

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Финансов отчет

Пенсионноосигурително Акционерно
Дружество „ЦКБ - СИЛА“ АД

31 декември 2023 г.



ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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



ЦКБ Сила

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ
НЕГО ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО
ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

A. ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОАД „ЦКБ - СИЛА“ АД.....	3
B. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	6
I. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО	6
II. Лицензии за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване	6
III. Адрес на управление	6
IV. Адрес за кореспонденция.....	6
V. Предмет на дейност	7
VI. Акционери към 31.12.2023 год.	7
VII. Управителни органи през 2023 год.	8
1. Надзорен съвет:.....	8
2. Управителен съвет:	8
3. Изпълнителни директори:	8
VIII. Информация по чл. 187д и 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
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 ПРЕХВЪРЛЕНИ	14
II. РАЗШИРИЯВАНЕ 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	22
IV. Доходност на активите	23
V. Приходи, разходи, финансова резултат от дейността на дружеството	25
VI. Политика за възнагражденията.....	28
E. Събития, настъпили след датата, на която е съставен финансия отчет	29
Ж. 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 2023 год. Преди да Ви представим резултатите на представляваното от нас Дружество ще Ви запознаем с основните параметри на пенсионноосигурителния пазар в България.

Цялата 2023 год. бе белязана от трайното и значително повишаване на инфлацията в страните от Европейския съюз, както и в други развити икономики. Продължаващата военна агресия на Русия в Украйна продължава да оказва влияние върху всички икономики. Успешното преодоляване на зависимостта от руски енергийни източници доведе до поставянето на инфлационните процеси под контрол.

С какво се характеризираше изминалата 2023 год. по отношение на пазара за допълнително пенсионно осигуряване:

Инфлацията за декември 2023 год. спрямо декември 2022 год. е 4.7% или намаление с 12.2% пункта в сравнение с 2022 год.;

През четвъртото тримесечие на 2023 год. **БВП** по сезонно изгладени данни се увеличава с 1.6% спрямо същото тримесечие на предходната година

Коефициентът на безработица за IV-то тримесечие на 2023 год. е в размер на 4.3%, или с 0.4% пункта по-висок в сравнение с 2022 год.

Средно месечния осигурителен доход за м. декември 2023 год. е в размер на 1 445,55 лв., като номиналното му нарастване за 2023 год. спрямо 2022 год. е в размер на 11.3%.

Обявените от Комисията за финансов надзор (КФН) предварителни резултати от дейността по допълнително пенсионно осигуряване за 2023 год., са както следва:

Управлявателите нетни активи от десетте пенсионно осигурителни дружества в края на 2023 год. са възлизали на 22.931 млрд. лв. спрямо 19.215 млрд. лв. в края на 2022 год., което е увеличение от над 3.716 млрд.. лв. или 19.34%. Основните причини за това са увеличените осигурителни вноски в следствие от нарастването на осигурителния доход, както и постигнатата положителна доходност при управлението на активите.

Броят на осигурените лица за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2023 год. е 5.004 млн. души спрямо 4.923 млн. към края на предходната година или ръст от 1.58%.

Резултатите от дейността на Дружеството през 2023 год. са като следва:

✓ **реализиран положителен нетен финансов резултат (печалба)**, съгласно ГФО за 2023 год. изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) в размер на 10 531 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2022 год. печалба в размер на 5 668 хил. лв.

✓ **реализиран положителен нетен финансов резултат (печалба)**, съгласно ГФО за 2023 год. изготвен за регуляторни цели според изискванията на КФН в размер на 5 506 хил. лв., в сравнение с реализираната през 2022 год. печалба в размер на 5 545 хил. лв.

✓ **реализиран положителен резултат от дейността** (приходи от такси – разходи по икономически елементи) в размер на 9 976 хил. лв. в сравнение с 7 541 хил. лв., реализирани през предходната година. Основната причина за това са увеличените приходи от дейността в сравнение с по-малкото увеличение на разходите за външни и попечителски услуги;

- ✓ увеличение на **приходите от основна дейност** (приходи от такси и удръжки) в размер на 21 746 хил. лв. през 2023 год. в сравнение с 19 001 хил. лв. през 2022 год., дължащо се основно на постъпили повече осигурителни вноски в представяваните от нас пенсионни фондове и на реализираната положителна доходност при управление на средствата на клиентите ни;
- ✓ ръст в обема на управляваните от Дружеството **нетни активи** на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване – 2.052 млрд. лв. в края при 1.757 762 млрд. лв. в началото на годината. Това е нарастване с 295.302 млн. лв., в сравнение със 48.353 млн. лв. година по рано или ръст от 16.81%, спрямо 2.83% през миналата година.
- ✓ намаление на **пазарния дял на Дружеството по размера на управляваните нетни активи** на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване от 9.14% на 8.95%;
- ✓ увеличение в **броя на осигурените лица** в управляваните от Дружеството пенсионни фондове - в началото на годината общият брой на осигурени лица е 398 652, а в края на годината техният брой е 403 433;
- ✓ намаление на **пазарния дял на Дружеството по броя на осигурените лица** в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 8.10% на 8.07%;
- ✓ промяната на среднопретегления размер на месечните осигурителни вноски на едно лице през 2023 год. в сравнение с 2022 год. – от 84.11 на 91.32 лв. в УПФ, от 133.46 на 150.75 лв. в ППФ и от 87.70 на 100.60 лв. в ДПФ - води и до нарастване на **средния размер на натрупаните средства на едно осигурено лице**, както следва:
 - в УПФ от 4 837.03 лв. на 5 631.37 лв., при 4 957.26 лв. средно за пазара,
 - в ППФ от 4 699.79 лв. на 4 999.77 лв., при 4 926.04 лв. средно за пазара,
 - в ДПФ от 1 948.93 лв. на 2 119.88 лв., при 2 206.88 лв. 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
ПОАД "ЦКБ-СИЛА" АД	4.12%	3.03%	2,33%
ПОК "ДОВЕРИЕ" АД	-2.75%	-2.84%	-2.48%
ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	4.38%	1.64%	-0.49%
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД	-2.60%	-3.17%	-3.49%
ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД	-1.34%	-1.04%	-1.46%
"ПОК ОББ" ЕАД	-1.49%	-1.84%	-2.18%
"ПОД - БЪДЕЩЕ" АД	-1.29%	-0.41%	-1.22%
ПОД "ТОПЛИНА" АД	2.69%	0.54%	0.17%
"ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ" АД	0.81%	0.79%	0.02%

Комисията за финансов надзор е определила минимална доходност на годишна база за задължителните пенсионни фондове в размер на -4.62% при управлението на активите на универсалните пенсионни фондове (УПФ) за предходния 24-месечен период от 31.12.2021 год. до 31.12.2023 год. и -3.92% за професионалните пенсионни фондове (ППФ) за същия период. Среднопретеглената (модифицираната претеглена) доходност за същия период, изчислена на годишна

база е -1.62% за УПФ и -0.92% за ППФ. Управляваните от Дружеството универсален и професионален пенсионни фондове постигнаха доходност, която е над горната граница на доходността за целия осигурителен пазар, като в УПФ е и през четирите отчитани през годината двугодишни периоди, а в ППФ - през последните три. Поради тази причина и в двета пенсионни фонда са заделени резерви за гарантиране на минимална доходност в максимално предвидения от закона размер от 1% от стойността на нетните активи на съответния фонд към деня на заделянето. Средствата от този резерв могат да бъдат използвани, само в случай че в бъдеще при управление на активите на съответния фонд реализираме доходност под минималната за целия осигурителен пазар.

