

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Финансов отчет

Пенсионноосигурително Акционерно
Дружество „ЦКБ - СИЛА“ АД

31 декември 2021 г.



ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Съдържание

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2021



ЦКБ Сила

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ
НЕГО ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО
ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2021 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

A. ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД	3
Б. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
I. ЮРИДИЧСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО	6
II. Лицензии за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване	6
III. Адрес на управление	6
IV. Адрес за кореспонденция	7
V. Предмет на дейност	7
VI. Акционери към 31.12.2021 г.	7
VII. Управителни органи през 2021 г.	8
1. Надзорен съвет:.....	8
2. Управителен съвет:.....	8
3. Изпълнителни директори:.....	8
VIII. Информация по чл.247, т.2-5 от Търговския закон	8
IX. Численост на персонала	9
B. ОСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ	10
I. Доброволен пенсионен фонд	10
II. Професионален пенсионен фонд	11
III. Показател	11
III. Универсален пенсионен фонд	12
IV. Фонд за изплащане на пожизнени пенсии	13
V. Фонд за разсрочени плащания	13
Г. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ	14
I. Динамика на броя на осигурените лица в пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“ – новоосигурени и прехърлени	14
II. Разширяване на осигурително-посредническата дейност	15
Д. Финансова и инвестиционна дейност	16
I. Финансови резултати от дейността на фондовете	16
1. Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“	16
2. Професионален пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“	16
3. Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“	16
4. Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ-Сила“	17
5. Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ-Сила“	17
II. Инвестиране на средствата	18
III. Разпределение на активите	23
IV. Доходност на активите	24
V. Приходи, разходи, финансово резултат от дейността на дружеството	26
VI. Политика за възнагражденията	28
Е. Перспективи и цели	29

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

Уважаеми акционери,

Пред Вас е докладът на УС на Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ - Сила“ АД (Дружеството) за управлението на Дружеството и учредените от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и изплащане на пенсии, през 2021 г. Преди да Ви представим резултатите на представляваното от нас Дружество ще Ви запознаем с основните параметри на пенсионноосигурителния пазар в България.

Цялата 2021 г. бе белзана от кризата, породена от пандемията от коронавируса COVID-19, която се превърна в световно явление, засегна всички страни в целия свят и неминуемо се отрази върху всички икономики.

С какво се характеризираше изминалата 2021 г. по отношение на пазара за допълнително пенсионно осигуряване:

Инфлацията за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 7.8% или повишение със 7.7% пункта в сравнение с 2020 г.;

През четвъртото тримесечие на 2021 г. БВП по сезонно изгладени данни се увеличава с 4.5% спрямо същото тримесечие на предходната година

Коефициентът на безработица за IV-то тримесечие, на 2021 г. е в размер на 4.5%, или с 0.7% пункта по-нисък в сравнение с 2020 г.

Средно месечния осигурителен доход за м. декември 2021 г. е в размер на 1 266.44 лв.

Обявените от Комисията за финансов надзор (КФН) предварителни резултати от дейността по допълнително пенсионно осигуряване за 2021 г., са както следва:

Управляваните нетни активи от деветте пенсионно осигурителни дружества в края на 2021 г. са възлизали на 19,557 млрд. лв. спрямо 17,294 млрд. лв. в края на 2020 г., което е ръст от 13.08%. Нарастването се обяснява преди всичко с адекватната политика на пенсионноосигурителните дружества по отношение на инвестициите във финансово инструменти, от преоценката на активите в портфейлите на управляваните фондове, както и постъпленията във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване. Този ръст е по-голям от реализирания през 2020 г. и е постигнат въпреки обстановката на икономически спад, породен от епидемията от коронавируса COVID-19 и обявяваните поради това неколократни мерки в условията на епидемична обстановка, включващи забрана за извършване на дейност, довели до практически срив на цели отрасли – туризъм, транспорт и т.н.

Броят на осигурените лица за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2021 г. е 4.850 млн. души спрямо 4.819 млн. към края на предходната година или ръст от 0.64%.

Резултатите от дейността на дружеството през 2021 г. са като следва:

✓ реализиран положителен нетен финансово РЕЗУЛТАТ (печалба), съгласно ГФО за 2021 г. изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) в размер на 4 181 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2020 г. печалба в размер на 4 876 хил. лв.

✓ реализиран положителен нетен финансово РЕЗУЛТАТ (печалба), съгласно ГФО за 2021 г. изготвен за регуляторни цели според изискванията на КФН в размер на 5 285 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2020 г. печалба в размер на 2 349 хил. лв.

- ✓ реализиран положителен резултат от дейността (приходи от такси – разходи по икономически елементи) в размер на 9 275 хил. лв. в сравнение с 7 849 хил. лв., реализирани през предходната година. Основната причина за това са увеличените приходи от такси, въпреки увеличените разходи за надзорни цели плащани на Комисията за финансов надзор и , за попечителските услуги и за независим финансова аудиторска проверка;
- ✓ увеличение на приходите от основна дейност (приходи от такси и удържки) от 16 667 хил. лв. през 2020 г. на 18 606 хил. лв. през 2021 г., дължащо се основно на постъпили повече осигурителни вноски в представяваните от нас пенсионни фондове;
- ✓ ръст в обема на управляваните от Дружеството нетни активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване – от 1.562 млрд. лв. в началото на 1.708 млрд. лв. в края на годината. Това е нарастване със 146.798 млн. лв., в сравнение със 101.381 млн. лв. година по рано или ръст от 9.40%, спрямо 6.94% през миналата година;
- ✓ намаление на ПАЗАРНИЯ ДЯЛ НА ДРУЖЕСТВОТО ПО РАЗМЕРА НА УПРАВЛЯВАННИТЕ НЕТНИ АКТИВИ НА ФОНДОВЕТЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ от 9.03% на 8.74%;
- ✓ намаление в броя на осигурените лица в управляваните от Дружеството пенсионни фондове - в началото на годината общият брой на осигурени лица е 416 865, а в края на годината техният брой е 405 453;
- ✓ спад на ПАЗАРНИЯ ДЯЛ НА ДРУЖЕСТВОТО ПО БРОЯ НА ОСИГУРЕННИТЕ ЛИЦА в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 8.65% на 8.36%;
- ✓ промяната на средния размер на месечните осигурителни вноски на едно лице през 2021 г. в сравнение с 2020 г. – от 67.78 на 75.57 лв. в УПФ, от 113.44 на 123.59 лв. в ППФ и от 80.47 на 137.91 лв. в ДПФ - води и до нарастване на СРЕДНИЯ РАЗМЕР НА НАТРУПАННИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО Лице, както следва:
 - в УПФ от 4 067.25 лв. на 4 621.73 лв., което е ръст от 13.63% при 12.66% средно за пазара,
 - в ППФ от 4 146.08 лв. на 4 443.24 лв., което е ръст от 7.17% при 8.46% средно за пазара,
 - в ДПФ от 1 724.54 лв. на 1 889.55 лв., което е ръст от 9.57% при 12.26% средно за пазара.

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

№	ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО	ДПФ	ППФ	УПФ
1	ПОК "ДОВЕРИЕ" АД	3.99%	3.38%	2.98%
2	ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	5.23%	3.16%	1.37%
3	ПОК "ДСК - РОДИНА" АД	3.97%	3.25%	3.06%
4	ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД	3.97%	3.74%	3.36%
5	"ЕН ЕН ПОД" ЕАД	4.53%	4.06%	3.81%
6	ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД	5.18%	2.77%	3.06%
7	"ПОД - БЪДЕЩЕ" АД	4.06%	2.50%	2.15%
8	ПОД "ТОПЛИНА" АД	3.03%	2.32%	1.71%
9	"ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ" АД	1.98%	2.70%	1.76%

Комисията за финансова надзор е определила минимална доходност на годишна база за задължителните пенсионни фондове в размер на **-0.06%** при управлението на активите на универсалните пенсионни фондове (УПФ) за предходния 24-месечен период от 31.12.2019 г. до 31.12.2021 г. и 0.29% за професионалните пенсионни фондове (ППФ) за същия период. Среднопретеглената (модифицираната претеглена) доходност за същия период, изчислена на годишна база е 2.94% за УПФ и 3.29% за ППФ. Всички пенсионни фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване са постигнали доходност, чийто размер е над определеното минимално разнище на доходността за съответния вид фонд.

Среднопретеглената доходност на доброволните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период от 31.12.2019 г. до 31.12.2021 г. е 4.34%. За управлявания от ПОАД „ЦКБ-Сила“ доброволен пенсионен фонд доходността съответно е 5.18%.

Немодифицираната претеглена доходност за периода на универсалните фондове е 2.96%, на професионалните фондове е 3.29% и на доброволните фондове е 4.22%.

Годишната доходност за 2021 г., на управляваните от ПОАД „ЦКБ-Сила“ фондове за допълнително пенсионно осигуряване е ДПФ - 7.00% спрямо 3.38 % за предходната година, ППФ – 4.92% спрямо 0.67% за предходната година и УПФ: 5.39% спрямо 0.79% за предходната година.

Резултатите, които постигнахме през 2021 г. от управлението на пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“, станаха възможни, благодарение на непрекъснатата подкрепа на нашите акционери и сътрудничество с нашите партньори, както и на доверието на клиентите на управляваните от Дружеството пенсионни фондове и професионализъм на нашите служители.

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

С уважение:

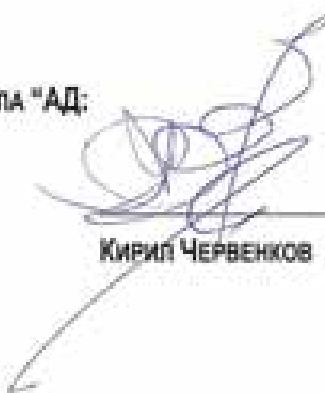
Изпълнителни директори на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД:



Сава Стойнов



Георги Тодоров



Кирил Червенков

Б. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

I. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО

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

II. Лицензии за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване

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

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

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

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

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

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

III. Адрес на управление

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

IV. Адрес за кореспонденция

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

Тел. +359 2 810 80 10; 981 17 74

факс: +359 2 810 80 20

Клиентски център: 0700 11 322

e-mail: office@ccb-sila.bg

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

V. Предмет на дейност

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

VI. Акционери към 31.12.2021 г.

Броят на акциите на Дружеството към 31.12.2021 г. е 1 050 000 бр. при номинал 10 лв. Списъкът на акционерите е, както следва:

АКЦИОНЕРИ към 31.12.2021 г.	БРОЙ АКЦИИ
Б.Б.К. – „ОБЩО МАШИНОСТРОЕНИЕ“	22
„ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК“ АД	47 000
НСФ МЕТАЛ-ЕЛЕКТРО	500
Ф.С.О. НА Г.С.Д.П.	22
СИНДИКАТ НА БЪЛГАРСКИТЕ УЧИТЕЛИ	2 645
„ТЕКСИМ БАНК“ АД	110
ЗАД „АРМЕЕЦ“	80 645
„ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ“ АД	101 951
ФЕД. НА НЕЗАВИСИМИТЕ СТРОИТЕЛНИ СИНДИКАТИ	14
МЛАДЕЖКА КООПЕРАЦИЯ „ЯЛТА“	283
„ЛУКОЙЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД	15 000
„ЦКБ ГРУП“ ЕАД	525 416
„М ЛИЗИНГ“ ЕАД	274
„ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС“ АД	15 000
„НАБА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ“ ЕООД	460
„ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ“ АД	260 605
Ф.С.О. НА ПЕНСИОНЕРИТЕ	3
ЯНКА КРУМОВА ТАКЕВА	50
ОБЩО	1 050 000

VII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ ПРЕЗ 2021 Г.

Към 31.12.2021 г. управителните органи на Дружеството са в състав, както следва:

1. Надзорен съвет:

- Членове: 1. Александър Димитров Керезов;
2. Николай Димитров Борисов;
3. „ЦКБ-ГРУП“ ЕАД с ЕИК:121749139, представлявано от Веселин Маринов Митев.

2. Управителен съвет:

- Членове: 1. Александър Богомилов Величков;
2. Георги Тодоров Тодоров;
3. Кирил Николов Червенков;
4. Сава Маринов Стойнов.

3. Изпълнителни директори:

1. Сава Маринов Стойнов
2. Георги Тодоров Тодоров
3. Кирил Николов Червенков

VIII. Информация по чл.247, т.2-5 от Търговския закон

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

Дружеството не притежава собствени акции.

Членовете на НС и УС не притежават акции от дружеството, с изключение на член на Надзорния съвет ЦКБ-Груп ЕАД, който към 31.12.2021 г. притежава 525 416 броя акции от капитала на дружеството.

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

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

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

Александър Величков – „Юра 2019“ ООД

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

Николай Борисов – „Пресиля Брокеридж“ ЕООД; „Ноаев“ ЕООД;

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

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

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

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

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

Александър Величков – „Ломорие Винърд“ АД – член на Съвета на директорите.

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

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

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

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

(IX. Численост на персонала

Към края на 2021 г. в ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД на трудов договор работят 77 служители, от които 1 служител е в отпуск по майчинство. От тях административен персонал в централния офис – 58, в маркетинг и управлението на мрежата от осигурителни посредници – 6, в офисите на Дружеството в страната – 13. Дружеството широко продължава да използва външни услуги, под формата на договори по граждански правоотношения, особено в областта на маркетинга.

В. ОСИГУРИТЕЛНА ДЕЙНОСТ

I. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2021 г. е 56 317, което е с 374 души повече спрямо 31.12.2020 г., когато са били 55 943. Броят на осигурителни партиди по групови договори е 45 546; а по индивидуалните договори – 20 089.

През годината новоосигурените лица са 1 747, като по групови договори са открити 693 осигурителни партиди, а по индивидуални – 1 415. Новоосигурени прехвърлени от други фондове са души, като 13 души са прехвърлили във фонда работодателски осигурителни вноски от друг пенсационен фонд, а 17 души – лични вноски.

Средният месечен размер на личните вноски през годината е 152.22 лв., а на вноските от работодател е 48.96 лв.

От началото на годината до 31.12.2021 г. са изплатени еднократно суми на 1 426 лица, след придобиване на право на пенсия, и на 1 369 осигурени – преди настъпване на осигурителен случай.

73 души са напуснали, като са прехвърлили средства в други фондове, управлявани от други дружества. От тях 24 са по лични договори, а 54 – по работодателски.

Броят на пенсионерите към 31.12.2021 г. е 82. Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2021 г. е 138.07 лв.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	Осигурени лица към 31.12.2021 г.	56 317
1.1.	ОП с лични вноски – активни	6 478
1.2.	ОП с лични вноски - спрямо плащане	13 611
1.3.	ОП с работодателски вноски – активни	7 297
1.4.	ОП с работодателски вноски - спрямо плащане	38 249
2.	Новоосигурени лица	1 747
2.1.	Нови ОП с лични вноски	1 415
2.2.	Нови ОП с работодателски вноски	693
3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	25
3.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	17
3.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	13
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2021 г.	82
5.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	1 426
6.	Осигурени лица предсрочно изтеглили суми	1 369
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	73
7.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	24
7.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	54
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ЛИЧНА ВНОСКА	152.22
2.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА РАБОТОДАТЕЛСКА ВНОСКА	48.96
3.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАННИТЕ ПЕНСИИ	138.07

II. Професионален пенсионен фонд

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2021 г. е 32 525, вкл. 1 330 лица възстановени по §4а ал.1 от ПЗР на КСО с нулеви сандъци, което е с 1 221 души по малко спрямо 31.12.2020 г., когато са били 33 746. От тях 4 825 са от подадени заявления, 6 448 са прехвърлени от друг фонд и 21 252 са служебно разпределени.

Новите осигурени лица през 2021 г. с постъпили вноски по партидите са 1 909. От тях от подадени заявления са 197 осигурени, прехвърлени от друг фонд – 609, а служебно разпределените – 1 103 души.

От подадените през годината 133 заявления за участие в професионален пенсионен фонд 124 са одобрени, от които за 1 лице все още не са постъпили вноски. Отказани от НАП са 8, а 1 все още е с неясен статус.

Средният месечен размер на вноските през годината е 53.41 лв.

