППФ		
Инвестиционна такса	488	474
Такси върху вноските	387	423
Такси за прехвърляне в друг фонд	24	30
	899	927

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Приходи от такси ДПФ		
Инвестиционна такса	137	149
Такси върху вноските	155	138
Такси за прехвърляне в друг фонд	7	4
Встъпителна такса	7	5
Такса при теглене	8	5
	314	301
	7 487	6 567

21. Административни разходи

	Пояснение	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Разходи за материали	21.1.	(154)	(223)
Разходи за външни услуги	21.2.	(2 389)	(1 604)
Разходи за комисионни на посредници		(1 159)	(965)
Разходи за персонала	19.1.	(2 026)	(1 784)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(159)	(140)
Други разходи	21.3.	(64)	(196)
		(5 951)	(4 912)

21.1. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи свързани с автомобили	(58)	(44)
Формуляри (договори, заявления)	(19)	(64)
Активи под праг на същественост	(5)	(88)
Други	(72)	(27)
	(154)	(223)

21.2. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за реклама	(99)	(19)
Правни разходи	(30)	(26)
Независим финансов одит	(60)	(61)
Пощенски услуги	(120)	(183)
Абонаментно поддържане	(151)	(142)
Такси към регулаторни институции и банки	(139)	(94)
Други	(1 790)	(1 079)
	(2 389)	(1 604)

21.3. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за командировки	(11)	(26)
Представителни разходи	(23)	(17)
Други	(30)	(153)
	(64)	(196)

22. Загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Печалба от промяна в справедливата стойност	3 043	2 192
Загуба от промяна в справедливата стойност	(6 017)	(3 040)
Печалба от продажба на финансови активи	12	-
Загуба от продажба на финансови активи	(11)	-
Приходи от лихви	186	158
Приходи от дивиденди	221	106
Положителни валутно-курсови разлики, нетно	-	1
	(2 566)	(583)

23. Други финансови приходи, 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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

печалбата или загубата. Следните суми са включени в Отчета за всеобхватния доход за периода:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Приходи от лихви, свързани с:		
- разплащателни сметки	31	58
- банкови депозити	21	15
Други финансови приходи	3	15
Други финансови разходи	(6)	(19)
Обезценка на вземания	(2)	-
	47	69

24. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2009 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
Печалба / (загуба) за периода преди данъци	(1 671)	590
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван разход за данък	-	(59)

Намаление на финансовия резултат за данъчни цели	262	77
- свързани с инвестиции	222	11
- данъчни загуби	-	56
- признати разходи по неизползвани отпуски	40	5
- други	-	5
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(262)	(18)
- разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	(17)	(2)
- свързани с инвестиции	(12)	(1)
- други непризнати за данъчни цели разходи	(233)	(15)
Текущ разход за данък, нетно	-	-

Отсрочени данъчни разходи в резултат от:
 - възникване и обратно проявление на временни разлики

	(8)	(6)
Действителен разход за данък, нетно	(8)	(6)

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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

25. Сделки със свързани лица

Компания – майка

Компанията-майка на Дружеството е „Химимпорт Инвест” АД.

Предприятия с контролно участие в Дружеството са:

46,75 % от акциите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД се притежават от „ЦКБ Груп“ ЕАД и 35,79 % се притежават пряко от „Химимпорт Инвест” АД.

Други свързани лица са:

УПФ „ЦКБ - Сила”, ППФ „ЦКБ - Сила”, ДПФ „ЦКБ - Сила”, като фондове управлявани от Дружеството. Свързани лица са всички дружества в групата „Химимпорт“ АД, защото са под общ контрол на „Химимпорт Инвест” АД.

Като сделки със свързаните лица на Дружеството са класифицирани извършени през годината сделки с УПФ „ЦКБ - Сила”, ППФ „ЦКБ - Сила”, ДПФ „ЦКБ - Сила”, ключов управленски персонал на Дружеството. Свързани лица са всички дружества свързани с „Химимпорт Инвест” АД.

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 с УПФ, ППФ, ДПФ

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
УПФ „ЦКБ - Сила”		
- приходи от такси	6 274	5 339
ППФ „ЦКБ - Сила”		
- приходи от такси	899	927
ДПФ „ЦКБ - Сила”		
- приходи от такси	314	301

25.2. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	(468)	(395)
- разходи за социални осигуровки	(9)	(9)
	(477)	(404)

25.3. Салда към края на годината

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Вземания от:		
- УПФ	539	211
- ППФ	90	44
- ДПФ	155	79
	784	334
Задължения към:		
- управленски персонал	34	38
	34	38

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

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

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 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 2011 г. са 70.24% 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 валутен риск, поради факта, че всички активи притежавани от Дружеството са деноминирани в основно в лева и евро.