Среднопретеглената доходност на доброволните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период от 31.12.2021 год. до 31.12.2023 год. е -0.50%. За управявания от ПОАД „ЦКБ-Сила“ доброволен пенсионен фонд доходността съответно е 4.12%.

Немодифицираната претеглена доходност за периода на целия осигурителен пазар е както следва: за универсалните фондове е -1.76%, за професионалните фондове е -1.04% и за доброволните фондове е -0.76%.

Годишната доходност за 2023 год. на управяваните от ПОАД „ЦКБ-Сила“ фондове за допълнително пенсионно осигуряване е както следва: за ДПФ +7.16% спрямо +1.17% за предходната година, за ППФ +5.39% спрямо +0.72% за предходната година и за УПФ +8.02% спрямо -3.06% за предходната година.

Резултатите, които постигнахме през 2023 год. от управлението на пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“, станаха възможни, благодарение на непрекъснатата подкрепа на нашите акционери и сътрудничество с нашите партньори, както и на доверието на клиентите на управяваните от Дружеството пенсионни фондове и професионализъм на нашите служители.

Нашите основни цели през настоящата година остават запазване на доходността на управяваните пенсионни фондове на нива, по-високи от средните за пазара, увеличаване на пазарния дял, по брой осигурени лица, и по стойност на управяваните 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:

SAVA
MARINOV
STOYNOV

Digitaly signed by
SAVA MARINOV
STOYNOV
Date: 2024.04.01
11:12:30 +03'00'

САВА СТОЙНОВ

GEORGE
TODOROV
TODOROV

Digitaly signed by
GEORGE TODOROV
TODOROV
Date: 2024.04.01
10:40:21 +03'00'

ГЕОРГИ ТОДОРОВ

KIRIL
NIKOLOV
CHERVENKOV

Digitaly signed by
KIRIL NIKOLOV
CHERVENKOV
Date: 2024.04.01
09:21:39 +03'00'

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ

Б. ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

I ЮРИДИЧЕСКИ СТАТУС НА ДРУЖЕСТВОТО

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

II Лицензии за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване

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

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

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

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

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

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

III Адрес на управление

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

IV Адрес за кореспонденция

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

Тел. +359 2 810 80 10; 981 17 74

факс: +359 2 810 80 20

Клиентски център: 0700 11 322

e-mail: office@ccb-sila.bg

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

V. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

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

Дружеството не извършва действия в областта научноизследвателска и развойна дейност.

Дружеството не притежава клонове.

VI. Акционери към 31.12.2023 год.

Броят на акциите на Дружеството към 31.12.2023 год. е 1 050 000 бр. при номинал 10 лв.
Списъкът на акционерите е, както следва:

АКЦИОНЕРИ КЪМ 31.12.2023 ГОД.	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	786 021
„М ЛИЗИНГ“ ЕАД	274
„ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС“ АД	15 000
„НАБА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ“ ЕООД	460
Ф.С.О. НА ПЕНСИОНЕРИТЕ	3
ЯНКА КРУМОВА ТАКЕВА	50
ОБЩО	1 050 000

VII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ ПРЕЗ 2023 ГОД.

Към 31.12.2023 год. управителните органи на Дружеството са в състав, както следва:

1. Надзорен съвет:

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

2. Управителен съвет:

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

3. Изпълнителни директори:

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

VIII. Информация по чл. 187д и чл.247, т.2-5 от Търговския закон

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

Дружеството не притежава собствени акции.

Членовете на НС и УС не притежават акции от дружеството, с изключение на члена на Надзорния съвет ЦКБ-Груп ЕАД, който към 31.12.2023 год. притежава 786 021 броя акции от капитала на дружеството.

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

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

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

Александър Величков – „Юра 2019“ ООД; „Поморие Винярд“ АД;

Георги Тодоров Тодоров – „АЙ ЕНД ДЖИ ИНЖЕНЕРИНГ“ ООД

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 – „Пресила Брокеридж“ ЕООД; „Новеа“ ЕООД, „Брас Метал“ ООД- индиректно чрез „Новеа“ ЕООД

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

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

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

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

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

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

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

Александър Величков – „Поморие Винярд“ АД – член на Съвета на директорите, „ИмПулс Растеж“ АД – член на Съвета на директорите; „ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас“ АД- член на Надзорния съвет.

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

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

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

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

IX. Численост на персонала

Към края на 2023 год. в ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД на трудов договор работят 75 служители. От тях административен персонал в централния офис – 54, в маркетинга и управлението на мрежата от осигурителни посредници – 6, в офисите на Дружеството в страната – 12. 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 31.12.2023 год. е **55 537**, което е с 248 души по малко спрямо 31.12.2022, когато са били **55 785**. Броят на осигурителни партиди по групови договори е **44 397**, а по индивидуалните договори – **20 289**.

През годината новоосигурените лица са **1 039**, като по групови договори са отворени 334 осигурителни партиди, а по индивидуални – **738**. Новоосигурени прехвърлени от други фондове са 35 души, като **12** души са прехвърлили във фонда работодателски осигурителни вноски от друг пенсийен фонд, а **25** души – лични вноски.

Средният месечен размер на личните вноски през годината е **90.63** лв., а на вноските от работодател е **45.47** лв.

От началото на годината до 31.12.2023 год. са изплатени еднократно суми на **1 404** лица, след придобиване на право на пенсия, и на **1 033** осигурени – преди настъпване на осигурителен случай.

55 души са напуснали, като са прехвърлили средства в други фондове, управявани от други дружества. От тях **15** са по лични договори, а **50** – по работодателски.

Броят на пенсионерите към 31.12.2023 год. е **76**. Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2023 г. е **144.85** лв.

№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА КЪМ 31.12.2023 ГОД.	55 537
1.1.	ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ – АКТИВНИ	5 822
1.2.	ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ	14 467
1.3.	ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ – АКТИВНИ	4 467
1.4.	ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ - СПРЯНО ПЛАЩАНЕ	39 930
2.	НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА	1 039
2.1.	НОВИ ОП С ЛИЧНИ ВНОСКИ	738
2.2.	НОВИ ОП С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	334
3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	35
3.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	25
3.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	12
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2023 ГОД.	76
5.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	1 404
6.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ПРЕДСРОЧНО ИЗТЕГЛИЛИ СУМИ	1 033
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	55
7.1.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С ЛИЧНИ ВНОСКИ	15
7.2.	ПРЕХВЪРЛЕНИ С РАБОТОДАТЕЛСКИ ВНОСКИ	50
№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛЕВА
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ЛИЧНА ВНОСКА	90.63
2.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА РАБОТОДАТЕЛСКА ВНОСКА	45.47
3.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАННИТЕ ПЕНСИИ	144.85

■ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2023 год. е **31 390** /вкл. **1 007** лица възстановени по §4а ал.1 от ПЗР на КСО с нулеви салда/, което е с **327** души повече спрямо 31.12.2022 год., когато са били **31 063**. От тях **4 561** са от подадени заявления, **6 982** са прехвърлени от друг фонд и **19 847** са служебно разпределени.