През 2021 г. са преведени на НОИ натрупаните суми на 286 пенсионирали се по чл. 69б от КСО, от тях 10 лица са били с нулеви партиди. През годината 117 лица са променили осигуряването си от ППФ във фонд „Ленони“ по реда на чл. 4в от КСО.

Поради старост или смърт на 210 осигурени лица или на техни наследници са изплатени единократно натрупаните суми.

През годината в други професионални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили 2 527 осигурени лица.

Броят на пенсионерите към 31.12.2021 г. е 2. Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2021 г. е 1210.11 лв.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	Осигурени лица към 31.12.2021 г.	32 525
2.	Новоосигурени лица за периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.	1 909
2.1.	Нови осигурени с подадени заявления	197
2.2.	Нови осигурени от служебно разпределение	1 103
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	609
3.	Подадени заявления за периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.	133
3.1.	Одобрени нови заявления	124
3.2.	Отказани нови заявления	8
3.3.	Нови заявления с неясен статус	1
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2021 Г.	2
5.	Единократно изплатени при настъпил осигурителен случай	210
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ НОИ СРЕДСТВА НА ПЕНСИОНЕРИ ПО ЧЛ. 69б от КСО	286
7.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА, ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО ПО ЧЛ. 4в КСО	117
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	2 527
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР ВНОСКА	53.41
2.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАННИТЕ ПЕНСИИ	1210.11

III. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2021 г. е 316 611, което е с 10 565 души по-малко спрямо 31.12.2020 г., когато са били 327 176. От тях 62 248 са от подадени заявления, 112 167 са се прехвърлили от друг пенсионен фонд, а 142 196 са служебно разпределени.

За 1 261 лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – УПФ, НАП е подал информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноска. 4 457 лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноска.

Новите осигурени лица през 2021 г. с постъпили вноски по партидите са 16 224. От тях от подадени заявления са 1 084 осигурени, прехвърлени от друг фонд – 8 548, прехвърлили от ДФГУДПС – 26 лица, служебно разпределените – 6 566 души.

През годината са подадени 543 заявления за участие в УПФ. От тях одобрени са 451, от които за 38 лица все още не са постъпили вноски. Отказани от НАП са 74, а непотвърдени са 18 заявления.

Средният месечен размер на вноските през годината е 29.25 лв.

Еднократно са изплатени сумите на наследниците на 749 починали осигурени лица.

През 2021 г. 3 132 лица са променили осигуряването си от УПФ във фонд „Ленсом“ по реда на чл. 46 от КСО, 26 лица са прехвърлени към Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и 103 лица са прехвърлени към Фонда за разсрочени плащания.

През годината в други универсални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили 22 857 осигурени лица.

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	Осигурени лица към 31.12.2021 г.	316 611
2.	Новоосигурени лица за периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.	16 224
2.1.	Нови осигурени с подадени заявления	1 084
2.2.	Нови осигурени от служебно разпределение	6 566
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	8 548
2.4.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ЛИЦА ОТ ДФГУДПС по чл.124а от КСО	26
3.	Подадени заявления за периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.	543
3.1.	Одобрени нови заявления	451
3.2.	Отказани нови заявления	74
3.3.	Нови заявления с неясен статус	18
4.	Еднократно изплатени при настъпил осигурителен случай	749
5.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО по чл. 46	3 132
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФИПП	26
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФРП	103
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	22 857
№ по ред	ПОКАЗАТЕЛ	лв.
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР ВНОСКА	29.25

IV. Фонд за изплащане на пожизнени пенсии

Общийт брой на пенсионерите с пожизнени пенсии към 31.12.2021 г. е 26. От тях с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане са 3 лица, а с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане са 23 лица.

Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2021 г. е 163.39 лв.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	Пенсионери към 31.12.2021 г.	26
1.1.	Пенсионери с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	3
1.2.	Пенсионери с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	23
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАННИТЕ ПЕНСИИ	163.39

V. Фонд за разсрочени плащания

Общийт брой на лицата получаващи разсрочени плащания към 31.12.2021 г. е 103.

Средният размер на месечните плащания за 2021 г. е 279.40 лв.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ЛИЦА, ПОЛУЧАВАЩИ РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ КЪМ 31.12.2021 Г.	103
1.1.	Лица с остатъчен период до 1 година	21
1.2.	Лица с остатъчен период от 1 до 3 години	81
1.3.	Лица с остатъчен период над 3 години	1
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР НА МЕСЕЧНИТЕ ПЛАЩАНИЯ	279.40

Г. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ

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

Резултатите от дейността на дружеството за 2021 г. по допълнително осигуряване са представени в следната таблица, чрез изменението на пазарния дял по брой осигурени лица и нетни активи:

ПАЗАРЕН ДЯЛ ПО БРОЙ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА И НЕТНИ АКТИВИ

Фонд	Пазарен дял по осигурени лица (%)			Пазарен дял по нетни активи (%)		
	31.12.2020	31.12.2021	Промяна	31.12.2020	31.12.2021	Промяна
УПФ	8.50	8.17	-0.33	9.02	8.74	-0.28
ППФ	10.79	10.26	-0.53	10.46	9.81	-0.65
ДПФ	8.66	8.72	0.06	7.84	7.70	-0.14

През 2021 г. новите клиенти в пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“ са 19 880, като към задължителните фондове „ЦКБ-Сила“ бяха служебно разпределени 7 952 лица, от тях 6 813 за УПФ и 1 139 за ППФ. Чрез активната мрежата от осигурителни посредници се постигнаха следните резултати:

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

	ДПФ			ППФ			УПФ			ОБЩО		
	2020	2021	разл.									
Новоосиг.	1538	1419	-119	89	130	41	378	479	101	2005	2028	23
Прехвър.	18	15	-3	431	464	33	8545	8400	-145	8894	8879	-115

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

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

СРЕДЕН РАЗМЕР НА НАТРУПАННИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ

Фонд	31.12.2020 г.		31.12.2021 г.	
	Размер (лв.)	% от ср. размер на индустрията	Размер (лв.)	% от ср. размер на индустрията
УПФ	4 067.25	106.1	4 621.73	107.0
ППФ	4 146.08	97.5	4 443.24	96.3
ДПФ	1 724.54	90.5	1 889.95	88.3

През 2021 г. средният размер на натрупани средства на едно осигурено лице в УПФ „ЦКБ-Сила“ е 4 621.73 лв., което е над средния размер на натрупани средства за индустрията - 4 319.02 лв.

II. РАЗШИРИВАНЕ НА ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ

Продължава обновяването и обучението на мрежата от осигурителни посредници, като се използват създадените възможности за съвместна дейност с различни партньори. През 2021 г. са сключени 104 бр. нови договори за осигурително-посредническа дейност с физически и юридически лица.

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

Д. ФИНАНСОВА И ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

I. Финансови резултати от дейността на фондовете.

1. Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2021 г. постъпленията във фонда са в размер на 20 923 хил. лв. От тях 13 254 хил. лв. са постъпления от осигурителни вноски. От други ДПФ, управлявани от други ПОД, са получени 143 хил. лв., а положителният доход от инвестиране на средства на пенсионния фонд е 7 526 хил. лв. През годината са изплатени: пенсии в размер на 106 хил. лв., еднократни плащания на осигурени лица придобили право на пенсия – 3 016 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица и пенсионери – 352 хил. лв., изтеглените средства от осигурени лица преди придобиване право на пенсия са в размер на 6 246 хил. лв., плащанията към държавния бюджет са 107 хил. лв. Преходърлените средства към други фондове са 232 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са в общ размер на 926 хил. лв., от тях: 233 хил. лв. удържки от осигурителни вноски, 677 хил. лв. инвестиционна такса, 8 хил. лв. възстановителна такса и 8 хил. лв. други такси. Стойността на нетните активи към 31.12.2021 г. е 106 414 хил. лв. Увеличението спрямо 2020 г. е 9 938 хил. лв. или 10.30 %.

2. Професионален пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2021 г. постъпленията във фонда са в размер на 24 223 хил. лв. Получените осигурителните вноски са в размер на 13 810 хил. лв., 7 573 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда, 2 836 хил. лв. са средствата постъпили от други ППФ, управлявани от други ПОД, възстановени суми от НОИ по §46 от ЗИДКСО на пенсионери 4 хил. лв. Изплатените суми на пенсионери във Фонда са 19 хил. лв., изплатените суми на осигурени лица, придобили право на пенсия са 305 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица са 664 хил. лв., средствата за еднократно изплащане на осигурени лица са в размер на 22 хил. лв., общия размер на преведените средства към НОИ – 4 827 хил. лв., 12 562 хил. лв. са средства на лица преминали в други професионални фондове. Начислените такси и удържки за Дружеството са 1 546 хил. лв., от тях: 518 хил. лв. от осигурителни вноски и 1 028 хил. лв. от инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2021 г. е 138 607 хил. лв. Увеличението спрямо 2020 г. е 4 278 хил. лв. или 3.18 %.

3. Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2021 г. постъпленията във фонда са в размер на 277 073 хил. лв. От тях 151 792 хил. лв. са постъпленията от осигурителни вноски, а 83 564 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда. От други фондове са преходърлени 41 507 хил. лв., а средствата на лицата възстановили осигуряването си в УПФ са в размер на 210 хил. лв.

От фонда са изплатени, както следва: на други УПФ, управлявани от други ПОД – 95 536 хил. лв., променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО – 27 223 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица – 4 290 хил. лв., еднократно плащане на осигурени лица - 244 хил. лв., изплатени средства еднократно на осигурени лица, придобили право на пенсия – 1 хил. лв., а преходърлените средства към пенсионния резерв, воден в Дружеството, са в размер на 54 хил. лв. Преходърлените средства към Фонд за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 464 хил. лв., а преходърлените средства към Фонд за разсрочени плащания – 546 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са 16 133 хил. лв., от тях: 5 694 хил. лв. от осигурителни вноски и 10 439 хил. лв.

инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2021 г. е 1 463 290 хил. лв. Увеличението спрямо 2020 г. е 132 582 хил. лв. или 9.96 %.

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

№ по ред	Наименование	ДПФ			ППФ			УПФ			Общо		
		2021	2020	Средн. Сума	2021	2020	Средн. Сума	2021	2020	Средн. Сума	2021	2020	Средн. Сума
1	Нетни активи в началото на периода	98,476	94,986	96,731	134,329	130,958	132,138	1,304,788	1,235,718	1,265,282	1,381,313	1,463,290	131,384
2	Разходи	30,823	11,842	21,333	34,829	18,681	25,732	277,073	261,884	262,807	222,218	211,388	16,628
1	Погасяване от покупателни вноски	11,254	7,939	9,597	11,810	10,321	10,588	101,762	104,514	104,478	110,866	110,474	10,382
2	Прехърпане средства от други пенсионни фондове	943	932	935	3,836	3,668	3,718	41,367	39,564	1,383	44,488	41,356	3,139
3	Създаден на първо изпълнение съхранилището от УПФ по резултат на чл. 10 б от КДС	0	0	0	0	0	0	218	80	139	218	80	139
4	Баланс от инвестиции на съдество	7,526	3,245	5,385	7,873	3,428	5,653	83,964	74,526	95,039	90,483	20,687	87,076
5	Приемани вноски от УПФ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Други разходи	0	0	0	4	0	4	0	0	2	-2	4	2
10	Изменение	10,385	6,437	-8,912	19,845	15,212	-4,633	144,491	162,034	-17,543	175,421	150,218	-45,203
1	Изменение първо	108	122	110	19	17	-2	0	0	0	125	128	14
2	Изплатени средства единовременно или раздадено на покупатели лица, предвидени във вила за първо	1,018	4,549	1,324	369	368	13	1	0	1	1,302	4,898	1,379
3	Изплатени средства от покупатели лица	8,086	1,659	-4,885	27	37	10	244	370	128	6,312	1,892	-4,710
4	Изплатени средства на покупатели	357	203	-15	694	355	-208	4,290	2,083	-1,603	1,308	3,673	-2,325
5	Прехърпане средства на други пенсионни фондове	232	3,618	2,188	12,969	8,379	-4,283	99,358	73,827	-21,530	108,308	88,524	-21,784
6	Принесени средства на ЧНСИ	0	0	0	4,827	4,718	-111	0	0	0	4,827	4,718	-111
7	Създаден за държавни видет	107	105	101	0	-28	-28	0	0	0	102	103	48
8	Създаден на първо изпълнение съхранилището от УПФ по чл. 10 б от КДС	0	0	0	0	0	0	21,223	14,110	-13,113	27,223	14,110	-13,113
9	Прехърпане средства от покупатели разред	0	0	0	0	0	0	24	35	-11	36	35	-1
10	Прехърпане средства от УПФ	0	0	0	0	0	0	658	0	-658	658	0	-658
11	Прехърпане средства от УПФ	0	0	0	0	0	0	546	0	-546	546	0	-546
12	Изплатени такси на друго съдество, в т.ч.	838	534	-304	1,546	1,407	-43	10,123	14,844	-4,821	10,823	16,667	-1,838
12.1	издържки от покупателни вноски	218	178	-41	918	458	-52	5,054	5,107	-527	5,142	5,362	-220
12.2	изплатени такси	871	337	-534	1,029	991	-38	10,426	8,499	-1,927	12,148	12,187	-4,387
12.3	изплатени такси	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12.4	други такси	0	19	-1	0	0	0	0	0	0	0	19	-2
17	Нетни активи в края на периода	108,474	86,405	94,098	130,897	134,108	-4,218	1,003,286	1,235,708	-132,482	1,288,317	1,381,313	140,786

Чистата стойност на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД към 31.12.2021 г. е 1 708 311 хил. лв. Увеличението е в размер на 146 798 хил. лв. или 9.40% спрямо предходната 2020 г..

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

Към 31.12.2021 г. постъплението във фонда са в размер на 547 хил. лв. Прехърлените средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания са в размер на 546 хил. лв., 1 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда. Изплатените средства за разсрочени плащания са 34 хил. лв.

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

Към 31.12.2021 г. постъплението във фонда са в размер на 464 хил. лв. Прехърлените средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 455 хил. лв., прехърлените средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници са 9 хил. лв. Изплатените средства за пенсии са 2 хил. лв.

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

№ по- ред	Наименование	ФРП			ФИПП		
		2021	2020	Сравн. Сума	2021	2020	Сравн. Сума
I	Нетни активи в началото на периода	0	0	0	0	0	0
II	Увеличение	547	0	547	464	0	464
1	Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания / изплащане на покинути пенсии	546	0	546	455	0	455
2	Прехвърлени средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници	0	0	0	9	0	9
3	Прехвърлени средства от УПФ за премионисаване на пенсията по реда на чл. 169г, ал. 2 от КСО	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства от ФРП на починали лица без наследници				0	0	0
5	Прехвърлени средства от ПОД за дотъпване на недостиг	0	0	0	0	0	0
6	Прехвърлени средства от ПОД за възстановяване на надплатени разходи за извършване на разсрочените плащания и плащанията на наследници / изплащане на покинути пенсии и суми на наследници на пенсионери	0	0	0	0	0	0
7	Положителен доход от инвестиране на средствата на фонда	1	0	1	0	0	0
8	Други увеличения	0	0	0	0	0	0
III	Намаление	34	0	-34	2	0	-2
1	Средства за разсрочени плащания / Пенсии	34	0	-34	2	0	-2
2	Средства за изплащане на наследници на починали лица / починали пенсионери	0	0	0	0	0	0
3	Разходи за извършване на разсрочените плащания и на плащанията на наследници / за изплащане на покинути пенсии и суми на наследници на починали пенсионери	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства към резерв за гарантиране на брутния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 6, т. 1 от КСО	0	0	0			
5	Прехвърлени средства към резерв за гарантиране на брутния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 8 от КСО	0	0	0			
6	Прехвърлени средства към резерв за гарантиране изплащането на покинути пенсии по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 от КСО				0	0	0
7	Прехвърлени средства към резерв за гарантиране изплащането на покинути пенсии по реда на чл. 192а, ал. 17 от КСО				0	0	0
8	Отрицателен доход от инвестиране на средствата на фонда	0	0	0	0	0	0
9	Начислена такса за пенсионно-осигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО	0	0	0	0	0	0
10	Други намаления	0	0	0	0	0	0
IV	Нетни активи в края на периода	513	0	513	462	0	462

II. Инвестиране на средствата

През 2021 г. основната тема, която определяше поведението на световните капиталови лазари беше развитието на глобалната пандемия от Covid-19. Преминаването на нови щамове от вируса както и лицензирането на ваксините на компаниите Pfizer, Moderna, Astra Zeneca, Johnson & Johnson, както и скоростта на ваксинирането определяше основните насоки в борбата с пандемията. През 2021 г. почти всички бизнеси бяха повлияни от пандемията в определена степен. Най силно пострадалите сектори бяха международният туризъм и свързаните с него авио-бизнес, ресторантърство, хотелмиерство,

обслужващите сектори на услугите свързани с туризма, търговията в молове и културните центрове, масовите културни събития като концерти, фестивали, представления и др. подобни. Пандемията повлия значително на разширяване на бизнесите свързани с онлайн покупки, услуги, поръчки на хrани, дрехи, други потребителски стоки по интернет, както и свързаните фирми за доставки на адрес и пощенски доставки.