Дружеството е редуцирал 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:

26.1. 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

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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 всеобхватния 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 ПОАД 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 2011 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране на риска чрез използване на деривативни финансови инструменти.

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

26.1.1. 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 при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което ПОАД 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 ПОАД, 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.

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

31.12.2011 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	153	-	-	153
Срочни депозити	32	255	-	287
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 461	672	17	2 150
Корпоративни облигации	-	389	-	389

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

31.12.2011 г.	Позиции в лева ‘000 лв	Позиции в евро ‘000 лв	Позиции в щ.д. ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Акции и права	8 323	-	-	8 323
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	182	-	-	182
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	686	-	686
Инвестиционни имоти	1 031	-	-	1 031
Вземания от свързани лица	784	-	-	784
Други нетекущи активи	1 886	-	-	1 886
Други текущи активи	796	32	-	828
Общо активи	14 648	2 034	17	16 699

31.12.2010 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	510	-	-	510
Срочни депозити	30	236	-	266
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 364	646	18	2 028
Корпоративни облигации	7	464	-	471
Корпоративни облигации в чужбина	-	73	-	73
Акции и права	10 285	-	-	10 285
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	137	-	-	137
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на	-	509	-	509

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

31.12.2010 г.	Позиции в лева ‘000 лв	Позиции в евро ‘000 лв	Позиции в щ.д. ‘000 лв	Общо ‘000 лв
КФН и техните централни банки				
Инвестиционни имоти	1 031	-	-	1 031
Вземания от свързани лица	334	-	-	334
Други нетекущи активи	1 937	-	-	1 937
Други текущи активи	100	173	-	273
Общо активи	15 735	2 101	18	17 854

26.1.2. 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 ПОАД. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. 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.

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

31.12.2011 г.	Лихвен %	Лихвоносни ‘000 лв	Безлихвени ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Парични средства в каса и банка	-	153	-	153
Срочни депозити	от 7.500 до 8.000	287	-	287
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 4.000 до 8.250	2 150	-	2 150
Корпоративни облигации	8.000	389	-	389
Акции и права	-	-	8 323	8 323
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	182	182
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани	от 5.000 до 5.250	686	-	686

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

от държави членки или
 държави, посочени в
 наредба на КФН и техните
 централни банки

Инвестиционни имоти	-	-	784	784
Вземания от свързани лица	-	-	1 031	1 031
Други нетекущи активи	-	-	1 886	1 886
Други текущи активи	-	-	828	828
Общо активи		3 665	13 034	16 699

31.12.2010 г.

	Лихвен %	Лихвоносни ‘000 лв	Безлихвени ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Парични средства в каса и банка	-	510	-	510
Срочни депозити	от 7.500 до 8.000	266	-	266
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 3.000 до 8.250	2 028	-	2 028
Корпоративни облигации	от 5.742 до 8.000	471	-	471
Корпоративни облигации в чужбина	8.375	73	-	73
Акции и права	-	-	10 285	10 285
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	137	137
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 5.000 до 5.250	509	-	509
Инвестиционни имоти	-	-	334	334
Вземания от свързани лица	-	-	1 031	1 031
Други нетекущи активи	-	-	1 937	1 937
Други текущи активи	-	-	273	273
Общо активи		3 857	13 997	17 854

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

26.1.3. Ценови риск

Основния 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.

26.2. Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск ПОАД наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти 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:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040011210	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040210218	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2030007111	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040009214	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040008216	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040004215	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040202215	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040403219	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS0145624432	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040007218	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040005212	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2030008119	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS0145623624	BBB-	Fitch

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS0495980095	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS0479333311	A2	Moody's

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:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11 730	13 503
Кредити и вземания	1 612	607
Парични средства	440	776
	13 782	14 886

Ръководството на ПОАД 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:

31.12.2011 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	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	153	-	-	-	-	153
Срочни депозити	287	-	-	-	-	287
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани	347	103	329	1 371	-	2 150

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

31.12.2011 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
от държавата						
Корпоративни облигации	-	-	-	389	-	389
Акции и права	-	-	-	-	8 323	8 323
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	182	182
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	492	194	-	686
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	1 031	1 031
Вземания от свързани лица	784	-	-	-	-	784
Други нетекущи активи	-	-	-	-	1 886	1 886
Други текущи активи	828	-	-	-	-	828
Общо активи	2 399	103	821	1 954	11 422	16 699

31.12.2010 г.	До 3 м.	3 м.-6 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	‘000 лв
Парични средства в каса и банка	510	-	-	-	-	-	510
Срочни депозити	266	-	-	-	-	-	266
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	152	-	-	785	1 091	-	2 028
Корпоративни облигации	7	5	25	434	-	-	471
Корпоративни облигации в	-	-	73	-	-	-	73