За **15** лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – ППФ, НАП е подал информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноска. **1 364** лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноска.

Новите осигурени лица през 2023 год. с постъпили вноски по партидите са **3 194**. От тях от подадени заявления са **488** осигурени, прехвърлени от друг фонд – **1118**, а служебно разпределените – **1 588** души.

От подадените през годината **469** заявления за участие в професионален пенсационен фонд **446** са одобрени. Отказани от НАП са **21**, а **2** все още са с неясен статус.

Средният месечен размер на вноските през годината е **97.34** лв.

През 2023 год. са преведени на НОИ натрупаните суми на **284** пенсионирали се по чл.69б от КСО, от тях **7** лица са били с нулеви партиди.

През годината **119** лица са променили осигуряването си от ППФ във фонд „Пенсии“ по реда на чл. 4в от КСО.

Поради старост или смърт на **185** осигурени лица или на техни наследници са изплатени еднократно натрупаните суми.

През годината в други професионални фондове, управлявани от други пенсионни дружества са се прехвърлили **2 285** осигурени лица.

Броят на пенсионерите към 31.12.2023 год. е **1**.

№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ОСИГУРЕНИ ЛИЦА КЪМ 31.12.2023 ГОД.	31 390
2.	НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2023 ГОД. ДО 31.12.2023 ГОД.	3 194
2.1.	НОВИ ОСИГУРЕНИ С ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ	488
2.2.	НОВИ ОСИГУРЕНИ ОТ СЛУЖЕБНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	1 588
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	1 118
3.	ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.01.2023 ГОД. ДО 31.12.2023 ГОД.	469
3.1.	ОДОБРЕНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	446
3.2.	ОТКАЗАНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	21
3.3.	НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ С НЕЯСЕН СТАТУС	2
4.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2023 ГОД.	1
5.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЬПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	185
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ НОИ СРЕДСТВА НА ПЕНСИОНЕРИ ПО ЧЛ.69Б ОТ КСО	284
7.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА, ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО ПО ЧЛ. 4В КСО	119
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	2 285
№ по РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛЕВА
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР ВНОСКА	97.34

■ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

Общият брой на осигурените лица към 31.12.2023 год. е **316 506** /вкл. **1 649** лица осигурени по чл.127 ал.6 и ал.7 от КСО - партиди на пенсионери/, което е с **4 702** души повече спрямо 31.12.2022 год., когато са били **311 804**. От тях **55 822** са от подадени заявления, **123 216** са се прехвърлили от друг пенсационен фонд, а **137 468** са служебно разпределени.

За **1143** лица, подали заявления за участие в ЦКБ-СИЛА – УПФ, НАП е подал информация, че отговарят на условията, но все още не е преведена вноска. **4 181** лица са служебно разпределени, но също още не са получили вноска.

Новите осигурени лица през 2023 година с постъпили вноски по партидите са **31 100**. От тях от подадени заявления са **1 277** осигурени, прехвърлени от друг фонд – **18 763**, прехвърлили от ДФГУДПС – **70** лица, служебно разпределените – **10 990** души.

През годината са подадени **1 037** заявления за участие в УПФ. От тях одобрени са **746**, от които за **16** лица все още не са постъпили вноски. Отказани от НАП са **275**, а непотвърдени са **16** заявления.

Среднопретегления размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице през годината е **91.32** лв..

Поради старост или смърт на **761** осигурени лица или на техни наследници са изплатени еднократно натрупаните суми.

През 2023 г. **904** лица са променили осигуряването си от УПФ във фонд „Пенсии“ по реда на чл. 46 от КСО, **185** лица са прехвърлени към Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и **1 110** лица са прехвърлени към Фонда за разсрочени плащания.

През годината в други универсални фондове, управявани от други пенсационни дружества се прехвърлили **24 218** осигурени лица.

№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
2.	Новоосигурени лица за периода от 01.01.2023 год. до 31.12.2023 год.	31 100
2.1.	Нови осигурени с подадени заявления	1 277
2.2.	Нови осигурени от служебно разпределение	10 990
2.3.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ОТ ДРУГ ФОНД	18 763
2.4.	ПРЕХВЪРЛЕНИ ЛИЦА ОТ ДФГУДПС ПО ЧЛ.124А ОТ КСО	70
3.	ПОДАДЕНИ ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПЕРИОДА 01.01.2023 Г. 31.12.2023 Г.	1 037
3.1.	ОДОБРЕНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	746
3.2.	ОТКАЗАНИ НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ	275
3.3.	НОВИ ЗАЯВЛЕНИЯ С НЕЯСЕН СТАТУС	16
4.	ЕДНОКРАТНО ИЗПЛАТЕНИ ПРИ НАСТЪПИЛ ОСИГУРИТЕЛЕН СЛУЧАЙ	761
5.	ЗАКРИТИ ПАРТИДИ НА ЛИЦА ПРОМЕНИЛИ ОСИГУРЯВАНЕТО ПО ЧЛ. 4Б	904
6.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФИПП	185
7.	ПРЕХВЪРЛЕНИ КЪМ ФРП	1 110
8.	ПРЕХВЪРЛЕНИ В ДРУГИ ФОНДОВЕ	24 218
№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛВ.
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР ВНОСКА	91.32

IV. ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ

Общият брой на пенсионерите с пожизнени пенсии към 31.12.2023 год. е **302**. От тях с пожизнена пенсия без допълнителни условия са **2** лица, с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане са **15** лица, а с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане са **285** лица.

Средният размер на изплащаните месечни пенсии за 2023 г. е **193.69** лв.

№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ПЕНСИОНЕРИ КЪМ 31.12.2023 ГОД.	302
1.1.	Пенсионери с пожизнена пенсия без допълнителни условия	2
1.2.	Пенсионери с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	15
1.3.	Пенсионери с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	285
№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛЕВА
1.	СРЕДЕН МЕСЕЧЕН РАЗМЕР НА ИЗПЛАЩАННИТЕ ПЕНСИИ	193.69

V. ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ

Общият брой на лицата получаващи разсрочени плащания към 31.12.2023 год. е **1 309**.

Средният размер на месечните плащания за 2023 г. е **409.32** лв.