Отново 2021 г. за финансовите пазари премина изцяло под знака на глобалната пандемия от Covid-19. В света имаше и други събития, които оказаха влияние на капиталовите пазари, ето и някои от тях:

- ✓ САЩ имат нов президент - Джо Байдън, който встъпи в длъжност на 20.01.2022г. Продължаващото икономическо противопоставяне между САЩ и Китай, както и geopolитическото противопоставяне на НАТО и Русия. Проблема в източна Украйна.
- ✓ Паричната политика на Федералния резерв и Европейската Централна Банка , предприетите извънредни действия и спасителни програми във връзка с пандемията от Covid-19. Очакваното повишаване на основната лихва в САЩ в края на годината.
- ✓ Анонсирането на Зелената сделка и Плана за икономическото възстановяване на Европа, който е отделен и конкретен за всяка страна членка на ЕС.

В България през 2021 г. се провеждаха два пъти извънредни парламентарни избори. В края на Декември се сформира и редовно правителство с министър-председател Г-н Кирил Петков.

През 2021 г. Федералният резерв на САЩ не промени основния си лихвен процент като лихвата е в диапазона 0.00% - 0.25%. В края на годината се засилва очакванията за повишаване на основната лихва с 1% през следващата 2022 г. Европейската Централна Банка не промени през цялата година лихвата при която търговските банки депозират средствата си при нея на -50 базисни пункта. Също така Европейската Централна Банка продължи програмата по изкупуването на държавен и корпоративен дълг и поддържане на висока ликвидност в банковата система.

В Европа индексите на капиталовите пазари отбелаяха ръст през 2021 г.

В Австрия основният индекс ATX-Austria е с ръст от 38.87%.

Във Великобритания водещият индекс FTSE 100 - UK приключи годината на нива от 7 384.54 пункта или ръст от 14.30%.

В Германия водещият индекс DAX - 30 приключи годината на нива от 15 684.86 пункта или с ръст от 15.79%.

Във Франция основният индекс CAC - 40 отчете ръст от 28.85% и завърши годината на ниво от 7 153.03 пункта.

В Белгия основният индекс BEL - 20 отчете ръст от 19.02% и завърши годината на ниво от 4 310.15 пункта.

В Холандия основният индекс AEX - 25 отчете ръст от 27.75% и завърши годината на ниво от 797.93 пункта.

Индексът Euro STOXX50, включващ петдесетте компании „сини чипове“ в Европа отчете ръст от 20.99% и завърши годината на ниво от 4 298.41 пункта.

Водещите индекси в САЩ отчетоха повишения, като S&P 500 завърши годината с ръст от 26.89% при ниво 4 766.18 пункта. В същия тренд се движеше и водещият DJIA, като достигна ниво от 36 338.30 пункта или увеличение от 18.73% спрямо предходната 2020 г. Техноложкият индекс NASDAQ отчете ръст от 21.39%, достигайки 15 644.97 пункта.

В България индексите SOFIX, BGBX40 и BG TR 30 отчетоха ръст със съответно 42.04%, 41.72% и 36.82%. Повишение отчете и индексът BG REIT с ръст от 19.09%.

Индекси: България, Европа и САЩ

Индекс	31.12.2021	31.12.2020	Изменение (%)
SOFIX	635.68	447.53	42.54%
BGBX 40	143.58	101.38	41.72%
BG REIT	163.98	137.89	19.09%
BG TR 30	682.96	499.17	36.82%
FTSE 100 -UK	7,384.54	6,460.52	14.30%
DAX - Germany	15,884.86	13,718.78	15.79%
CAC 40 - France	7,153.03	5,951.41	22.85%
ATX - Austria	3,851.86	2,780.44	33.87%
AEX - Amsterdam	757.83	624.61	21.75%
Euro STOXX50 Pr	4,298.41	3,562.64	20.99%
BEL 20 - Belgium	4,310.15	3,621.28	19.02%
DJIA - USA	36,338.30	30,808.48	18.73%
S&P 500 - USA	4,766.18	3,756.07	26.89%
NASDAQ - USA	15,644.97	12,888.29	21.39%

Общата пазарна капитализация на българския капиталов пазар в края на 2021 г. отбележава ръст със 8.56% до 30.8 млрд. лв., спрямо предходната година. Броят на сделките на регулиран пазар за изминалата година е 86 863 и отбележава ръст от 42% спрямо 2020 г. На 819 млн. лв. възлиза оборотът на БФБ, като това е със 106% повече на годишна база.

ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ (lv.)

Основен пазар	Декември 2021	Декември 2020	Изменение (%)
Сегмент акции Premium	1,534,658,078	1,329,406,818	15.44%
Сегмент акции Standard	9,029,564,215	8,671,968,126	35.28%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	1,045,043,095	783,338,674	33.41%
Алтернативен пазар			
Сегмент акции	19,582,326,431.00	19,041,683,565.00	-2.52%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	335,022,544.00	528,111,054.00	-36.56%
Пазар за растеж бизнес	278,674,250.00	0.00	-
Общо:	30,791,269,813	28,354,500,237	8.56%

През 2021 г. при инвестирането на средствата на Фондовете, управяваните от ПОАД „ЦКБ - Сила“, усилията ни бяха насочени към постигането на оптимално равнище на доходност от активите, при минимална до средна степен на рисък. При инвестирането и съобразно Инвестиционните политики на Фондовете се отчиташе повишената волатилност на международните капиталови пазари съзрдана с развитието на глобалната пандемия от Covid-19, паричната политика на Европейската Централна Банка и Федералния Резерв на САЩ, както и повишения геополитически рисък, съзран с противопоставянето между НАТО и Русия. В търсенето на инвестиционни възможности се ръководехме от принципите, залегнали в Кодекса за социално осигуряване, а именно надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Инвестициите бяха насочени както към ценни книжа търгувани на международните пазари, така и към ценни книжа на българския капиталов пазар, сделки с ДЦК, емитирани от Министерство на финансите, държави членки на Европейски съюз, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки. Бяха извършени сделки по привеждане активите на пенсионните фондове съобразно изискванията на § 155 ал.3 от Кодекса за Социално Осигуряване.

В края на 2021 г. дяльт в ДЦК и дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ е както следва: ДЛФ: 18.28%, ППФ: 21.22%, УПФ: 28.12%, ФРП: 31.38% и ФИПП: 34.85% от активите на съответния фонд.

През 2021 г. БНБ проведе единадесет аукциона на следните дати 15.02.2021г., 22.02.2021г., 08.03.2021г., 22.03.2021г., 07.09.2021г., 20.09.2021г., 11.10.2021г., 25.10.2021г., 08.11.2021г., 15.11.2021г. и 22.11.2021г. Бяха емитирани емисия № BG2040021219/17.02.2021 г. (десет годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 17.08.2031 г., емисия № BG2030021112/24.02.2021 г. (четири годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 24.02.2026 г., емисия № BG2030121110/17.11.2021 г. (четири годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 17.05.2025 г. и емисия № BG2040121217/24.11.2021 г. (четири годишни лихвоносни съкровищни облигации) с падеж 24.05.2029 г.

На международните финансово пазари пенсионните фондове търгуваха с дългови ценни книжа с различен матуритет, в щатски долари и евро, издадени от Република България, Република Румъния, Република Черна Гора, Европейската Инвестиционна Банка.

Инвестициите общо в корпоративни облигации, емитирани както от български, така и от чужди емитенти са ДЛФ: 10.23%, ППФ: 14.81% и УПФ: 13.19%. През годината участвахме в записването на обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок, не по-дълъг от 6 месеца от издаването им с емитенти Форуком Фонд Имоти АДСИЦ, Парк АДСИЦ, Салена Холдинг АД, Болкан Енд Сий Протъртис АДСИЦ, Индъстри Дивелълмънт Холдинг АД, Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ и Варна Риълтис ЕАД.

Дяльт в акции – български и чуждестранни, включително акции на дружества със специална инвестиционна цел към края на отчетния период по фондове е ДЛФ: 36.12%, ППФ: 23.63% и УПФ: 27.02%. През 2021 г. фондовете се възползваха и търгуваха с тървокласни Европейски и Американски акции с добра дивидентна доходност на компании от Германия, Франция, Холандия, Белгия, Австрия, Швейцария и САЩ, като Apple INC, Engie SA, EON SE, Nestle SA, Oracle Corp, Pfizer INC, RWE AG,

Telekom Austria AG, Valeo SA, Veolia SA, Siemens Energy AG, ASML HOLDING NV, Koninklijke Philips NV и други.

Делът на КИС по фондове, включително чужди е както следва: ДПФ: 13.93%, ППФ: 19.63% и УПФ: 12.29%.

Към края на 2021 г. инвестициите в недвижими имоти са ДПФ: 3.33%, в ППФ: 4.93% и в УПФ: 4.40% от активите на фондовете.

През годината не са правени инвестиции в банкови депозити.

Относителен дял на активите (хил. лв.) на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване:

	Наименование на актив	ДПФ						ППФ						УПФ					
		2021		2020		Разлика		2021		2020		Разлика		2021		2020		Разлика	
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
1	Ценни книжа поддадени или гарантирани от държавата	491	0.42	491	0.42	-18	-4.08	1,043	1.22	1,044	1.21	-18	-4.08	10,294	1.27	11,176	1.30	-882	-4.21
2	Акции	29,837	31.79	32,870	33.79	-3,033	-3.58	29,175	29.37	31,195	34.21	-2,020	-4.54	168,985	11.88	148,752	10.34	20,233	1.34
3	Акции и дялове на ЮС	14,882	15.81	14,882	15.81	0.00	0.00	12,948	15.41	14,449	17.28	1,501	12.15	168,880	10.23	171,638	12.00	-2,758	-4.91
4	Корпоративни облигации	4,559	4.21	4,462	4.51	107	-2.33	3,862	1.31	10,340	1.56	-6,478	-4.38	158,824	10.11	158,987	13.74	-163	-1.01
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	Инвестиции в търговия	35,402	37.14	31,828	33.91	-3,574	-10.84	30,607	31.21	30,878	37.52	-271	-0.77	171,801	43.32	81,369	48.38	11,032	-4.37
ЦД поддадени или гарантирани от държавата, централни и национални кредитни институции и ЕЦИ и ЕМБ (%)		10,286	11.58	21,467	24.45	-11,181	-17.87	21,677	18.85	21,467	35.85	-210	-0.77	117,246	23.88	37,946	23.77	-8,050	-1.37
6.1	Акции	10,797	11.22	8,597	8.87	2,200	25.21	8,597	10.00	8,597	27.79	0	0.00	22,220	9.43	18,742	14.65	3,478	1.68
6.2	Акции и дялове на ЮС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	20	0.19	20	0.19	0	0.00	32,771	10.87	16,667	12.00	16,104	1.00
6.3	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	476	1.07	100	1.00	523	1.07	21,894	2.00	4,657	1.07	-17,237	-1.07
6.4	Инвестиции в търговия	1,521	3.33	2,071	2.39	-550	-2.67	1,687	4.91	1,629	4.95	-58	-0.14	14,346	4.45	19,942	4.41	-5,596	-4.41
6.5	Банкови	0	0.00	1,083	1.91	-18	-0.17	1,083	1.29	1,279	1.76	-196	-0.14	34,271	2.24	31,983	2.19	2,288	1.14
6.6	Парични средства по разплащателни сметки	15,765	12.38	1,498	1.67	1,264	8.71	14,071	10.87	12,175	9.21	1,996	1.57	16,436	12.14	18,771	4.45	-2,335	1.14
6.7	Общо	104,871	100.00	95,974	100.00	9,897	0.00	102,121	100.00	101,952	100.00	4,059	0.00	188,779	100.00	139,578	100.00	119,201	1.00

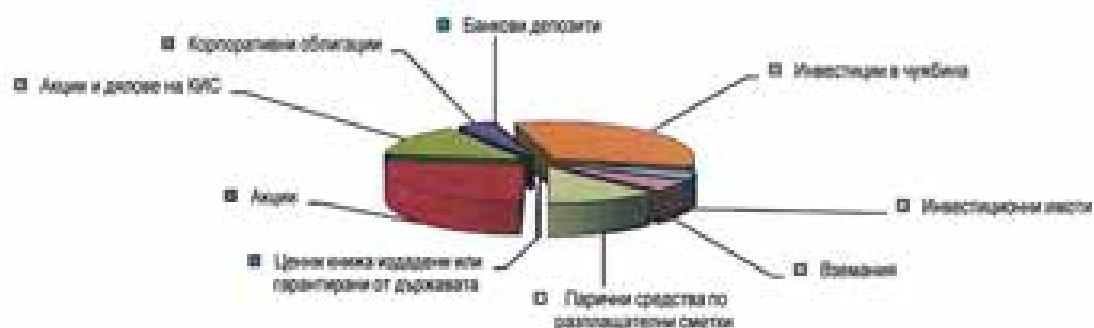
Относителен дял на активите (хил. лв.) на Фондовете за изплащане на пенсии:

	Наименование на актив	ФИПТ						ФИПП					
		2021		2020		Разлика		2021		2020		Разлика	
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
1	Ценни книжа поддадени или гарантирани от държавата	161	31.38	0	0.00	161	31.38	161	34.85	0	0.00	161	34.85
2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
3	Акции и дялове на ЮС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	Инвестиции в търговия	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.1	ЦД поддадени или гарантирани от държавата, централни и национални кредитни институции и ЕЦИ и ЕМБ (%)	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.3	Акции и дялове на ЮС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
7	Инвестиционни имоти	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
8	Въздушник	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
9	Парични средства по разплащателни сметки	357	68.62	0	0.00	357	68.62	301	65.15	0	0.00	301	65.15
9.1	Общо	513	100.00	0	0.00	513	100.00	462	100.00	0	0.00	462	100.00

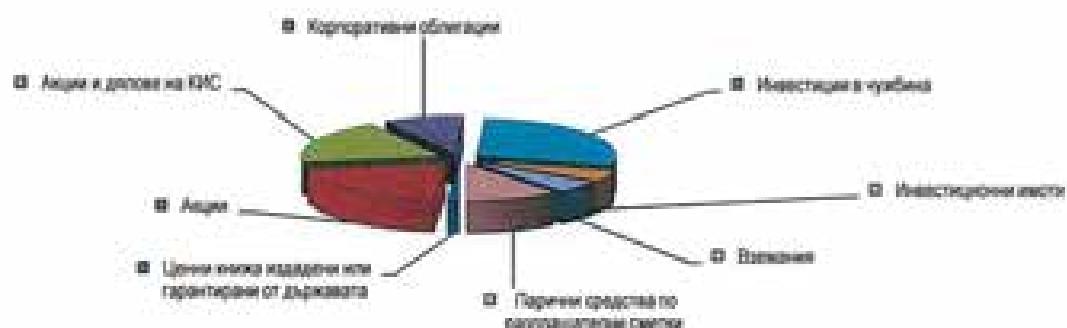
III. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКТИВИТЕ

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

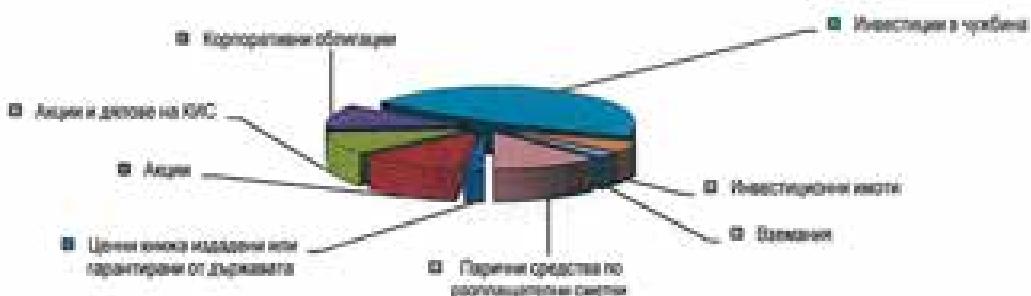
Разпределение на активите в ДПФ към 31.12.2021 г.