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

31.12.2010 г.	До 3 м.	3 м.-6 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	‘000 лв
чужбина							
Акции и права	-	-	-	-	-	10 285	10 285
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	137	137
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	-	301	208	-	509
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	1 031	1 031
Вземания от свързани лица	334	-	-	-	-	-	334
Други нетекущи активи	-	-	-	-	-	1 937	1 937
Други текущи активи	273	-	-	-	-	-	273
Общо активи	1 542	5	98	1 520	1 299	13 390	17 854

26.3. Анализ на ликвиден риск

ПОАД следва задълженията за ликвидност произтичащи от Наредба № 10/26.11.2003 г. за изискванията към състава и структурата на собствения капитал на пенсионноосигурителното дружество и към минималните ликвидни средства на дружеството за минималните ликвидни средства на пенсионноосигурително дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

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. ПОАД 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

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 ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Дружеството са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 3 месец.

26.4. Категории финансови активи и пасиви

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

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Нетекущи активи		
Финансови активи	1 245	1 245
Текущи активи		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	11 730	13 503
Кредити и вземания	1 612	607
Пари и парични средства	440	776
Пасиви		
Задължения	104	231

27. Определяне на справедлива стойност

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.

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 е приело измененията в МСФО 7, в сила от 1 януари 2009, което изисква Дружеството да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1).
- Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2).
- Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво 3) - например настояща стойност на дисконтираните парични потоци.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2011:

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Групи финансови активи държани за търгуване				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	2 150	-	-	2 150
Корпоративни облигации	17	-	372	389
Акции и права	8 323	-	-	8 323
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	182	-	-	182
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	686	-	-	686
Общо групи финансови активи държани за търгуване	11 358	-	372	11 730

28. 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 съставът 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. лева.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от текущите задължения на дружеството.

В следващата таблица е представено определянето на капиталовата база и ликвидните средства и постигнатите съотношения към 31.12.2011 г.

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
 Финансов отчет
 31 декември 2011 г.

	2011 ‘000 ЛВ	2010 ‘000 ЛВ
А. Минимален размер на капитала по чл.121в, ал.2 от КСО	5 000	5 000
Б. Размер на собствения капитал (капиталова база)	12 557	14 226
1. Първичен капитал	(9 327)	(7 388)
1.1. Внесен капитал	10 500	10 500
1.2. Премийни резерви	-	-
1.3. Фонд „Резервен” по ТЗ	1 050	550
1.4. Други резерви с общо предназначение	(356)	(356)
1.5. Балансова стойност на ДНА	(156)	(162)
1.6. Минимален размер на собствените средства по чл.121в ал.11 от КСО	-	-
1.7. Загуба за текущия период	(1 679)	-
1.8. Непокрита загуба от предходни периоди	-	(17 884)
1.9. Разходи за бъдещи периоди	(32)	(36)
1.10. Номинална стойност на обратно изкупените акции	-	-
2. Допълнителни капиталови резерви	3 230	21 614
2.1. Печалба за текущия период	-	584
2.2. Неразпределена печалба от предходни периоди	3 230	21 030
2.3. Резерви, формирани от последващи оценки на активите и пасивите	-	-
2.4. Други резерви	-	-
3. Съотношение на размера на собствения капитал (капиталова база) и минималния размер на капитала	2.511	2.845
4. Ликвидни средства на ПОАД	1 871	1 339
4.1. Парични средства в каса	4	4
4.2. Парични средства по сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност	1	498
4.3. Депозити със срок на падеж до една година в банки, които не са в производство по несъстоятелност	287	266
4.4. Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 3 месеца	1 580	571
4.5. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, със срок на падеж до една година	-	-
4.6. Дългови ценни книжа по чл.176, ал.1, т.10 от КСО със срок до падежа до една година	-	-
5. Текущи задължения	160	297
6. Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения	11.621	4.508

ПОАД „ЦКБ – Сила” АД
Финансов отчет
31 декември 2011 г.

29. Условни пасиви

ПОАД ”ЦКБ - СИЛА” АД е страна по едно съдебно дело с наказателно-административен характер, по което се обжалват следните Наказателни постановления на заместник – председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор”: № Р-10-709/03.06.2011г., № Р-10-710/03.06.2011г. , № Р-10-711/03.06.2011г. , № Р-10-712/ 03.06.2011г. и № Р-10-713/ 03.06.2011г. По всяко от обжалваните наказателни постановления на Дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 10 000 (десет хиляди) лева – общо 50 000 (петдесет хиляди лева).

Наказателните постановления № Р-10-709/03.06.2011Г., № Р-10-710/03.06.2011Г. и № Р-10-711/03.06.2011Г. № Р-10-712/ 03.06.2011Г., № Р-10-713/ 03.06.2011Г. са обжалвани пред Софийски районен съд (НАХД № 12830 /2011г.) и се очаква решение по делото.

Ръководството на Дружеството счита, че обжалваните наказателни постановления са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

30. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 22 февруари 2012 г.