№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	БРОЙ
1.	ЛИЦА, ПОЛУЧАВАЩИ РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ КЪМ 31.12.2023 ГОД.	1 309
1.1.	Лица с остатъчен период до 1 година	816
1.2.	Лица с остатъчен период от 1 до 3 години	466
1.3.	Лица с остатъчен период над 3 години	27
№ ПО РЕД	ПОКАЗАТЕЛ	ЛЕВА
1.	СРЕДЕН РАЗМЕР НА МЕСЕЧНИТЕ ПЛАЩАНИЯ	409.32

Г. ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ

II ДИНАМИКА НА БРОЯ НА ОСИГУРЕНите ЛИЦА В ПЕНсионните ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ

Резултатите от дейността на дружеството за 2023 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 (%)		
	31.12.2022	30.12.2023	Промяна	31.12.2022	30.12.2023	Промяна
УПФ	7.90	7.87	-0.03	9.11	8.94	-0.17
ППФ	9.65	9.59	-0.06	10.26	9.72	-0.54
ДПФ	8.67	8.64	-0.03	8.43	8.3	-0.13

През 2023г. новите клиенти в пенсионните фондове „ЦКБ-Сила“ са 35 333, като към задължителните фондове „ЦКБ-Сила“ бяха служебно разпределени 12 578 лица, от тях 10 990 за УПФ и 1 588 за ППФ.

Чрез активната мрежата от осигурителните посредници се постигнаха следните резултати:

ДИНАМИКА НА БРОЯ НА ОСИГУРЕНите ЛИЦА В ПЕНсионните ФОНДОВЕ „ЦКБ-СИЛА“ – НОВООСИГУРЕНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ*

	ДПФ			ППФ			УПФ			ОБЩО		
	2022	2023	разл.	2022	2023	разл.	2022	2023	разл.	2022	2023	разл.
Новоосиг.	708	759	51	152	436	284	684	755	71	1 544	1 950	406
Прехвър.	31	24	-7	577	828	251	12 890	18 299	5 409	13 498	19 151	5 653
Общо	739	783	44	729	1 264	535	13 574	19 054	5 480	15 042	21 101	6 059

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

СРЕДЕН РАЗМЕР НА НАТРУПАННИТЕ СРЕДСТВА НА ЕДНО ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ

Фонд	31.12.2022 год.		31.12.2023 год.	
	Размер (lv.)	% от ср. размер на индустрията	Размер (lv.)	% от ср. размер на индустрията
УПФ	4 837.03		115.4	5 631.37
ППФ	4 699.79		107.4	4 999.77
ДПФ	1 948.93		97.3	2 119.88

През 2023 г. средният размер на натрупани средства на едно осигурено лице в УПФ „ЦКБ-Сила“ е 5 631.37 лв., което е над средния размер на натрупани средства за индустрията 4 957.26 лв.

■ РАЗШИРЯВАНЕ НА ОСИГУРИТЕЛНО-ПОСРЕДНИЧЕСКАТА ДЕЙНОСТ

Продължава обновяването и обучението на мрежата от осигурителни посредници, като се използват създадените възможности за съвместна дейност с различни партньори. През 2023 г. са склучени 133 бр. нови договори за осигурително-посредническа дейност с физически и юридически лица.

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

Д. ФИНАНСОВА И ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

II ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ФОНДОВЕТЕ.

1. ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2023 год. постъпленията във фонда са в размер на 15 903 хил. лв. От тях 7 587 хил. лв. са постъпления от осигурителни вноски. От други пенсионни фондове са получени 347 хил. лв., а положителният доход от инвестиране на средства на пенсионния фонд е 7 969 хил. лв. През годината са изплатени: пенсии в размер на 89 хил. лв., на осигурени лица придобили право на пенсия – 4 162 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица - 255 хил. лв., а изтеглените средства от осигурени лица преди придобиване право на пенсия са в размер на 1 162 хил. лв. Прехвърлените средства към други фондове са 225 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са в общ размер на 897 хил. лв., от тях: 167 хил. лв. удържки от осигурителни вноски, 717 хил. лв. инвестиционна такса, 6 хил. лв. встъпителна такса и 7 хил. лв. други такси. Стойността на нетните активи към 31.12.2023 год. е 117 732 хил. лв. Увеличението спрямо 2022 год. е 9 011 хил. лв. или 8,29 %.

2. ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2023 год. постъпленията във фонда са в размер на 31 067 хил. лв. Получените осигурителни вноски са в размер на 15 456 хил. лв., 9 526 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда, 6 085 хил. лв. са средствата постъпили от други фондове. Изплатените средства на осигурени лица, придобили право на пенсия са 486 хил. лв. Изплатените суми на наследници на починали осигурени лица са 394 хил. лв., средствата за еднократно изплащане на осигурени лица са в размер на 81 хил. лв., общия размер на преведените средства към НОИ – 6 592 хил. лв., 9 726 хил. лв. са средства на лица преминали в други професионални фондове. Начислените такси и удържки за Дружеството са 1 654 хил. лв., от тях: 580 хил. лв. от осигурителни вноски и 1 074 хил. лв. от инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2023 год. е 151 873 хил. лв. Увеличението спрямо 2022 год. е 12 134 хил. лв. или 8,68%.

3. УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-Сила“:

Към 31.12.2023 год. постъпленията във фонда са в размер на 432 772 хил. лв. От тях 185 691 хил. лв. са постъпленията от осигурителни вноски. От други фондове са прехвърлени 103 141 хил. лв., а средствата на лицата възстановили осигуряването си в УПФ са в размер на 511 хил. лв. Положителният доход от инвестиране на средства на пенсионния фонд е 143 428 хил. лв. Прехвърлените средства от резерва на Дружеството за гарантиране на брутния размер на осигурителните вноски са 1 хил. лв.

От фонда са изплатени, както следва: на други пенсионни фондове за лица, прехвърлени към тях – 111 475 хил. лв., променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО – 12 403 хил. лв., на наследници на починали осигурени лица – 3 265 хил. лв., еднократно плащане на осигурени лица - 711 хил. лв., изплатени средства еднократно или разсрочено на осигурени лица, придобили право на пенсия – 207 хил. лв. Прехвърлените средства към Фонд за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 3 849 хил. лв., а прехвърлените средства към Фонд за разсрочени плащания – 7 551 хил. лв. Начислените такси и удържки за Дружеството са 19 154 хил. лв., от тях: 6 965 хил. лв. от осигурителни вноски и 12 189 хил. лв. инвестиционна такса. Стойността на нетните активи към 31.12.2023 год. е 1 782 361 хил. лв. Увеличението спрямо 2022 год. е 274 157 хил. лв. или 18,18 %.