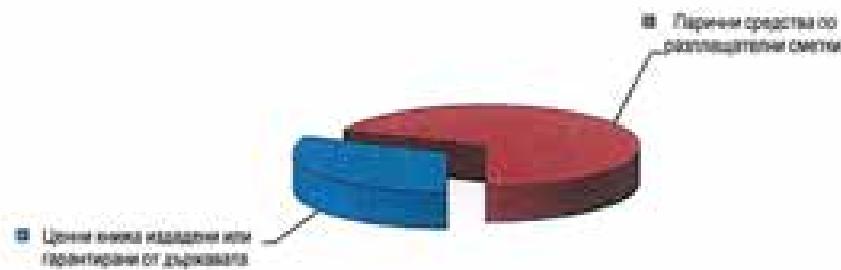
Разпределение на активите в ППФ към 31.12.2021 г.



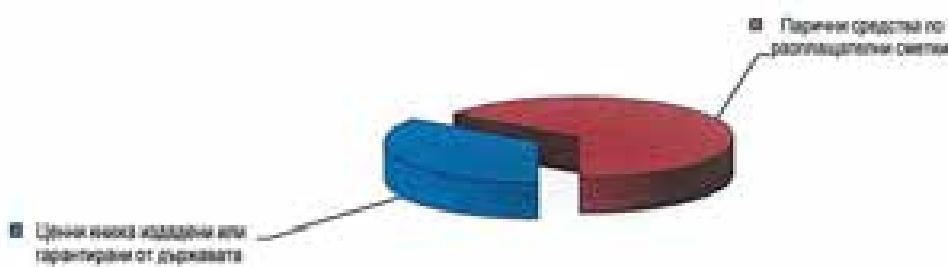
Разпределение на активите в УПФ към 31.12.2021 г.



Разпределение на активите в ФРП към 31.12.2021 г.



Разпределение на активите в ФИПП към 31.12.2021 г.



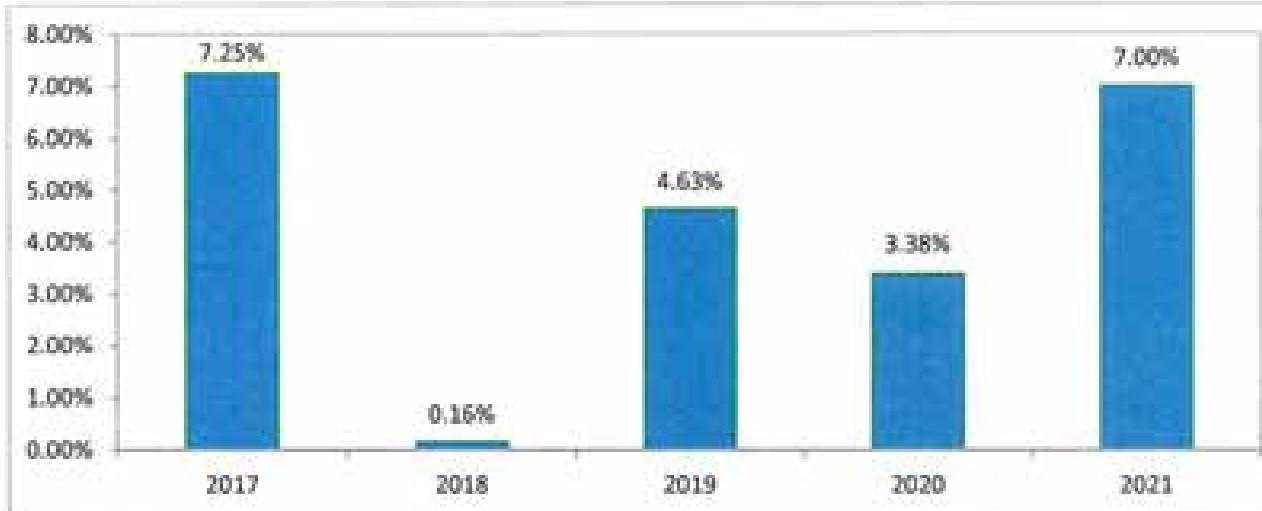
IV. Доходност на активите

Доходността от управление на активите за пет годишен период 2017 - 2021 г. на годишна база е следната:

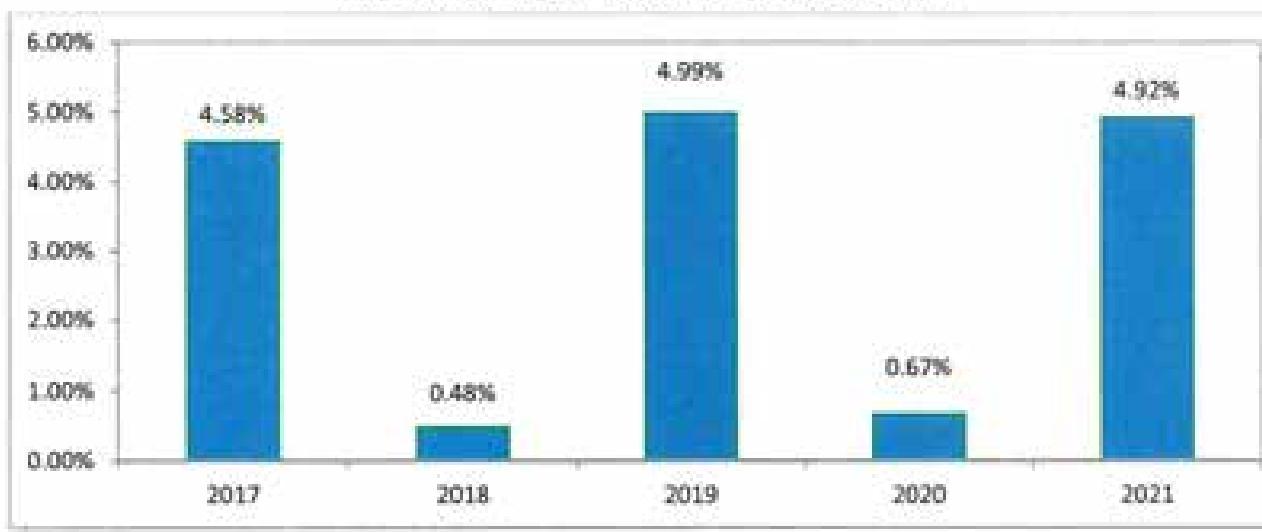
ФОНДОВЕ	2017	2018	2019	2020	2021
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	7.29%	0.16%	4.63%	3.38%	7.00%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	4.58%	0.48%	4.99%	0.67%	4.92%
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	3.11%	0.07%	4.76%	0.79%	5.39%
ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ	*	*	*	*	*
ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ	*	*	*	*	*

* Фондовете за изплащане са учредени през м. септември 2021 г.

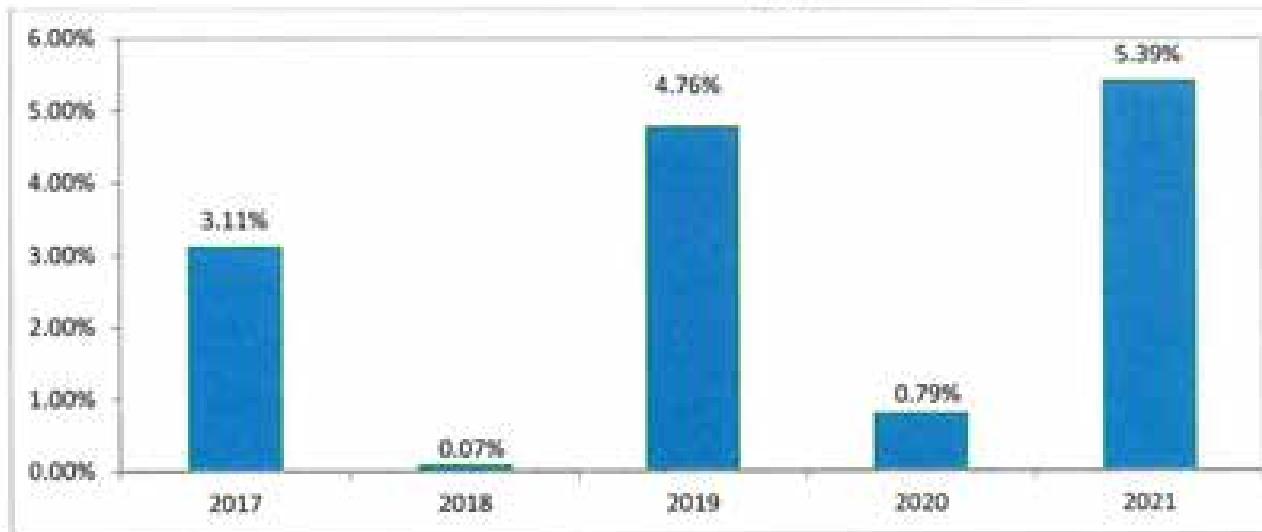
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



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

Получените от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД приходи от дейността през 2021 г. са в размер на 24 907 хил. лв., от които:

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2021	2020	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
НЕТНИ ПРИХОДИ	18 605	16 667	1 938	11.63%
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	6 302	11 645	- 5 343	-45.88%
Общо:	24 907	28 312	-3 405	-12.03%

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

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2021	2020	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
ДОБРОВОЛЕН ПФ:	926	534	392	73.41%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПФ:	1 546	1 487	59	3.97%
УНИВЕРСАЛЕН ПФ:	16 133	14 646	1 487	10.15%
Общо:	18 605	16 667	1 938	11.63%

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

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	ДПФ	ППФ	УПФ	Общо
УДРЪЖКИ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ВНОСКИ	233	518	5 694	6 445
ИНВЕСТИЦИОННА ТАКСА	677	1 028	10 439	12 144
ВСТЬПИТЕЛНА ТАКСА	8	0	0	8
ДРУГИ ТАКСИ	8	0	0	8
ТАКСИ ОТ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ПРЕМИНАЛИ В ДРУГИ ПФ	0	0	0	0
Общо:	926	1 546	16 133	18 605

Отчетените през годината разходи са в размер на 20 152 хил. лв., от които:

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2021	2020	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	9 330	8,818	-512	-5.81%
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	10 822	14,424	3 602	24.97%
Общо:	20 152	23,242	3 090	13.29%

Дружеството завърши годината с печалба от дейността в размер на 4 755 хил. лв., а печалбата след приспадане на данъчните разходи е в размер на 4 181 хил. лв. Разходите, несъврзани с разходване на парични средства, отразени във финансния резултат, са разходите за амортизация, които са в размер на 573 хил. лв.

О Т Ч Е Т З А Д О Х О Д Д И Т Е

сравнение 2021 - 2020 година

№ по ред	Наименование на разходите	2021	2020	Сравнение		№ по ред	Наименование на приходите	2021	2020	Сравнение	
				Сума	%					Сума	%
A.	Разходи за дейността	20,152	23,242	3,090	13.29%	A.	Приходи от дейността	24,700	28,312	-3,612	-12.76%
I.	Разходи по економически елементи	939	8918	-812	-9.01%	I.	Нетни приходи	16,865	16,867	1,000	11.03%
1.	Разходи за материали	211	180	-31	-17.22%	1.	Приходи от ДПФ	926	934	-82	-73.41%
2.	Разходи за външни уступки, в т.ч.	4931	4939	8	0.16%	2.	Приходи от ППФ	1,546	1,487	59	3.97%
	- реклама	514	581	-67	-11.53%	3.	Приходи от УПФ	16,133	14,946	1,187	10.15%
	- за банки получатели	809	812	-3	0.37%						
	- за консултативни посредници	458	415	-43	-10.36%	V.	Фиксирани приходи	5,400	5,926	-4,526	-43.60%
3.	Разходи за амортизации	573	552	-21	-3.80%	1.	Лихви	360	526	-166	-31.56%
4.	Разходи за изнаграждения	2,688	2,347	-341	-14.53%	2.	Приходи от дялово участие, в т.ч.	132	2	130	6500.00%
5.	Разходи за солидарни	656	600	-56	-4.17%		- дивиденти	132	2	130	6500.00%
6.	Други разходи, в т.ч.	271	170	-101	-59.41%	3.	Приходи от операции с ценни книжа	4,858	9,957	-4,899	-49.08%
	- обезщетка на активи	0	0	0		4.	Приходи от операции с чужда валута	4	1	3	300.00%
	- провизии	0	0	0		5.	Други, в т.ч.	46	40	6	15.00%
				0			- инвестиционни имоти	11	0		
II.	Суми с коректирен характер		0								
1.	Балансова стойност на продадени активи		0			V.	Приходи от инвест. на специални резерви	902	1,719	-817	-47.53%
2.	Р-ди за придобиване и погасявания		0			1.	Лихви	557	471	86	18.28%
3.	Други суми с коректирен характер		0			2.	Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	0	0	
			0				- дивиденти	0	0	0	
III.	Разходи за у-ниве на собствени средства	9,653	12,861	3,208	24.94%	3.	Приходи от операции с ценни книжа	345	1243	-898	-72.36%
1.	Лихви	44	25	-19		4.	Приходи от операции с чужда валута	0	0	0	
2.	Разходи по операции с ценни книжа	9,590	12,832	3,242	25.28%	5.	Други, в т.ч.	0	0	0	
3.	Разходи по операции с чужда валута	0	2	-2	-100.00%		- инвестиционни имоти				
4.	Други, в т.ч.	11	2	-9	-450.00%						
	- инвестиционни имоти	0	2	-2	-100.00%	IV.	Особи резерви за гарант. на мин. доз.				
			0			1.	На УПФ				
IV.	Разходи за инвест. на специални резерви	1,169	1,563	394	25.21%	2.	на ППФ				
1.	Лихви		0								
2.	Разходи по операции с ценни книжа	1,169	1,563	394	25.21%						
3.	Разходи по операции с чужда валута		0								
4.	Други, в т.ч.		0								
	- инвестиционни имоти		0								
			0								
V.	Зададени специализирани резерви										
1.	Пенсионни резерви за УПФ										
2.	Пенсионни резерви за ДПФ										
3.	Резерви за парент. на мин. доход за УПФ										
4.	Резерви за парент. на мин. доход за ППФ										
B.	Общо разходи	20,152	23,242	3,090	13.29%	B.	Общо приходи	24,507	28,312	-3,805	-13.03%
V.	Печалба от дейността	4,755	5,079	-314	-6.21%	V.	Загуба от дейността				
VI.	Разходи за данъци	574	194	380	195.88%						
Г.	Печалба	4,181	4,875	-694	-14.25%	G.	Загуба				
	Всичко (Г+VH)	24,507	28,312	3,805	13.03%		Всичко (Г+В)	24,507	28,312	-3,805	-13.03%

VI. Политика за възнагражденията

В Дружеството се прилага политика за възнагражденията, приета от Надзорния съвет на Дружеството на 30.08.2021 г., в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

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

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

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

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

Изплатените през годината възнаграждения на ръководните органи на Дружеството в това число на изпълнителни директори, Управителен и Надзорен съвет възлизат на 452 хил. лв.

Е. ПЕРСПЕКТИВИ И ЦЕЛИ

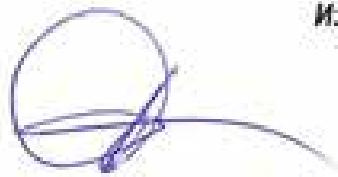
Основна цел пред ръководството на ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД през 2022 г. ще бъде справянето с предизвикателствата породени от военната агресия на Руската федерация срещу Украйна и продължаващото разпространението на коронавируса (Covid-19) за Дружеството и представяваните от него фондове.

Обявените мерки от страна на Европейския съюз и неговите съюзници в отговор на войната на Русия срещу Украйна, които правителствата по целия свят предприемат, неминуемо ще доведат до затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли, ръст на безработицата и влошаване на повечето икономически показатели.

Тъй като ситуацията и предприетите в тази връзка от държавните власти мерки са изключително динамични, пред ръководството стои предизвикателството да управлява ефективно Дружеството и представяваните от него фондове, в това число и не само управление на финансите ресурси, системи и персонал, в нови и непознати досега условия на работа. Това налага извършването на анализ на бъдещото финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, в условия на сънка волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Дружеството и представяваните от него фондове. Ръководството на Дружеството ще продължи да следи развитието на ефекта от войната и пандемията върху отрасъла и ще предприеме всички възможни мерки за справяне със създалата се ситуация и ограничаване на отрицателните ефекти от нея.

Предприемаме действия, които да позволят нормалното обслужване на всеки един клиент, включително изплащане на средства на клиентите, както и пенсионни плащания от ППФ и ДПФ. Крайната цел ще бъде запазване на пазарния дял по нетни активи и брой на осигурените лица в управяваните пенсионни фондове „ЦКБ-Сила“ в контекста на променената конкурентна среда и динамичната икономическа обстановка.

Изпълнителни директори на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД:



Сава Стойнов



Георги Тодоров



Кирил Червенков



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 ДЕКАМВРИ 2021

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД,

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършила на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оловестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложението финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършила на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), присти от Европейската съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас один
<p>Оценка по справедлива стойност на финансовите активи</p> <p>Както е оповестено в Пояснения № 11 и 29.1 на финансовия отчет, балансовата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, с в размер на 62,678 хил. лв. към 31 декември 2021. Това представлява 86.05% от общите активи на Дружеството. Тези активи са ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството и размера на неговите му активи.</p> <p>Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се осъществява ежемесечно на база на пазарни котировки на цената им от различни публични източници към края на предходния работен ден, или чрез прилагане на други оценъчни модели и техники. То се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейност на пенсионно-сигурителното дружество и съгласно изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.</p> <p>Процесът на оценяване често изисква значителен обем от входящи данни. Повечето от тях се получават от налични данни в готов вид от ликвидни пазари. Когато, обаче, такива данни не са разполагаеми, с необходимо ръководството на Дружеството да разработи приблизителни оценки на база оценъчни модели, които може да предполагат и участието на значителни прещенки и допускания от неговата страна.</p> <p>Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, както и поради влиянието, кое то пандемията COVID-19 оказа върху тези оценки и допускания, ние сме определили, че оценяването на справедливата стойност на инвестициите на Фонда е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>В тази област нашият одиторски процедури, преди с други такива включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Проучващи запитвания, инспекции на документи и анализи за получаване на разбиране относно прилагания от ръководството бизнес модел и за процеса за определяне на справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и за пряко свързаните процеси на текущо управление на инвестиционната дейност на Дружеството. • Преглед, инспекция на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност. • Нашите одиторски процедури включиха и следното: <ul style="list-style-type: none"> а) проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно свързаните процеси по оценяването; б) анализи и други аналитични процедури по отношение структурата и състава на портфеля от финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, с цел оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания и определяне на области, в които одиторските процедури да бъдат фокусирани (вид на емитентите и финансовите инструменти; оценка на риска: кредитен рейтинг, концентрация, валута, географско разпределение; източник на преоценка); в) проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно ефекта от пандемията COVID-19 върху инвестиционната дейност на Фонда, управлението на пряко свързаните рискове, оценката на инвестициите по справедлива стойност в печалбата или загубата и съответния ефект върху печалбата или загубата; анализ и сравнение с развитието на финансовите пазари; г) анализ на движението на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата през годината; д) оценяване на проектрансто, внедряването и оперативната ефективност на определени уместни контроли относно оценката на

Ключов одиторски въпрос**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас обзор**

портфейла с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и съответният ефект върху печалбата или загубата;

с) детайлен тест по същество, свързан с изтълъчнината на сделките с финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата през годината, който тест адресира риска от искечно отчитане или отчитане на несъществуващи покупки/продажби;

ж) получаване на потвърдително писмо от банката-попечител и равнение на номиналната стойност на финансовите активи по счетоводни регистри към 31 декември 2021 година до данните от полученото писмо;

з) на база извадка, извършване на детайлен тест по същество на оценката по справедлива стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31 декември 2021 - преглед на приложението от Дружеството цени и техните източници; преглед и съпоставяне на котировки от публични източници за ценни на тези активи; анализ и оценка с повишена критичност на допусканятията и пресенките, направени от ръководството на Дружеството и използвани в експертните оценки; пресчисляния на справедливата стойност;

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

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

Ключов одиторски въпрос

Приходи от пенсионно осигурителна дейност

Както е споменато в Пояснение № 18 на финансовия отчет приходите от пенсионно осигурителна дейност на пенсионни фондове са в размер на 18,605 хил. лв. и възлизат на 94.47% от приходите на Дружеството за 2021. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от управляемите от Дружеството фондове. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на проценти, установени в правилниците на управляемите фондове, към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“), професионалния пенсионен фонд („ППФ“), фонда за изплащане на пожизнени пенсии („ФИПП“) и фонда за разсрочени плащания („ФРП“) или върху признатата печалба от инвестиране на средствата на фонда през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“). Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ, ППФ, ДПФ, ФИПП и ФРП съответно определеният процент на таксата е единакъв за всички осигурени лица. Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите на фонда, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база оценъчни модели.

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

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит

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

- придобиване на разбиране на процеса за отчитане на приходи от управление на пенсионни фондове, прилаган от Дружеството. Ние оценяваме адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли в процеса, за да проектираме нашите процедури по такъв начин, че да можем да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане в тази област;
- тестване на проектирането и внедряването на избрани основни контроли, свързани с признаването на приходи от управление на пенсионни фондове, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;
- независимо направена от нас оценка на приходите от инвестиционни такси, както следва:
 - оценка на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете чрез извършване на детайлен тест по същество, на база извадка, на оценката на инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31 декември 2021 - преглед на приложените от фондовете цени и техните източници; анализ и оценка с повишена критичност на допусканятията и пренебреженията, направени от ръководството и използвани в експертните оценки; и преизчисления на сумите на справедливите стойности;
 - сравнение на приложените проценти за изчислението на таксите, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата печалба от инвестиране на средствата на фонда през годината;

социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.

Поради съществения размер на приходите от управлението на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, както и заради наличието на преценки и допускания по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, вкл. от влиянието, което COVID-19 пандемията оказа върху тях, тази област изисква нашето повишено внимание по време на одита и като такава сме определили, че представлява ключов одиторски въпрос.

- получаване на потвърдително писмо от банката-получител и равенство на номиналната стойност на инвестициите по счетоводни регистри към 31 декември 2021 до данните от полученото писмо, както и равенство на стойността на сделките с инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата по счетоводни регистри за 2021 до данните от полученото писмо.

— преизчисление на такса управление, както следва:

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

— проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно ефекта от COVID-19 пандемията върху приходите, дейността и финансовото състояние на Дружеството и фондовете;

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

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състон в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация с в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите посещения, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължани се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не изнамерява да ликвидира Дружеството или да прекрати дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължани се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, взети въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преченка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одиторите в заблуждение, както и пренебрегване или забвяване на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използванието счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и съхранените с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, относяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да правим внимание в одиторския си доклад към съхранените с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съхранение на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършването от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите стични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и съхранените с това предвидени мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба изнепреятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишли ползите от гледна точка на обществената интерес от тази комуникация.

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторски доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълняхме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДБС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ѝ под помогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

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

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

- Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 на Дружеството от Общото събрание на акционерите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД, проведено на 29 юни 2021, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 на Дружеството представлява четвърти пътен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството на 31 март 2022 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Не са предоставяни посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, Делойт Одит ООД и Кроу България Одит ЕООД са предоставили следните услуги на Дружеството и управляваните от него фондове, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството:

- Договорени процедури върху годишните финансови отчети за надзорни цели, изготвени съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор, на Дружеството и Фондовете за годината, приключваща на 31 декември 2021, съгласно МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация” и в съответствие с Насоки, утвърдени от ИДЕС, за изготвяне на доклад за фактически констатации от регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него пенсионни фондове за допълнително пенсионно осигуряване във връзка с чл. 187, ал. 3, т.2 на Кодекса за социално осигуряване (КСО);
- Договорени процедури върху съответствието на системата за управление с изискванията на КСО и актовете по прилагането му съгласно МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация” и в съответствие с Насоки, утвърдени от ИДЕС, за изготвяне на доклад за фактически констатации от регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него пенсионни фондове за допълнително пенсионно осигуряване във връзка с чл. 187, ал. 3, т.3 на Кодекса за социално осигуряване.

За Делойт Одит ООД

Deloitte Audit 009

Росица Ботева
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита



За Кроу България Одит ЕООД

Гюлай Рахман
Гюлай Рахман
Управител

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



31 март 2021

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2021 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Активи			
Нематериални активи	5	141	126
Активи с право на ползване	6.1	1 510	1 941
Машини и съоръжения	6	296	230
Инвестиционни имоти	7	246	249
Отсрочени данъчни активи	10	17	14
Разходи по договори с клиенти	8	1 022	942
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	62 678	61 812
Вземания от съврзани лица	26	1 913	1 058
Други вземания	12	3 308	2 603
Парични средства и парични еквиваленти	13	1 708	140
Общо активи		72 839	69 115
Собствен капитал и специализирани резерви			
Акционерен капитал	14.1	10 500	10 500
Други резерви	14.2	1 055	1 055
Резера от бизнес комбинации		(361)	(361)
Неразпределена печалба		38 242	32 957
Резерви за гарантиране на минимална доходност	14.3	12 805	21 225
Резерви за гарантиране на брутните вноски	14.3	7 316	-
Общо собствен капитал и специализирани резерви		69 557	65 376
Пасиви			
Пенсионни резерви	15	363	309
Задължения по лицензни договори	9	1 537	1 851
Задължения към съврзани лица	26	590	590
Търговски и други задължения	16	437	719
Задължения във връзка с косвени данъци и данъци върху дохода		177	42
Задължения към персонала и осигурителни институции	17.2	178	128
Общо пасиви		3 282	3 739
Общо собствен капитал, специализирани резерви и пасиви		72 839	69 115

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД, и е подписан на 22 март 2022 г.

Съставил:

Димитър Морлов

Дата: 22.03.2022 г.

За Делойт Одит ООД
Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

31.03.2022
Дата:



Поясненията на страници от 5 до 76 представляват неразделна част от финансния отчет

Изпълнителен директор:

Саша Стоянов

Изпълнителен директор:

Кирил Неденков

За Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружество

Гюляй Рахман
Управител

Георги Калоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 31.03.2022 г.



ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	18	18 605	16 667
Административни разходи	19	(9 330)	(8 818)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		9 275	7 849
Загуби от преоценка и операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20	(5 525)	(3 772)
Приходи от лихви	20	917	997
Разходи за лихви	21	(44)	(25)
Приходи от дивиденти	20	132	2
Нетна загуба от валутна преоценка	21	(4)	(1)
Нетни приходи / (разходи) за инвестиционни имоти	7	6	(2)
Други приходи		35	40
Други разходи		(6)	-
Други финансови разходи, нетно	21	(31)	(18)
Печалба преди данъци		4 765	5 070
Разход за данък върху печалбата	22	(574)	(194)
Нетна печалба за годината		4 181	4 876
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		4 181	4 876
Доход на акции:	23	3.98	4.64

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД и е подписан на 22 март 2022 г.

Съставил:
/Димитър Морлобай/


Дата: 22.03.2022 г.

За Делойт Ойт ООД
Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

31.03.2022
Дата:



За Кроу България Ойт ЕООД
Одиторско дружество

Гюлай Рахман
Управител

Георги Калоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 31.03.2022 г.



Поясненията на страници от 5 до 76 представляват неразделна част от финансовия отчет

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

**Отчет за паричните потоци за годината,
приключваща на 31 декември**

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Оперативна дейност			
Парични постъпления от пенсионни фондове	17 963	16 630	
Парични плащания към пенсионни фондове	(213)	(96)	
Постъпления, свързани с резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	54	86	
Други постъпления от пенсионни фондове	8	-	
Плащания към търговски контрагенти	(3 341)	(2 902)	
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(702)	(731)	
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 111)	(2 828)	
Платени данъци върху печалбата	(541)	(286)	
Други парични потоци за основна дейност, нетно	(1 027)	(993)	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<hr/> 9 090	<hr/> 8 881	
Инвестиционна дейност			
(Придобиване)/продаване на материални активи	(223)	(185)	
Придобиване на финансови активи	(12 673)	(13 639)	
Постъпления от продажба на финансови активи	5 961	3 489	
Плащания, свързани с инвестиционни имоти	-	(2)	
Получени лихви и дивиденти	938	954	
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	<hr/> (5 997)	<hr/> (9 283)	
Финансова дейност			
Платени дивиденти	-	(94)	
Плащания на задължения по лизингови договори	(845)	(346)	
Други парични потоци за финансова дейност	(877)	(745)	
Нетен паричен поток за финансова дейност	<hr/> (1 522)	<hr/> (1 155)	
Загуба от вапутна пресецка на парични средства	(3)	(1)	
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 568	(1 558)	
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	140	1 696	
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1 481	117	
Парични средства, заделени за резерви	227	23	
Общо пари и парични еквиваленти в края на годината	<hr/> 13	<hr/> 1 708	<hr/> 140

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД и е подписан на 22 март 2022 г.

Съставил:
Димитър Маджов

Дата: 22.03.2022 г.

За Делойт Одит ООД
Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 31.03.2022

Поясненията на страници от 5 до 78 представляват неразделна част от финансовия отчет.



За Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружество

Гюлий Рахман
Управител
Георги Калоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 31.03.2022 г.



ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

	Акционер ен капитал	Други резерви	Резерв от бизнес- комбинации	Неразпре- делена печалба	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерв за гарантира- не на брутните вноски	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Сaldo към 1 януари 2020	10 500	1 055	(361)	30 608	18 698	-	60 550
Разпределение на дивиденти	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	-	4 876	-	-	4 876
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	4 876	-	-	4 876
Изменение в специализираните резерви	-	-	-	(2 527)	2 527	-	-
Сaldo към 31 декември 2020	10 500	1 055	(361)	32 957	21 225	-	65 376
Разпределение на дивиденти	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	-	4 181	-	-	4 181
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	4 181	-	-	4 181
Изменение в специализираните резерви	-	-	-	1 104	(8 420)	7 316	-
Сaldo към 31 декември 2021	10 500	1 055	(361)	38 242	12 808	7 316	69 557

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД и е подписан на 22 март 2022 г.

Съставил:
Димитър Марков

Дата: 22.03.2022 г.

За Делойт Одит ООД
Одиторско дружество

Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

31.03.2022 г.
Дата:



За Кроу България Одит ЕООД
Одиторско дружество

Гюлий Рахман
Управител

Георги Калоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 31.03.2022 г.



Поясненията на страници от 5 до 76 представляват неразделна част от финансово-отчет

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

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

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. София, с ЕИК 825240908. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе № 87. Мажоритарни акционери на дружеството са ЦКБ Груп ЕАД и Инвест Кепитъл АД, които към 31 декември 2021 притежават съответно 50,04% и 24,82% от капитала на ПОАД.