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

№ по ред	Наименование	ДПФ			ППФ			УПФ			Общо		
		2023	2022	Сравн. Сума	2023	2022	Сравн. Сума	2023	2022	Сравн. Сума	2023	2022	Сравн. Сума
I	Нетни активи в началото на периода	108,721	106,414	2,307	139,739	138,607	1,132	1,508,204	1,463,290	44,914	1,756,664	1,708,311	48,353
II	Увеличения	15,903	9,467	6,436	31,067	20,308	10,759	432,772	223,599	209,173	479,742	253,374	226,368
1	Постъпления от осигурителни вноски	7,587	7,201	386	15,456	13,573	1,883	185,691	162,414	23,277	208,734	183,188	25,546
2	Прехвърлени средства от други пенсионни фондове	347	163	184	6,085	4,153	1,932	103,141	60,925	42,216	109,573	65,241	44,332
3	Средства на лица възбновили осигуряването си в УПФ по реда на чл.124а от КСО	0	0	0	0	0	0	511	260	251	511	260	251
4	Дох од от инвестиране на средства	7,969	2,103	5,866	9,526	2,582	6,944	143,428	0	143,428	160,923	4,685	156,238
5	Преведени лихви от НАП	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Други у величения	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1	0	1
III	Намаления	6,892	7,160	268	18,933	19,176	243	158,615	178,685	20,070	184,440	205,021	20,581
1	Изплатени пенсии	89	92	3	0	27	27	0	0	0	89	119	30
2	Изплатени средства еднократно или разсрочено на осигурени лица, придобили право на пенсия	4,162	3,969	-193	486	358	-128	207	54	-153	4,855	4,381	-474
3	Изтеглени средства от осигурени лица	1,162	1,481	319	81	60	-21	711	432	-279	1,954	1,973	19
4	Изплатени средства на наследници	255	377	122	394	618	224	3,265	3,875	610	3,914	4,870	956
5	Прехвърлени средства на други пенсионни фондове	225	739	514	9,726	12,135	2,409	111,475	122,258	10,783	121,426	135,132	13,706
6	Преведени средства на НСИ	0	0	0	6,592	4,447	-2,145	0	0	0	6,592	4,447	-2,145
7	Средства за държавния бюджет	102	136	34	0	0	0	0	0	0	102	136	34
8	Средства на лица прооменили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО	0	0	0	0	0	0	12,403	7,704	-4,699	12,403	7,704	-4,699
9	Прехвърлени средства към пенсионния резерв	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Прехвърлени средства към ФИПП	0	0	0	0	0	0	3,849	1,661	-2,188	3,849	1,661	-2,188
11	Прехвърлени средства към ФРП	0	0	0	0	0	0	7,551	4,673	-2,878	7,551	4,673	-2,878
12	Отрицателен дох од от инвестиране на средствата на пенсионния фонд	0	0	0	0	0	0	0	20,941	20,941	0	20,941	20,941
13	Изплатени такси на дружеството, в т.ч.	897	366	-531	1,654	1,531	-123	19,154	17,087	-2,067	21,705	18,984	-2,721
13.1	- удъръжи от осигурителни вноски	167	164	-3	580	509	-71	6,965	6,091	-874	7,712	6,764	-948
13.2	- инвестиционна такса	717	189	-528	1,074	1,022	-52	12,189	10,996	-1,193	13,980	12,207	-1,773
13.3	- вътърителна такса	6	5	-1	0	0	0	0	0	0	6	5	-1
13.4	- други такси	7	8	1	0	0	0	0	0	0	7	8	1
IV	Нетни активи в края на периода	117,732	108,721	9,011	151,873	139,739	12,134	1,782,361	1,508,204	274,157	2,051,966	1,756,664	295,302

Нетната стойност на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД към 31.12.2023 год. е 2 051 966 хил. лв. Увеличението е в размер на 295 302 хил. лв. или 16.81% спрямо предходната 2022 година.

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

Към 31.12.2023 год. постъпленията във фонда са в размер на 7 808 хил. лв. Прехвърлените средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания са в размер на 7 551 хил. лв., 257 хил. лв. е размерът на дохода от инвестиране на средствата на фонда. Изплатените средства за разсрочени плащания са 5 043 хил. лв., а 21 хил. лв. са средствата изплатени на наследници на починали пенсионери. Начислената такса за Дружеството е в размер на 24 хил. лв.

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

Към 31.12.2023 год. постъпленията във фонда са в размер на 4 100 хил. лв. Прехвърлените средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на 3 830 хил. лв., прехвърлените средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници са 19 хил. лв., 251 хил. лв. е размерът на

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

дохода от инвестиране на средствата на фонда. Изплатените средства за пенсии са 422 хил. лв. Начислената такса за Дружеството е в размер на 18 хил. лв.

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

№ по ред	Наименование	ФРП			ФИПП		
		2023	2022	Сравн. Сума	2023	2022	Сравн. Сума
I	Нетни активи в началото на периода	3,403	513	2,890	1,831	462	1,369
II	Увеличения	7,808	4,673	3,135	4,100	1,661	2,439
1	Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания / изплащане на пожизнени пенсии	7,551	4,673	2,878	3,830	1,648	2,182
2	Прехвърлени средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници	0	0	0	19	13	6
3	Прехвърлени средства от УПФ за преизчисляване на пенсийте по реда на чл. 169г, ал. 2 от КСО	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства от ФРП на починали лица без наследници				0	0	0
5	Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг	0	0	0	0	0	0
6	Прехвърлени средства от ПОД за възстановяване на надплатени разходи за извършване на разсрочените плащания и плащанията на наследници / изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на пенсионери	0	0	0	0	0	0
7	Положителен доход от инвестиране на средствата на фонда	257	0	257	251	0	251
8	Други увеличения	0	0	0	0	0	0
III	Намаления	5,088	1,783	-3,305	440	292	-148
1	Средства за разсрочени плащания / Пенсии	5,043	1,606	-3,437	422	136	-286
2	Средства за изплащане на наследници на починали лица / починали пенсионери	21	3	-18	0	9	9
3	Разходи за извършване на разсрочените плащания и на плащанията на наследници / за изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на починали пенсионери	0	0	0	0	0	0
4	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране на brutния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 6, т. 1 от КСО	0	0	0			
5	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране на brutния размер на вноските по реда на чл. 192б, ал. 8 от КСО	0	0	0			
6	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 от КСО				0	0	0
7	Прехвърлени средства към резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии по реда на чл. 192а, ал. 17 от КСО				0	0	0
8	Отрицателен доход от инвестиране на средствата на фонда	0	164	164	0	141	141
9	Начислена такса за пенсионно-осигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО	24	10	-14	18	6	-12
10	Други намаления	0	0	0	0	0	0
IV	Нетни активи в края на периода	6,123	3,403	2,720	5,491	1,831	3,660

■ ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА

През 2023 година основната тема, която определяше поведението на световните капиталови пазари беше паричната политика на основните централни банки – Федералния резерв и Европейската централна банка. Борбата с инфлацията на двете банки и повишението на лихвите беше безprecedентно.

Енергийната криза изразяваща се в увеличението на основните енергийни източници за Европа като природен газ и нефт доведе до пренасяне на инфлацията в промишлените и потребителски стоки. Европейската централна банка и Федералния резерв бяха принудени да продължат с повишението на

основните лихви. В Еврозоната Европейската централна банка повиши 6 пъти основната лихва и от 2,50% тя стана 4,50% към края на годината. В САЩ Федералния резерв повиши 4 пъти основната лихва - Federal Funds Target Rate - Upper Bound от 4,50% тя стана 5,50% към края на 2023 година.

Като цяло 2023 година за финансовите пазари премина изцяло под знака на възстановяването на основните индекси на капиталовите пазари. Възстановяването на основните индекси на капиталовите пазари беше придвижено и от възстановяването на цените на дълговите ценни книжа.