Към 31 декември 2021 г. броят на активния персонал е 74 души (78 души към 31 декември 2020 г.). Основната дейност на Дружеството се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България и подзаконовите нормативните актове по прилагането му. Съгласно изискванията на законодателството в Република България, Дружеството получава лиценз № 08 от Държавната агенция за осигурителен надзор (ДАОН), вече преименувана на Комисия за финансов надзор (КФН) през 2000 г. Лицензът позволява на Дружеството да извършва дейност по допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез създаването и управлението на три пенсионни фонда – Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (ДПФ), Универсален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (УПФ) и Професионален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (ППФ) („Фондовете“), а от 09.2021г. и дейност по управление на фондове за извършване на плащания- Фонд за изплащане на покойнени пенсии „ЦКБ - СИЛА“ (ФИПП) и Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ - СИЛА“ (ФРП).

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

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

Управителният съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД е в състав:
 Кирил Николов Червенков
 Георги Тодоров Тодоров
 Александър Богомилов Величков
 Сава Маринов Стойнов

Надзорният съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД е в състав:
 „ЦКБ ГРУП“ ЕАД
 Александър Димитров Керезов
 Николай Димитров Борисов

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

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

Основни данни за ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД за 2021 г.	'000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност, в т.ч.:	
- От ДПФ	926
- От ППФ	1 546
- От УПФ	16 133
Общо активи	72 839
Нетна печалба за годината	4 181

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

- "УниКредит Булбанк" АД
- „АБВ Инвестиции“ ЕООД
- "ABC Финанс" ЕАД
- "Адамант Кепитал партньорс" АД
- "Делта Сток" АД
- "Еврофинанс" АД
- "Реал Финанс" АД
- ИП "Калман" АД
- ИП "Търва Финансова Брокерска Къща" ООД
- "Карол" АД
- "Балканска Консултанска компания - ИП" ЕАД
- "София Интернейшънъл Секоритиес" АД

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

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

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД, към 31.12.2021г. е 405 хиляди души и 213 пенсионери.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Доброволен пенсионен фонд "ЦКБ - Сила"

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

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

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

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

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

Отделните пенсионни схеми са:

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

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

Плащанията са под формата на:

- допълнителни пенсии за старост и инвалидност;
- еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследствена пенсия;
- 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;
- технически лихвен процент;
- биометрични таблици.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Право на допълнителна пенсия може да се придобие и чрез внасяне на еднократни вноски, като техният размер се определя на базата на акционерски 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 попза на трето лице или друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в неговата индивидуална партида;
- при изтече на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида.

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ – Сила“ за периода 31.12.2019 г. - 31.12.2021 г. е 5.18 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „ЦКБ – Сила“ за 2021 г.	‘000 лв.
Постъпили вноски през периода	13 254
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	143
Удържани такси и комисионни	926
Доход за разпределение	7 526
Всичко активи	106 873
Задължения към осигурени лица и пенсионери	106 414

Професионален пенсионен фонд "ЦКБ - Сила"

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването, е капиталопокрiven 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 пенсията от Държавното обществено осигуряване.

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигурителните договори са безсрочни.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Осигурителни и пенсионни договори

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

Осигурените лица в Дружеството имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд;
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починал осигурен или на пенсионер на Дружеството.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- срокът на получаване на пенсията;
- техническият 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 прекърсяване на средствата в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно осигурително дружество, на осигурено лице, подписано действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, и за което процедурата за промяна на участие не е прекратена.
- при еднократен избор от осигуреното лице по реда на чл. 4в от КСО да промени осигуряването си от Дружеството във фонд "Пенсии" на ДОО, ако не му е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст или професионална пенсия за ранно пенсиониране.

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

За 2021 г. те са: 12 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила“ за периода 31.12.2019 г. - 31.12.2021 г. е 2,77 % на годишна база (по данни на КФН).

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Основни данни за ППФ „ЦКБ – Сила“ за 2021 г.	'000 лв.
Постъпили вноски през периода	13 810
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	2 836
Постъпили суми от НОИ за осигурени лица, с отпусната срочна професионална пенсия	4
Удържани такси и комисионни	1 546
Доход за разпределение	7 573
Всичко нетни активи	138 607
Задължения към осигурените лица, в т.ч. дългосрочни	138 489
Резерв за гарантиране на минималната доходност	118

Универсален пенсионен фонд „ЦКБ - Сила“

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

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

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

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

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

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, склучен между Дружеството и осигурените лица за участие във Фонда – при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осуществляно от НАП, и при възстановяване на осигуряването в УПФ на лица при условията на чл. 124а от КСО, или от прехвърляне на средства от схеми на ЕС, ЕЦБ или на ЕИБ.

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществоено 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.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2021

Осигурените лица във Фонда имат право на:

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход, за 2021 г. те са 5 на сто от дохода на осигуреното лице, като сумата се разпределя 56% за сметка на осигурителя и 44% за сметка на осигуреното лице.

Доходността от инвестирането на активите на Универсален пенсионен фонд „ЦКБ – Сила“ за периода 31.12.2019 г. - 31.12.2021 г. е 3.06 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ „ЦКБ – Сила“ за 2021 г.	"000 лв.
Постъпили вноски през периода	151 792
Средства на лица възстановили осигуряването си в УПФ по реда на чл. 124а от КСО	210
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	41 507
Удържани такси и комисионни	16 133
Доход за разпределение	83 564
Всичко активи	1 466 759
Задължения към осигурените лица (дългосрочни)	1 462 129
Резерв за гарантиране на минимална доходност	1 161

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ – Сила“

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

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

Пенсионни договори

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

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

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

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

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

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

Увеличения, свързани с прехвърлени средства от УПФ	464
--	-----

Изплатени пенсии	2
------------------	---

Нетни активи на разположение на пенсионерите в края на годината	462
---	-----

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Фонд за разсрочено изплащане „ЦКБ – Сила“

Фондът е създаден с Решение на Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“, отразено в Протокол №255 от 10.09.2021г. и е вписан в регистър на КФН с Решение №584 – ФРП от 16.09.2021г.

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

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

Договори за разсрочено изплащане на средства

При придобиване право на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост, в случаите, в които средствата, натрупани в индивидуалната партида на осигуреното лице в Универсален пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА“, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размер по чл.167, ал.3 КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал.1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата, средства се прехвърлят във ФРП „ЦКБ-СИЛА“. Дружеството изплаща от Фонда разсрочено натрупаната в индивидуалната партида сума за определен период от време.

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

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

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

Договорът за разсрочени изплащания се прекратява при:

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

Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания 546

Изплатени средства по договори за разсрочени плащания 34

Нетни активи на разположение на пенсионерите в края на годината 513

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Приложими стандарти

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

2.2. База за изготвяне

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

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.3. Сравнителни данни

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

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

2.4. Функционална валута и валута на представяне

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

2.5. Използване на оценки и допускания

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

При изготвянето на представения финансова отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оловестени в годишния финансова отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г.

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

2.5.1. Срок на лизинговите договори

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

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

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

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

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

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

2.5.3. Отсрочени данъчни активи

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

2.5.4. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

2.5.5. Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.5.6. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

2.5.7. Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

2.5.8. Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Справедливата стойност се определя на база, изготвени оценки от независими оценители при претегляне на различните оценителски методи в зависимост от вероятността за съдържане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Подробности относно използваните предположения са представени в пояснение 29.2. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг – Реформа на референтните лихвени проценти – приети от ЕС на 13 януари 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- Изменение на МСФО 16 Лизинг – Отстъпки от наем, съзврзани с Covid-19 след 30 юни 2021 (прието от ЕС на 30 август 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

- Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- МСФО 17 Застрахователни договори- включително изменения на МСФО 17, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2023)
- Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и разясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

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

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

- МСФО 14 Рачети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междунарен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестяване на счетоводната политика (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023)

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

4. Счетоводна политика

4.1 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството приема да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

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

4.2 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при ureждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.3 Приходи

4.3.1. Такси и удъръжки

Пенсионното дружество признава като приходи таксите от ДПФ, УПФ и 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 въстъпителна такса в ДПФ за откриване на нова партида на лица, решили да се осигурят за първи път в ДПФ;
- Въстъпителната такса при осигуряване по договор с осигурител или друг осигурител е в размер както следва:
 - * от 250 до 1 000 осигурени лица включително – 7 лв.;
 - * над 1 000 осигурени лица – 2 лв.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Дружеството прави удържка от всяка постъпила във Фонда осигурителна вноска:

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

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

Дружеството събира допълнителна такса в размер на 5 лева при всяко изтегляне на натрупани средства по индивидуалната партида преди придобиване право на пенсия. Таксата не се заплаща и при изтегляне на средства от наследниците или ползвашите лица на починало осигурено лице или пенсионер.

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

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

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

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

Задължения за изпълнение

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

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

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

Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повторящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като: а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обично един месец); б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Дружеството е извършило към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

(Разходи по договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници))

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

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

При определяне на срока на амортизиране на комисионните е използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които влияят върху оценката на срока на бъдещото отпадане на осигурени лица от фондовете. Моделът, разработен от актиюера на Дружеството, взима предвид статистическите данни за съмртност, исторически опит на Дружеството относно процентни на прехвърляне към държавно осигуряване, друг фонд на българоия пазар, активни договори без постъпления за осигурителни вносчи, и отчита релевантните промени в законодателството. Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира проспективно. Разходите за амортизация на отчетения актив за разходи по договори се представят като „Разходи за комисионни на осигурителни посредници“. В случаите, когато привлечените осигурени лица прекратят участието си в пенсионните фондове, управлявани от ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД преди изтичане на 60 месечния период, оставащата част от актива се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

Дружеството въведе политиката по капитализиране и разсрочване на комисионни на осигурителни посредници от 1 януари 2018, разходите за комисионни на осигурителни посредници по договори с клиенти се разсрочват за среден период от 60 месеца.

4.3.2. Приходи от управление на финансови активи

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

4.3.3. Продажба на активи

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

4.4 Приходи от лихви и дивиденти

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

4.5 Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора.

Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

4.6 Разходи за лихви

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

4.7 Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, лицензии и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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

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

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

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

- софтуер 2 години
- други 6, 7 години

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

4.8 Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички прехи разходи за привеждането на актива в работно състояние.

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

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

4.9 Отчитане на лизинговите договори

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

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

4.10 Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, приздана в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Обезценка, приздана в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

4.11 Инвестиционни имоти

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

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

Инвестиционните имоти се преоцениват на всяко тримесечие от независим лицензиран оценител с професионална квалификация и значителен професионален опит подходящи за характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Нетни приходи/разходи“ от инвестиционни имоти“.

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

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

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

4.12 Финансови инструменти

4.12.1. Финансови активи

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Класификация

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

Финансови активи, отчетени по амортизирана стойност

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

Финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалба или загуба

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

Признаване и оценяване

Финансови активи, отчетени по справедлива стойност през печалба или загуба

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

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

Финансови активи, отчетени по амортизирана стойност

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

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

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

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

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

Отписване

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

При транзакции, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансова актив, то отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Дружеството продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложен на промени в стойността на прехвърления актив. Дружеството отписва определени инвестиции в ценни книжа, когато бъдат определени като несъбиращи – например, когато има информация, показваща, че дължникът е в тежко финансов затруднение и няма реалистична перспектива за възстановяване, напр. когато дължникът е бил ликвидиран или е влязъл в производство по несъстоятелност. Отписаните финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително изпълнение съгласно процедурите за възстановяване на Дружеството, като се вземат предвид правните консултации, когато е уместно. Всички възстановени суми се отчитат в печалбата или загубата.

4.12.1 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

4.12.2 Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

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

Акции и права, приети за търговия на регулиран пазар

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

Акции и/или дялове, издадени от колективни инвестиционни схеми

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

- В случаите, когато не е достигнат законово определеният минимален размер на нетната стойност на активите на предприятието за колективно инвестиране, последващата оценка на издадените от него дялове се извършва по последната определена и обявена до 12 часа в деня на оценката емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на Дружеството разходи по емирирането и по обратното изкупуване на един дял.
- Ако не може да се определи цена по предходните две разпоредби, последващата оценка се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- В случаите, когато не могат да се приложат предходните разпоредби последващата оценка на акциите, съответно на дяловете, се извършва или по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност на една акция, съответно на един дял, определена по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно последния вписан в публичния регистър на комисията счетоводен баланс на съответното предприятие за колективно инвестиране – която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на предприятието.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.

- Извън случаите по предходната разпоредба, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена до 12 ч. българско време в деня на оценката нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.

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

Последващата оценка на тези облигации, се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюллетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.
- Ако не може да се определи цена по предходната разпоредба, последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в борсов бюллетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.
- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните две разпоредби, се използва методът на дисконтираните парични потоци.

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

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

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

Последващата оценка на тези ценни книжа се извършва по:

- последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден (ден "T"), обявена в борсовия бюллетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюллетина от ден "T-2".
- Ако не може да се определи цена по предходната разпоредба, последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден (ден "T"), обявена в борсовия бюллетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюллетина от ден "T-2".
- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните две разпоредби, последващата оценка се извършва по средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените "купува" и "продава".

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в правилата на Дружеството.

- При невъзможност да се приложат начините за оценка по предходните три разпоредби, се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в правилата на Дружеството.

4.12.3 Печалби и загуби от последваща оценка

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

4.12.4 Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

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

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

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

4.13 Пари и парични еквиваленти

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

4.14 Данъци върху печалбата

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.15 Пенсионни резерви

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

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

4.16 Собствен капитал, специализирани резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитирани акции.

Резервите на Дружеството включват законови резерви и резерви от бизнескомбинации.

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

Дружеството заделя резерви за гарантиране на минимална доходност, свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО). Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на Универсален пенсионен фонд и на Професионален пенсионен фонд. Резервите, които са формирани към 31 декември 2021 представляват 0.80 % от нетните активи на тези фондове (към 31 декември 2020: 1.45%). Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Дружеството. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Дружеството според изискванията на КСО. Натрупаните резерви се инвестират съгласно изискванията на КСО.

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

Дружеството заделя резерв за гарантиране на брутните вноски на осигурените лица в Универсален пенсионен фонд към края на всеки месец като процент от нетните активи. Резервът, който е формиран към 31 декември 2021 представлява 0.50 % от нетните активи на УПФ.

4.17 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

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

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

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

4.18 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на право или конструктивно задължение вследствие на минали събития,

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. 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 логасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

5 Нематериални активи

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

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Сaldo към 1 януари 2020 г.	93	126	36	255
Новопридобити активи	-	-	-	-
Сaldo към 31 декември 2020 г.	93	126	36	255
Амортизация				
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(93)	-	(36)	(129)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(93)	-	(36)	(129)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	-	126	-	126

Не са склучвани съществени договори за покупко-продажба през 2021 г. или 2020 г.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

6 Машинни и съоръжения

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

	Компютърно оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Разходи за придобиване на DMA '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност					
Сaldo към 1 януари 2021 г.	487	722	618	-	1 827
Новопридобити активи	146	53	4	-	203
Отписани активи	(49)	(25)	(7)	-	(81)
Сaldo към 31 декември 2021 г.	584	750	615	-	1 949
Амортизация					
Сaldo към 1 януари 2021 г.	(456)	(543)	(598)	-	(1 597)
Амортизация	(46)	(77)	(14)	-	(137)
Отписани активи	49	25	7	-	81
Сaldo към 31 декември 2021 г.	(453)	(595)	(605)	-	(1 653)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	131	165	10	-	296

	Компютърно оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Разходи за придобиване на DMA '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност					
Сaldo към 1 януари 2020 г.	453	670	614	4	1 741
Новопридобити активи	34	180	4	-	218
Отписани активи	-	(128)	-	(4)	(132)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	487	722	618	-	1 827
Амортизация					
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(428)	(601)	(583)	-	(1 612)
Амортизация	(28)	(70)	(15)	-	(113)
Отписани активи	-	128	-	-	128
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(456)	(543)	(598)	-	(1 597)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	31	179	20	-	230

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

През 2021 г. или 2020 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на машини и съоръжения.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

6.1 Активи с право на ползване

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

	Сгради 2021 '000 лв.	Сгради 2020 '000 лв.
Отчетна стойност		
Сaldo към 1 януари	2 169	789
Новопридобити активи с право на ползване	-	2 038
Отписани активи	-	(658)
Сaldo към 31 декември	<u>2 169</u>	<u>2 169</u>
Амортизация		
Сaldo към 1 януари	(228)	(447)
Амортизация	(431)	(439)
Отписани активи	-	658
Сaldo към 31 декември	<u>(659)</u>	<u>(228)</u>
Балансова стойност към		
31 декември	<u>1 510</u>	<u>1 941</u>

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

7 Инвестиционни имоти

През 2020 г. инвестиционните имоти на Дружеството включват магазин с прилежаща земя в гр. София жк „Дружба“ бл.281А, вх. Б с 66,82 кв. м. Инвестиционните имоти се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

	Сгради '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	249
Продадени активи	-
Придобиване на активи	-
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	249
Продадени активи	-
Придобиване на активи	-
Нетна загуба от промяна в справедлива стойност	(3)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	246

Инвестиционните имоти са представени във финансовия отчет на Дружеството като е използван Модел на справедливата стойност - оценка на пазарната стойност на имотите към 31.12.2021 г., изгответа от независим оценител, притежаващ правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти съгласно Закона за независимите оценители.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

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

Инвестиционните имоти не са заложени като обезщетение по заеми.