В България през 2023 година се проведоха нови извънредни парламентарни избори. Сформира се редовен кабинет подкрепен от ГЕРБ-СДС и ПП-ДБ.

- в Европа индексите на капиталовите пазари отбелаяха ръст през 2023 година.
- в Австрия основният индекс ATX-Austria е с намаление от 9.87%.
- във Великобритания водещият индекс FTSE 100 - UK приключи годината на нива от 7,733.24 пункта или ръст от 3.78%.
- в Германия водещият индекс DAX - 40 приключи годината на нива от 16,751.64 пункта или ръст от 20.31%.
- във Франция основният индекс CAC - 40 отчете ръст от 16.52% и завърши годината на ниво от 7,543.18 пункта.
- в Белгия основният индекс BEL - 20 отчете увеличение от 0.18% и завърши годината на ниво от 3,707.77 пункта.
- в Нидерландия основният индекс AEX - 25 отчете ръст от 14.20% и завърши годината на ниво от 786.82 пункта.
- Индексът Euro STOXX50, включващ петдесетте компании „сини чипове“ в Европа отчете увеличение от 19.19% и завърши годината на ниво от 4,521.44 пункта.

Водещите индекси в САЩ също отчетоха повишения, като S&P 500 завърши годината с повишение от 24.23% при ниво 4,769.83 пункта. В същия тренд се движеше и водещият DJIA, като достигна ниво от 37,689.54 пункта или увеличение от 13.70% спрямо предходната 2022 г. Технологичният индекс NASDAQ отчете ръст от 60.76%, достигайки 16,825.93 пункта.

В България индексите SOFIX и BGBX40 и отчетоха ръст със съответно 27.20% и 13.35%. Повишение отчетоха индексите BG REIT и BG TR 30 с ръст от съответно 3.89% и 9.33%.

ИНДЕКСИ: БЪЛГАРИЯ, ЕВРОПА И САЩ

Индекс	29.12.2023	30.12.2022	Изменение (%)
SOFIX	765.12	601.49	27.20%
BGBX 40	157.87	139.28	13.35%
BG REIT	190.30	183.17	3.89%
BG TR 30	799.44	731.20	9.33%
FTSE 100 -UK	7,733.24	7,451.74	3.78%
DAX - Germany	16,751.64	13,923.59	20.31%
CAC 40- France	7,543.18	6,473.76	16.52%
ATX-Austria	3,434.97	3,126.39	9.87%
AEX-Amsterdam	786.82	689.01	14.20%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД и УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

Euro STOXX50 Pr	4,521.44	3,793.62	19.19%
BEL 20 - Belgium	3,707.77	3,701.17	0.18%
DJIA - USA	37,689.54	33,147.25	13.70%
SP 500 - USA	4,769.83	3,839.50	24.23%
NASDAQ - USA	16,825.93	10,466.48	60.76%

Общата пазарна капитализация на българския капиталов пазар в края на 2023 г. отбелязва спад с 48.63% до 15.5 млрд. лв., спрямо предходната година. Броят на сделките на регулиран пазар за изминалата година е 67 641 и отбелязва спад от 33% спрямо 2022 г. На 784 млн. лв. възлиза оборотът на БФБ, като това е с 22% по-малко на годишна база.

ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ (lv.)

Основен пазар	Декември 2023	Декември 2022	Изменение (%)
Сегмент акции Premium	3,083,129,277	1,600,720,018	92.61%
Сегмент акции Standard	7,745,938,385	8,138,367,104	-4.82%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	1,191,177,074	1,144,756,312	4.06%
Алтернативен пазар			
Сегмент акции	2,628,119,831.97	18,622,746,624.33	-85.89%
Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел	416,210,591.91	339,207,254.16	22.70%
Пазар за растеж beam	436,406,443.09	330,454,187.26	32.06%
общо:	15,500,981,603	30,176,251,500	-48.63%

През 2023 год. при инвестирането на средствата на Фондовете, управлявани от ПОАД „ЦКБ-Сила“, усилията ни бяха насочени към постигането на оптимално равнище на доходност от активите, при минимална до средна степен на рискове. При инвестирането и съобразно инвестиционните политики на Фондовете се отчиташе влиянието на реструктивната парична политика на Европейската Централна Банка и Федералния Резерв на САЩ. Стремежът беше да се ограничи негативното влияние на geopolитическия рискове и инфлацията. В търсенето на инвестиционни възможности се ръководехме от принципите, залегнали в Кодекса за социално осигуряване, а именно надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Инвестициите бяха насочени както към ценни книжа търгувани на международните пазари, така и към ценни книжа на българския капиталов пазар, сделки с ДЦК, емитирани от Министерство на финансите, държави членки на Европейски съюз, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки, Европейската инвестиционна банка.

В края на 2023 год. делът в **ДЦК и дългови ценни книжа**, издадени или гарантирани от държави членки, държави посочени в наредба на Комисията и централните им банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ е както следва: ДПФ: 23.29%, ППФ: 28.58%, УПФ: 33.73%, ФРП: 84.69% и ФИПП: 95.74% от активите на съответния фонд.

През 2023 година БНБ не проведе аукциони за продажба на ДЦК.

На международните финансови пазари пенсионните фондове търгуваха с дългови ценни книжа с различен падеж, в щатски долари и евро, издадени от Република България, Нидерландия, Република Албания, ЕЦБ и други корпоративни облигации от емитенти от Германия, Франция, Холандия, Италия, САЩ и др.

През годината не са правени инвестиции в **БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ**.

Инвестициите общо в **КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**, емитирани както от български, така и от чужди емитенти са ДПФ: 11.76%, ППФ: 15.95% и УПФ: 18.49% от активите на съответния фонд. През годината участвахме в записването на обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

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 Черноморски Холдинг АД, Студентска Център АД, Холдинг Център АД, Холдинг Света София АД, Св. Св. Константин и Елена АД, Сила Холдинг АД, Недвижими Имоти София АДСИЦ, Север Холдинг АД, Загора Фининвест АД, Зенит Имоти АДСИЦ, Камбана Инвест ЕАД, Бесатур АД, Финансови Активи АД, Елеа Кепитъл Холдинг АД, Златен Лев Холдинг АД.

Делът в АКЦИИ – български и чуждестранни, включително акции на дружества със специална инвестиционна цел към края на отчетния период по фондове е ДПФ: 31.64%, ППФ: 22.60% и УПФ: 24.80% от активите. През 2023 година фондовете се инвестираха в първокласни Европейски и Американски акции с добра дивидентна доходност на компании от Германия, Швейцария и САЩ, като Amazon INC, Volkswagen AG, Sandoz AG, Roche Holding AG и други.

Делът на КИС по фондове, включително чужди е както следва: ДПФ: 21.92%, ППФ: 20.05% и УПФ: 14.49% от активите.

Към края на 2023 год. инвестициите в НЕДВИЖИМИ ИМОТИ са ДПФ: 3.57%, в ППФ: 4.89% и в УПФ: 4.28% от активите на фондовете.

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

	Наименование на актива	ДПФ						ППФ						УПФ						
		2023		2022		Разлика		2023		2022		Разлика		2023		2022		Разлика		
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	
1	Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	4,890	4.14	1,355	1.24	3,535	2.90	6,099	3.99	3,609	2.57	2,490	1.42	71,903	4.02	45,287	2.99	26,606	1.02	
2	Акции	26,966	22.85	27,976	25.68	-1,010	-2.83	28,902	18.90	28,916	20.60	-16	-1.70	193,499	10.81	161,291	10.66	32,206	0.15	
3	Акции и дялове на КИС	25,867	21.92	23,356	21.44	2,511	0.48	30,666	20.05	28,956	20.62	1,710	-0.57	195,787	10.94	173,480	11.46	22,307	-0.52	
4	Корпоративни облигации	3,766	3.19	4,400	4.04	-634	-0.85	14,209	9.29	14,208	10.12	1	-0.83	226,250	12.64	180,852	11.95	45,398	0.69	
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	
6	Инвестиции в чужбина	43,068	36.50	33,641	30.88	9,427	5.61	53,471	34.96	40,325	28.72	13,146	6.24	950,658	53.11	802,853	53.04	147,805	0.07	
6.1	ЦК издадени или гарантирани от държавни членки, централните им банки, държавни пособия в наредба на КФН, от ЕЦ и/или ЕИБ	22,588	19.14	17,648	16.20	4,940	2.94	37,618	24.60	29,090	20.72	8,528	3.88	531,863	29.71	463,947	30.65	67,916	-0.94	
6.2	Акции	10,369	8.79	8,520	7.82	1,849	0.97	5,668	3.71	3,651	2.60	2,017	1.11	250,457	13.99	227,253	15.01	23,204	-1.02	
6.3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	63,644	3.56	52,039	3.44	11,605	0.12
6.4	Корпоративни облигации	10,111	8.57	7,473	6.86	2,638	1.71	10,185	6.66	7,584	5.40	2,601	1.26	104,694	5.85	59,614	3.94	45,080	1.91	
7	Инвестиционни имоти	4,213	3.57	4,011	3.68	202	-0.11	7,484	4.89	6,953	4.95	531	-0.06	76,608	4.28	72,770	4.81	3,838	-0.53	
8	Вземания	5,547	4.70	5,698	5.23	-151	-0.53	8,302	5.43	7,052	5.02	1,250	0.41	45,402	2.54	36,512	2.41	8,890	0.12	
9	Парични средства по разплащателни сметки	3,882	3.12	8,490	7.79	-4,808	-4.67	3,806	2.49	10,372	7.39	-6,566	-4.90	29,849	1.67	40,626	2.68	-10,777	-1.02	
	Общо	117,999	100.00	108,927	100.00	9,072		152,939	100.00	140,393	100.00	12,546		1,789,956	100.00	1,513,581	100.00	276,275		

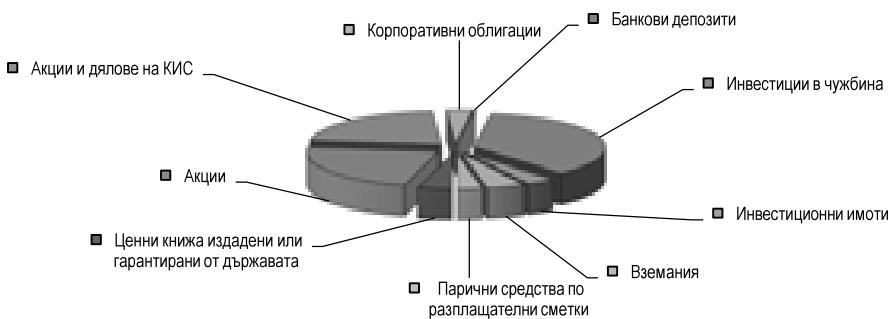
ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ НА АКТИВИТЕ (ХИЛ. ЛВ.) НА ФОНДОВЕТЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ:

	Наименование на актива	ФРП						ФИПП					
		2023		2022		Разлика		2023		2022		Разлика	
		Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
1	Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	751	12.26	80	4.46	671	7.80	644	11.72	80	8.02	564	3.70
2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
5	Банкови депозити	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	Инвестиции в чужбина	4,437	72.43	725	23.10	3,712	49.32	4,616	84.02	959	52.21	3,657	31.81
6.1	ЦК издадени или гарантирани от държавни членки, централните им банки, държавни пособия в наредба на КФН, от ЕЦ и/или ЕИБ	4,437	72.43	725	23.10	3,712	49.32	4,616	84.02	959	52.21	3,657	31.81
6.2	Акции	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.3	Акции и дялове на КИС	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6.4	Корпоративни облигации	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
7	Вземания	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
8	Парични средства по разплащателни сметки	938	15.31	2,599	72.44	-1,661	-57.12	234	4.26	793	39.77	-559	-35.51
	Общо	6,126	100.00	3,404	100.00	2,722	0.00	5,494	100.00	1,832	100.00	3,662	0.00

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.

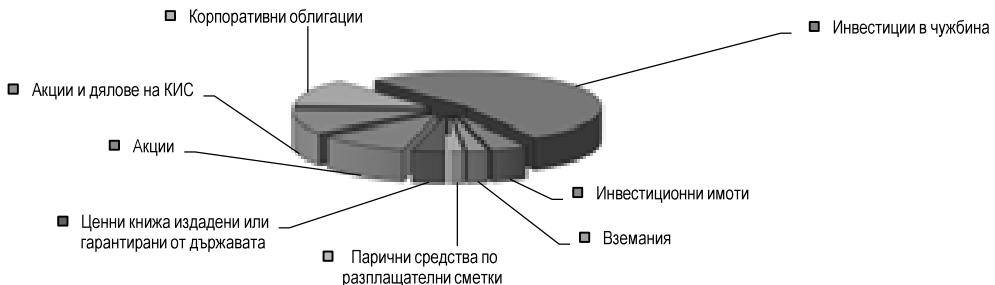
Разпределение на активите в ДПФ към 31.12.2023 година



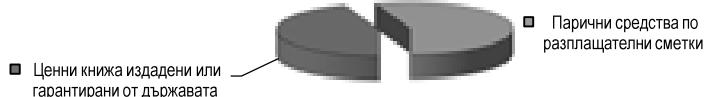
Разпределение на активите в ППФ към 31.12.2023 година



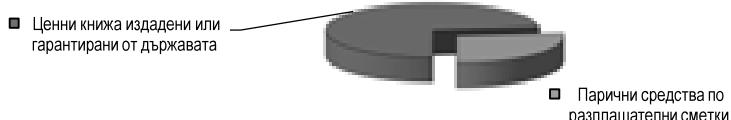
Разпределение на активите в УПФ към 31.12.2023 година