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Нетна загуба от промяна в справедливата стойност	(3)	-
Приходи от наеми	11	-
Преки оперативни разходи	(2)	(2)
	<u>6</u>	<u>(2)</u>

8 Разходи по договори с клиенти

В разходи по договори с клиенти е отчетена оставащата за признаване в следващи отчетни периоди част в размер на 1 022 хил. лв. от капитализираните разходи за комисионни възнаграждения, платени за привличане на осигурени лица във връзка с прилаганата от Дружеството счетоводна политика за разсрочване на тези разходи за 60-месечен период, считано от 01.01.2018 г., виж Пояснение № 4.3.1.1. През 2021 г. отчетените разходи за амортизация на комисионните на осигурителни посредници са в размер на 303 хил. лв. и са включени в Разходи за комисионни на осигурителни посредници, виж Пояснение № 19. Няма отчетени загуби от обезценка във връзка с капитализираните разходи.

9 Задължения по лизингови договори

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Задължения по лизингови договори- нетекуща част-	1 148	1 606
Разходи за лихви – нетекуща част	(36)	(69)
Задължения по лизингови договори-текуща част	458	458
Разходи за лихви – текуща част	(33)	(44)
Задължения по лизингови договори	1 537	1 951

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезщечие. Съгласно договора за лизинг на офис сградата и архиво-хранилището, Дружеството трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

Бъдещите минимални плащания към 31 декември 2021 г. по договори за лизинг на Дружеството, включени в обхвата на МСФО 16, са представени, както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2021 г.	425	1 112	1 537
Към 31 декември 2020 г.	414	1 537	1 951

В бъдещите минимални плащания към 31 декември 2021 г. по договори за лизинг на Дружеството, включени в обхвата на МСФО 16, са представени и бъдещи разходи за лихви, както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2021 г.	(33)	(36)	(69)
Към 31 декември 2020 г.	(44)	(69)	(113)

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

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

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

Дружеството няма разходи за 2021, свързани с плащания по краткосрочни лизингови договори, лизинг на активи с ниска стойност, както и променливи лизингови плащания

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

10 Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2020 г.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2020 г.
Инвестиционни имоти	(4)	2	(2)
Неизползвани отпуски	(7)	2	(5)
	-	(1)	(1)
Отписани вземания преди изтекъл давностен срок	(6)	-	(6)
	<u>(17)</u>	<u>3</u>	<u>(14)</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(17)</u>	<u>3</u>	<u>(14)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-
Нетно отсрочени данъчни пасиви/активи	<u>(17)</u>		<u>(14)</u>

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

11 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки		20 581	17 070
-на собствени средства	11.1.1.	4 452	-
-на специализирани резерви	11.2.1., 11.2.5	16 129	17 070
Корпоративни облигации		17 068	14 939
-на собствени средства	11.1.2.	13 783	12 046
-на специализирани резерви	11.2.2.	3 285	2 893
Акции и права		24 203	27 840
-на собствени средства	11.1.3.	23 360	27 668
-на специализирани резерви	11.2.3.	843	172
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		826	1 963
-на собствени средства	11.1.4.	826	586
-на специализирани резерви	11.2.4.	-	1 377
		62 678	61 812

Сумите, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, са определени на база публикувани пазарни цени на съответните ценни книжа на активен пазар. Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар са определени чрез използване на техники за оценка.

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

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	93	-
Корпоративни облигации	13 783	12 046
Корпоративни облигации, приети за търговия на български регулиран пазар	2 512	1 158
Корпоративни облигации, които не са приети за търговия на български регулиран пазар	148	653
Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари	11 123	10 235
Акции и права	23 360	27 668
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	826	586
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	4 359	-
	42 421	40 300

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

11.1.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	94 700	93 93

11.1.2. Корпоративни облигации

11.1.2.1. Корпоративни облигации, приети за търговия на български регулиран пазар

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
Бългеризн Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.600%	28.12.2025	България	BGN	920 000	920
Асенова крепост АД	BG2100008213	3.076%	30.07.2030	България	BGN	733 000	736
Велграф асет мениджъмент АД	BG2100008209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	298 000	598
ЦКБ АД	BG2100019137	3.600%	10.12.2028	България	EUR	132 000	258
							2 512

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв.
Бългеризн Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.600%	28.12.2025	България	BGN	900 000	900
ЦКБ АД	BG2100019137	2.750%	10.12.2028	България	EUR	132 000	258
							1 158

11.1.2.2. Корпоративни облигации, които не са приети за търговия на български регулиран пазар

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
Уеб Медия Груп АД	BG2100010185	6.000%	03.10.2027	България	BGN	220 000	148 148

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Еmitent	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв.
КО Велграф асет мениджмънт АД	BG2100006209	4.600%	21.07.2027	България	EUR	246 000	522
Уеб Медия Груп АД	BG2100010185	6.000%	03.10.2027	България	BGN	220 000	131
							<u>653</u>

11.1.2.3. Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари

Еmitent	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
Global Invest Holding Transalp 1 Securities	X50382670437	2.700%	22.08.2027	Холандия	EUR	5 150 000	10 170
	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	496 700	<u>953</u>
							<u>11 123</u>

Еmitent	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв.
Global Invest Holding	X50382670437	4.500%	22.08.2022	Холандия	EUR	5 150 000	<u>10 235</u>
							<u>10 235</u>

11.1.3. Акции и права

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	12 464	11 765
Корпоративни облигации	3 285	2 893
Акции и права	843	172
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	1 377
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	<u>3 665</u>	<u>5 305</u>
	<u>20 257</u>	<u>21 512</u>

11.2.1. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
BG2040115219	2.300%	22.04.2025	България	BGN	2 485 000	2 682
BG2040016219	2.250%	27.07.2026	България	BGN	1 472 000	1 629
BG2040017217	1.950%	25.01.2022	България	BGN	1 373 797	1 523
BG2040019213	1.500%	21.06.2039	България	BGN	1 400 000	1 509
BG2040210218	5.750%	29.09.2025	България	EUR	500 000	1 202
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	1 048 000	1 180
BG2040012218	5.000%	11.07.2022	България	BGN	748 987	789
X51208855889	2.625%	26.03.2027	България	EUR	350 000	784
BG2040013218	4.000%	09.07.2023	България	BGN	625 915	680
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	305 300	300
BG2040015211	3.100%	14.07.2025	България	BGN	165 000	186
						<u>12 464</u>

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв.
BG2040115219	2.30%	22.04.2025	България	BGN	2 485 000	2 742
BG2040016219	2.25%	27.07.2026	България	BGN	1 472 000	1 664
BG2040017217	1.95%	25.07.2027	България	BGN	1 373 797	1 547
BG2040210218	5.75%	29.09.2025	България	EUR	500 000	1 258
BG2040014214	4.00%	15.07.2024	България	BGN	1 048 000	1 217
BG2040012218	5.00%	11.07.2022	България	BGN	748 987	828
X51208855889	2.63%	26.03.2027	България	EUR	350 000	815
BG2040114212	3.00%	12.02.2021	България	EUR	403 226	801
BG2040013218	4.00%	09.07.2023	България	BGN	625 915	703
BG2040015211	3.10%	14.07.2025	България	BGN	165 000	190
						<u>11 765</u>

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

**11.2.1. Корпоративни облигации, приети за търговия на български регулиран пазар
(или с ангажимент да бъдат приети в срок до 6 месеца от издаването им)**

Еmitent	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 '000 лв.
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	452 000	906
Български Фонд за вземания АДСИЦ	BG2100015200	4.000%	10.12.2029	България	BGN	793 000	794
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.400%	16.11.2025	България	EUR	200 000	394
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.000%	14.11.2027	България	BGN	149 000	150
Холдинг Варна АД	BG2100012140	5.400%	12.12.2022	България	EUR	37 750	75
							<u>2 319</u>

Еmitent	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв.
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	504 000	1 069
Български Фонд за вземания АДСИЦ	BG2100015200	4.000%	10.12.2029	България	BGN	1 000 000	1 032
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.400%	16.11.2025	България	EUR	250 000	492
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.000%	14.11.2027	България	BGN	149 000	150
Холдинг Варна АД	BG2100012140	5.400%	12.12.2022	България	EUR	75 500	150
							<u>2 893</u>

11.2.3. Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2020
						'000 лв.
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	820 000	1 713
XS1713475306	2.750%	27.01.2030	Хърватия	EUR	420 000	1 003
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	380 000	846
XS1768067297	2.500%	08.02.2030	Румъния	EUR	280 000	611
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	250 000	465
XS1877938404	3.500%	09.10.2025	Албания	EUR	200 000	418
XS0479333111	5.250%	20.01.2025	Полша	EUR	100 000	249
						5 305

12. Други вземания

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Други вземания	2 967	2 476
Съдебни вземания	46	46
Вземания от съучастия	132	6
Финансови активи	2 745	2 528
Предплатени разходи	563	75
Нефинансови активи	563	75
Други вземания	3 308	2 603

Част от „Други вземания“ е вземане за покупко-продажба на инвестиционен имот в размер на 2 114 хил. лв., което е обезпечено със законна ипотека върху ШЕСТЕТАЖНА АДМИНИСТРАТИВНА СГРАДА, находяща се в гр. Монтана, бул. „Александър Стамболовски“ № 13. Законната ипотека е възникната на основание чл.168, ал.1, т.1 от Закона за задълженията и договорите.

13. Пари и парични еквиваленти

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой		
- български лева	1 702	135
- евро	1	-
- щатски долари	5	5
	1 708	140

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Парични средства в брой и по разплащателни сметки	1 481	117
Парични средства, заделени за резерви	227	23
	1 708	140

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

В отчета за паричните потоци на Дружеството за 2021 г. на ред „Плащания към персонал и осигурителни институции“ са включени 78 хил. лв. непарични взаимоотношения с персонала, представляващи закупени и разпределени за 2021 г. ваучери за храна.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

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

	2021 бр.	2020 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	<u>1 050 000</u>	<u>1 050 000</u>
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	<u>1 050 000</u>	<u>1 050 000</u>
Общо акции, оторизирани към 31 декември	<u>1 050 000</u>	<u>1 050 000</u>

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2021 бр. акции	2021 %	2020 бр. акции	2020 %
ЦКБ Груп ЕАД	525 416	50,04	525 416	50,04
Инвест Кепитъл АД	260 605	24,82	260 605	24,82
ПДНГ АД	101 951	9,71	101 951	9,71
ЗАД АРМЕЕЦ	80 645	7,66	80 645	7,66
Интернейшънъл Ассет Банк АД	47 000	4,48	47 000	4,48
Лукойл Нефтохим Бургас АД	15 000	1,43	15 000	1,43
Лукойл България ЕООД	15 000	1,43	15 000	1,43
Синдикат на българските учители	2 645	0,25	2 645	0,25
НСФ Метал Електро	500	0,05	500	0,05
Наба Интернейшънъл ЕООД	480	0,04	480	0,04
Младежка кооперация Ялта	283	0,03	283	0,03
М Лизинг ООД	274	0,03	274	0,03
Тексимбанк АД	110	0,01	110	0,01
Янка Крумова Такева	50	-	50	-
Федерация на СОГСДП	22	-	22	-
ББК Общо машиностроение	22	-	22	-
Федерация на независимите строителни синдикати	14	-	14	-
Ф.С.О. на пенсионерите	3	-	3	-
	1 050 000	100	1 050 000	100

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

14.2. Други резерви

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Законови резерви	1 050	1 050
Резерв за грешки в ДПФ	5	5
	1 055	1 055

14.3. Специализирани резерви

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Резерв за гарантиране на брутните вноски	7 316	-
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	11 697	19 279
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	1 108	1 946
	20 121	21 225

Съгласно чл. 193 от КСО Дружеството следва да формира резерви за минимална доходност за всеки от управяванията от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване. През 2021г Дружеството създаде резерв за гарантиране на брутния размер на вноските в универсален пенсионен фонд съгласно чл. 193а от КСО. Съгласно МСФО специализираните резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби.

Промените в специализираните резерви за гарантиране на минимална доходност за годината, приключваща на 31 декември 2021 г и 2020 г. са както следва:

	Резерв минимална доходност УПФ '000 лв.	Резерв минимална доходност ППФ '000 лв.	Резерв за гарантиране на брутните вноски '000 лв.	Общо специализирани резерви '000 лв.
Сaldo към 01.01.2020 г.	16 906	1 792	-	18 698
Изменение на специализираните резерви	2 373	154	-	2 527
Сaldo към 31.12.2020 г.	19 279	1 946	-	21 225
Заделяне на специализираните резерви	3 350)	289	7 340	10 979)
Освобождаване на специализираните резерви	(10 932)	1 127	(24)	(12 083)
Сaldo към 31.12.2021 г.	11 697	1 108	7 316	20 121

15. Пенсионни резерви

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Пенсионен резерв ДПФ за поизнени пенсии	3	3
Пенсионен резерв УПФ за поизнени пенсии	360	306
	363	309

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

16. Търговски и други задължения

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Търговски задължения	234	652
Данъчни задължения	201	65
Текущи задължения към осигурителни посредници	1	1
Други задължения	1	1
	437	719

17. Персонал

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за заплати	(2 686)	(2 347)
Разходи за социални осигуровки	(656)	(630)
Разходи за персонал	(3 344)	(2 977)

17.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Задължения по неизползвани отпускателни дни	85	46
Задължения за осигуровки	93	82
	178	128

18. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	18 605	16 667
	18 605	16 667

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от такси УПФ	16 133	14 646
Приходи от такси ГПФ	1 546	1 487
Приходи от такси ДПФ	926	534
	18 605	16 667

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

Приходите от такси по видове са както следва:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от такси УПФ		
Такса от осигурителни вноски	5 694	5 187
Инвестиционна такса	<u>10 439</u>	<u>9 459</u>
	<u>16 133</u>	<u>14 646</u>
Приходи от такси ППФ		
Такса от осигурителни вноски	518	496
Инвестиционна такса	<u>1 026</u>	<u>991</u>
	<u>1 546</u>	<u>1 487</u>
Приходи от такси ДПФ		
Такса от осигурителни вноски	233	179
Инвестиционна такса	<u>677</u>	<u>337</u>
Такса за изтегляне	8	10
Възплителна такса	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>926</u>	<u>534</u>
	<u>18 605</u>	<u>16 667</u>

19. Административни разходи

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за материали	19.1	(211)	(180)
Разходи за външни услуги	19.2	<u>(4 473)</u>	<u>(4 524)</u>
Разходи за комисионни на осигурителни посредници		(458)	(415)
Разходи за персонала	17.1	<u>(3 344)</u>	<u>(2 977)</u>
Разходи за амортизация	5.6	<u>(573)</u>	<u>(552)</u>
Други разходи	<u>19.3</u>	<u>(271)</u>	<u>(170)</u>
		<u>(9 330)</u>	<u>(8 818)</u>

19.1. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи, свързани с автомобили	(61)	(59)
Формуларии (договори, заявления, стикери, пликове)	(32)	(19)
Ел. енергия	(35)	(25)
Канцеларски материали	(23)	(23)
Рекламни материали	(27)	(25)
Други	<u>(33)</u>	<u>(29)</u>
	<u>(211)</u>	<u>(180)</u>

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

19.2. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Такси към регулаторни институции и банки	(1 703)	(1 701)
Наеми	(720)	(720)
Други	(540)	(606)
Разходи за реклама	(514)	(581)
Информационно обслужване	(372)	(370)
Независим финансов одит	(362)	(293)
Пощенски и куриерски услуги	(118)	(110)
Правни разходи	(88)	(89)
Разходи свързани с автомобили	(47)	(46)
Абонаментно поддържане	(9)	(8)
	(4 473)	(4 524)

През годината независимите одитори не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

19.3. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Дарения	(58)	(7)
Представителни разходи	(34)	(31)
Разходи по наказателни постановления	-	(1)
Разходи за командировки	(6)	(6)
Други	(173)	(125)
	(271)	(170)

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	5 183	10 598
Загуба от промяна в справедливата стойност	(10 728)	(14 377)
Нетна загуба от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	(5 545)	(3 779)
Печалба от продажба на финансови активи	20	7
Загуба от продажба на финансови активи	-	-
Нетна печалба от сделки с финансови активи	20	7
Приходи от лихви	917	997
Приходи от дивиденти	132	2
	(4 476)	(2 773)

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

21. Други финансови разходи, нетно

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Други финансови разходи	(31)	(18)
Валутно-курсовые разлики, нетно	(4)	(1)
Разходи за лихви	<u>(44)</u>	<u>(25)</u>
	<u>(79)</u>	<u>(44)</u>

22. Разход за данък върху печалбата

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2020 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Печалба за периода преди данъци	4 755	5 070
Данъчна ставка	<u>10%</u>	<u>10%</u>
Очакван разход за данък	<u>(476)</u>	<u>(507)</u>
Данъчен ефект от изменение на специализирани резерви	(110)	253
Намаление на финансия резултат за данъчни цели	14	132
Увеличения на финансия резултат за данъчни цели	<u>(6)</u>	<u>(69)</u>
Текущ разход за данък	<u>(576)</u>	<u>(191)</u>
Отсрочени данъчни разходи в резултат от:		
- Възникване и обратно проявление на временни разлики	4	(3)
Разход за данък върху печалбата	<u>(574)</u>	<u>(194)</u>

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

23. Доходи на акция

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

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

	2021	2020
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	4 181 746	4 876 014
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	<hr/> 3.98	<hr/> 4.64

24. Дивиденти

През 2021 г. Дружеството не е разпределяло дивиденти. През 2020 г. не е разпределяло дивиденти.

25. Сделки със свързани лица

Предприятия с контролно участие в Дружеството са:

50,04 % от акциите на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД се притежават от „ЦКБ Груп“ ЕАД и 24,82 % се притежават пряко от „Инвест Кепитъл“ 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 „Инвест Кепитъл“ 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 „Инвест Кепитъл“ 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 със собствениците

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разпределение на дивиденти	-	-

Разпределение на дивиденти

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

25.2. Сделки с УПФ, ППФ, ДПФ

Продажби	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<i>Приходи от такси</i>		
УПФ „ЦКБ - Сила“	16 133	14 646
ППФ „ЦКБ - Сила“	1 546	1 487
ДПФ „ЦКБ - Сила“	926	534
 Сделки	 2021 '000 лв.	 2020 '000 лв.
<i>Приходи от дивиденти</i>		
„Химимпорт“ АД	-	-
ЛДНГ АД	-	-
 Покупки	 2021 '000 лв.	 2020 '000 лв.
<i>покупки на услуги</i>		
„Химимпорт“ АД	3	3

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

Краткосрочни възнаграждения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
- заплати	(508)	(438)
- разходи за социални осигуровки	(21)	(21)
	(529)	(459)

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

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

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

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

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

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

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Вземания от:		
- УПФ	1 368	839
- ППФ	122	85
- ДПФ	423	134
	1 913	1 068
Задължения към:		
- собственици	590	590
- управленски персонал	4	4
	594	594

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

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

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата в свързани лица към 31 декември 2021 и 2020 са както следва:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акционери с пряко участие в капитала на Дружеството и основни акционери	9 190	9 865
Други свързани дружества	8 780	12 863
	17 970	22 728

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

27. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Задължения по лизингови договори '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2021 г.	1 951	1 951
Парични потоци:		
Плащания	(458)	(458)
Непарични промени:		
Нов договор	-	-
Корекции по предходен договор	-	-
Лихви	44	44
31 декември 2021 г.	1 537	1 537
	Задължения по лизингови договори '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2020 г.	346	346
Парични потоци:		
Плащания	(458)	(458)
Непарични промени:		
Нов договор	2 241	2 241
Корекции по предходен договор	(73)	(73)
Лихви	(105)	(105)
31 декември 2020 г.	1 951	1 951

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

28.1. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

- Управлятелен 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 2021 г. са 86,05% от активите на Дружеството. Подобно развитие би довело до отчитане на загуби от последваща оценка и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

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

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

Дружеството е редуцирало кредитния риск (рисък 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 склучвало 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 риски.

28.2. Анализ на пазарния риск

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

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

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2021 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

извършването на хеджиране на риска чрез използване на деривативни финансови инструменти.

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

28.2.2. Валутен риск

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

Към датата на приемане на финансния 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 Дружеството не разполага с информация.

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

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

	Позиции в лева '000 лв.	Позиции в евро '000 лв.	Позиции в щ. д. '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	1 702	1	5	1 706
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	11 355	1 202	-	12 557
Корпоративни облигации	2 748	14 320	-	17 068
Акции и права	23 546	657	-	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	826	-	-	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	8 024	-	8 024
Вземания от съврзани лица	1 913	-	-	1 913
Други вземания	2 745	-	-	2 745
Общо финансови активи	44 835	24 204	5	69 044
<hr/>				
	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	135	-	5	140
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	8 891	2 874	-	11 765
Корпоративни облигации	2 213	12 726	-	14 939
Акции и права	27 177	663	-	27 840
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	1 963	-	-	1 963
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	5 305	-	5 305
Вземания от съврзани лица	1 058	-	-	1 058
Други вземания	2 528	-	-	2 528
Общо финансови активи	43 965	21 568	5	65 538

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

28.2.3. 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 стратегията на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

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

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

При нарастване на лихвите с 1.0% стойността на портфейла от дългови ценни книжа се понижава с 2 092 194.46 лв.

Дюрацията на дълговите ценни книжа на Дружеството е 5.65. Модифицирана дюрация на дълговите ценни книжа на Дружеството е 5.56.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

31.12.2020 г.	Лихвен %	Лихвносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	по тарифа	-	140	140
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 1.950% до 5.750%	11 765	-	11 765
Корпоративни облигации	от 2.750% до 6.000%	14 939	-	14 939
Акции и права	-	-	27 840	27 840
Акции и долове на колективни инвестиционни схеми	-	-	1 963	1 963
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН	от 2.124% до 5.250%	5 305	-	5 305
Вземания от свързани лица	-	-	1 058	1 058
Други вземания	-	-	2 528	2 528
Общо финансови активи		32 009	33 529	65 638

Дружеството не притежава финансови инструменти с плаващ лихвен процент към 31 декември 2021 г.

28.2.4. Ценови рисък

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

28.3. Анализ на кредитния рисък

При управление на кредитния рисък Дружеството 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 изиска обезпечения.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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	BG2040210218	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040012218	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040013216	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040014214	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040115219	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	X51208855889	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040016219	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040017217	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040015211	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040121217	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040019213	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	BG2040019213	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS0479333311	A-	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1877938404	B+	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2050982755	B	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2027596530	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1420357318	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1788067297	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2109812508	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1843434876	Va1	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1713475306	Va1	Moody's

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Групи финансови активи		
(балансови стойности)		
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	62 678	61 812
Вземания	4 658	3 586
Парични средства	1 708	140
	69 044	65 538

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж. Кредитният рисък 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:

31.12.2021 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Парични средства в каса и банка	1 708	-	-	-	-	1 708
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 523	789	7 560	2 685	-	12 557
Корпоративни облигации	-	75	1 314	15 679	-	17 068
Акции и права	-	-	-	-	24 203	24 203
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	826	826
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	648	7 376	-	8 024
Вземания от свързани лица	1 913	-	-	-	-	1 913
Други вземания	2 745	-	-	-	-	2 745
Общо финансови активи	7 889	864	9 522	25 740	25 029	69 044

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

31.12.2020 г.	До 3 м. '000 лв.	6 м.-1 г. '000 лв.	1 г.-б г. '000 лв.	Над б г. '000 лв.	Без матуритет '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	140	-	-	-	-	140
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	801	-	6 938	4 026	-	11 765
Корпоративни облигации	-	-	11 777	3 162	-	14 939
Акции и права	-	-	-	-	27 840	27 840
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	1 963	1 963
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	667	4 638	-	5 305
Вземания от свързани лица	1 058	-	-	-	-	1 058
Други вземания	2 528	-	-	-	-	2 528
Общо финансови активи	4 527	-	19 382	11 826	29 803	65 538

28.4. Анализ на ликвиден рисък

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

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

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

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

28.5. Рискове свързани с Covid 19 пандемията

Основните рискове, пред които е изправено Дружеството, са оперативния и пазарния риск. С цел минимизиране завишенното ниво на оперативен риск, породен от разпространението на Covid-19 и с цел обезпечение на непрекъснатостта, регулярността и колективното управление на дейността в Дружеството, е изгответа добре функционираща система от действия в условията на извънредни ситуации. Разработен е план за действие и ефективно управление на работния процес.

С цел да се осигури непрекъснатост на процесите по управление на пенсионните фондове, управление на рисковете върху дейността на Дружеството, както и осигуряване на превенция върху здравето на персонала и обезпечаване нормалното обслужване на своите клиенти в условия на пандемия. Ръководството на дружеството прие стратегии на работа на екипен режим, на работа от разстояние, при славане на изискванията на Системата за управление на сигурността на информацията (СУСИ). Предприемат се действия по редовно дезинфекциране на работни и общи помещения, обезлечени са служителите с предпазни средства на работното място и други. В Дружеството е изградена система за следене на промени в епидемиологичната обстановка в страната и издадените заповеди на Министъра на здравеопазването в тази връзка. Поради високата волатилност на финансовите пазари ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ подхожда консервативно при инвестиции във финансови инструменти. Портфейлите на управляваните Фондове са добре диверсифицирани и при допускане за ложачване на основните лихвени нива с 1 процентен пункт и понижаване на цените на инвестициите в дялови ценни книжа с 5 процентни пункта, в условията на действащата в момента пандемия, не се забелязва отклонение на данните за 2021 г. спрямо тези от 2020 г. при изменението в стойностите на един дел в пенсионните фондове.

28.6. Анализ на регуляторен и политически риск

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

28.7. Категории финансови активи и пасиви

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Активи		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	62 678	61 812
Вземания	4 658	3 586
Пари и парични средства	1 708	140
Пасиви		
Нетекущи задължения по лизингови договори	1 537	1 951
Търговски и други задължения	335	654

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2021

29. Определяне на справедлива стойност

29.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи към 31 декември 2021, Дружеството е приело следните критерии за определяне на активен пазар: среден брой сключени сделки най-малко 21 броя за предходния тримесечен период и 0.80% и повече от средния Free Float изтъргуван обем за същия период, като двете условия се прилагат кумулативно.

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

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

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

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2020 г.:

	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Групи финансови активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	11 765	-	-	11 765
Корпоративни облигации	12 185	-	2 754	14 939
Акции и права	11 861	-	15 979	27 840
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	1 963	-	-	1 963
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	5 305	-	-	5 305
Общо финансови активи	43 079	-	18 733	61 812

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

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

Вид на финансния инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2020	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Корпоративни облигации	2 754	Метод на дисконтираните парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност;
Акции	9 709	Метод на дисконтираните парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност. Увеличаване на очаквания ръст ще доведе до по-висока стойност.
Акции	6 270	Метод на нетната балансова стойност на активите	НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета	Чувствителна разлика върху оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Справедливи стойности от Ниво 3

Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

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

<i>В хиляди лева</i>	Акции	Корпоративни облигации
Салдо на 1 януари 2021	15 979	2 754
Печалби, включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1 348	17
Покупки	458	
Продадени и падежирали	-	(208)
Изходящи трансфери от Ниво 3	(5 126)	(2 415)
Входящи трансфери към Ниво 3	1 916	
Салдо на 31 декември 2021	14 575	148

Финансовите активи, класифицирани в ниво 3, включват инвестиции в акции на Техноимпортекспорт АД, на стойност 1 908 хил. лв., на Финансови активи АД на стойност 1 977 хил. лв., оценени от сертифициран независим оценител по метода на дисконтираните нетни парични потоци и на Био Агро Къмпани АД, на стойност 941 хил. лв. оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите.

29.2. Оценяване по справедлива стойност на инвестиционни имоти

Следната таблица представя нивата в йерархията на инвестиционните имоти към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., оценявани по справедлива стойност:

31 декември 2021 г.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти:	
- магазин гр. София	246
	246
31 декември 2020 г.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти:	
- магазин гр. София	249
	249

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензиирани оценители.

Магазин гр. София (Ниво 3)

Недвижим имот със справедлива стойност в размер на 246 хил. лв., придобит през месец ноември 2017 г., и е преоценен към отчетната дата. Оценката по справедлива стойност се базира на следните методи относими с теглови коекфициенти:

- Сравнителен метод – 50%
- Метод на приходната стойност – 50%

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

Началното сaldo на инвестиционните имоти ниво 3 може да бъде равнено с крайното им saldo към отчетната дата, както следва:

Сaldo към 1 януари 2021 г.	Инвестиционни имоти Офис сграда '000 лв.
Печалби признати в печалбата или загубата:	249
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(3)
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Сaldo към 31 декември 2021 г.	246
Загуба, приздана в печалбата или загубата:	(3)

Сaldo към 1 януари 2020 г.	Инвестиционни имоти Офис сграда '000 лв.
Печалби признати в печалбата или загубата:	249
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Сaldo към 31 декември 2020 г.	249
Загуба, приздана в печалбата или загубата:	-

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1/ Метод на сравнителни тези аналоги	Kо - Коефициент за офертност Кпл - Коефициент за площ Кф - коефициент за функционалност; Кс - коефициент за състояние; Кп - коефициент за пазарна реализация Кич - Коефициент за идеални части земя Км - коефициент за местоположение;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
2/ Метод на приходната стойност	Kф – коефициент за функционалност; Kм – коефициент за местоположение; Kс – коефициент за състояние; Kп – коефициент за пазарна реализация;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
3/ Разходен метод	K - псп -Коефициент на пазарна стойност на производствени разходи /разходи за строителство/ за единица площ Kцк - Коефициент за ценови нива Kс – коефициент за състояние;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

30. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие
- да спазва регулаторните изисквания
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

Дружеството следи състава и структурата на собствения капитал (капиталова база) и минималните ликвидни средства на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време със собствен капитал (капиталова база) в размер не по-малък от 50 на сто от минималния капитал, който е определен в размер на 5 млн. лв. Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от текущите задължения на Дружеството.

31. Условни пасиви

Срещу ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД няма образувани или висящи съдебни, арбитражни и изпълнителни производства от държавни органи.

32. Събития след датата на финансовия отчет

В този период е възникнало следното значително некоригиращо събитие:

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

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

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

Конфликтът между Руската Федерация и Украйна не засяга пряко инвестициите в портфейла на Фонда и няма преки последствия върху нетните му активи.

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

Поради силно диверсифицирания портфейл на Фонда и като цяло консервативното инвестиране на средствата на осигурените лица, въздействието на волатилността на пазарите, измерено с пазарния и ценови рисков риск, свързан с финансовите активи на Фонда, към момента се отразява в по-малка степен в сравнение с пенсионно-осигурителния бранш в България, като цяло.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021

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

33. Одобрение на финансния отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. е одобрен от Управителния съвет на 22 март 2022 г.