Разпределение на активите в ФРП към 31.12.2023 година



Разпределение на активите в ФИПП към 31.12.2023 година

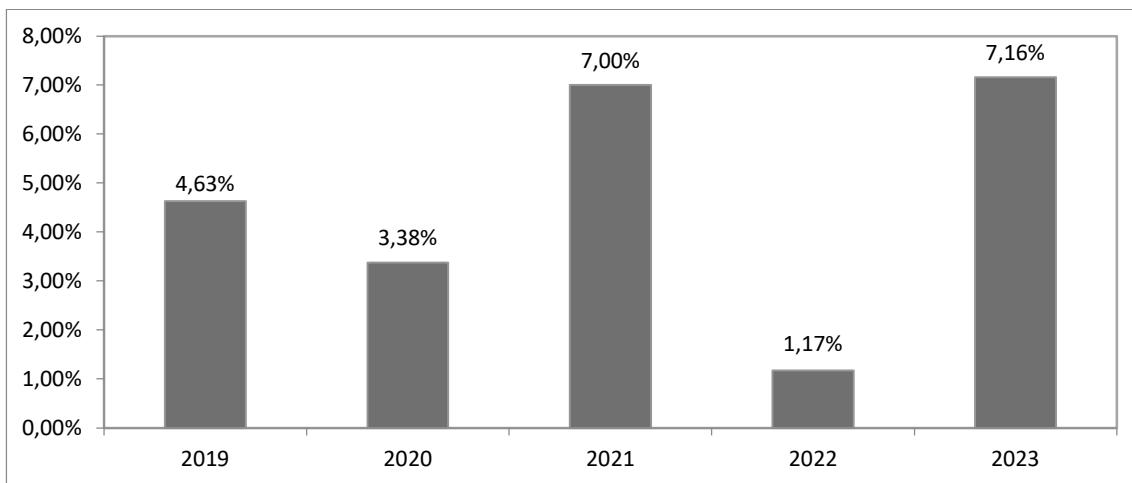


IV. Доходност на активите

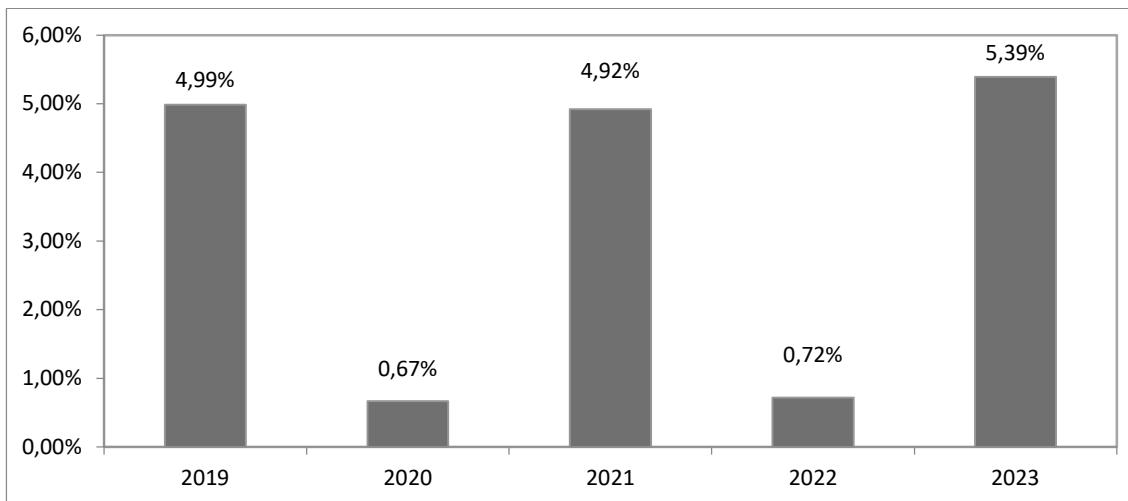
Доходността от управление на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за пет годишен период 2019 - 2023 год. на годишна база е следната:

ФОНДОВЕ	2019	2020	2021	2022	2023
ДОБРОВОЛЕН ПФ	4.63%	3.38%	7.00%	1.17%	7.16%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПФ	4.99%	0.67%	4.92%	0.72%	5.39%
УНИВЕРСАЛЕН ПФ	4.76%	0.79%	5.39%	-3.06%	8.02%

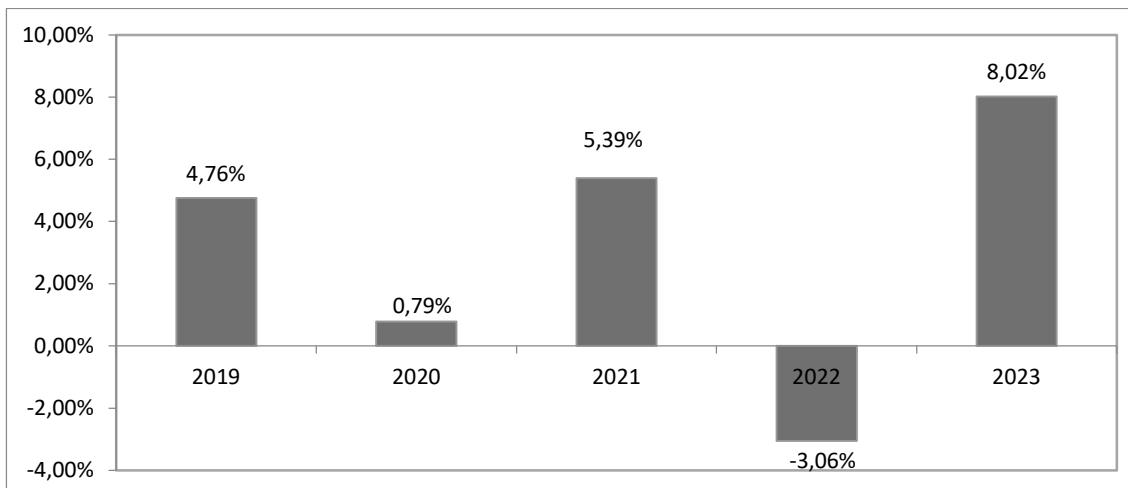
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



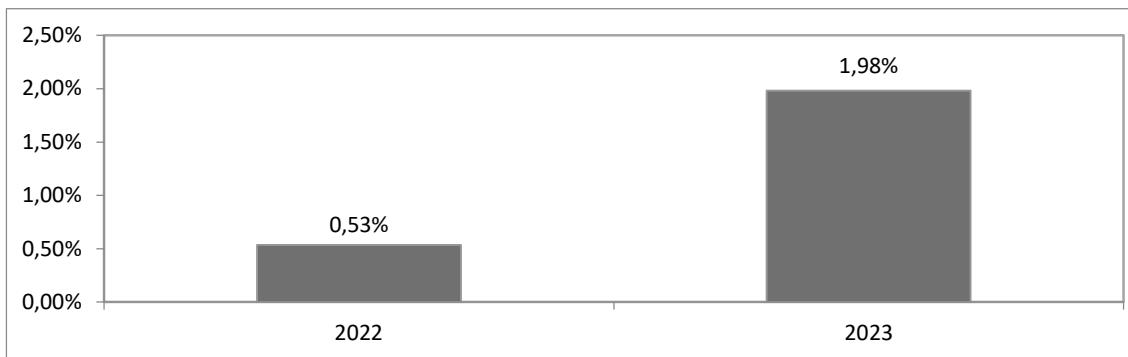
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ЦКБ-СИЛА“



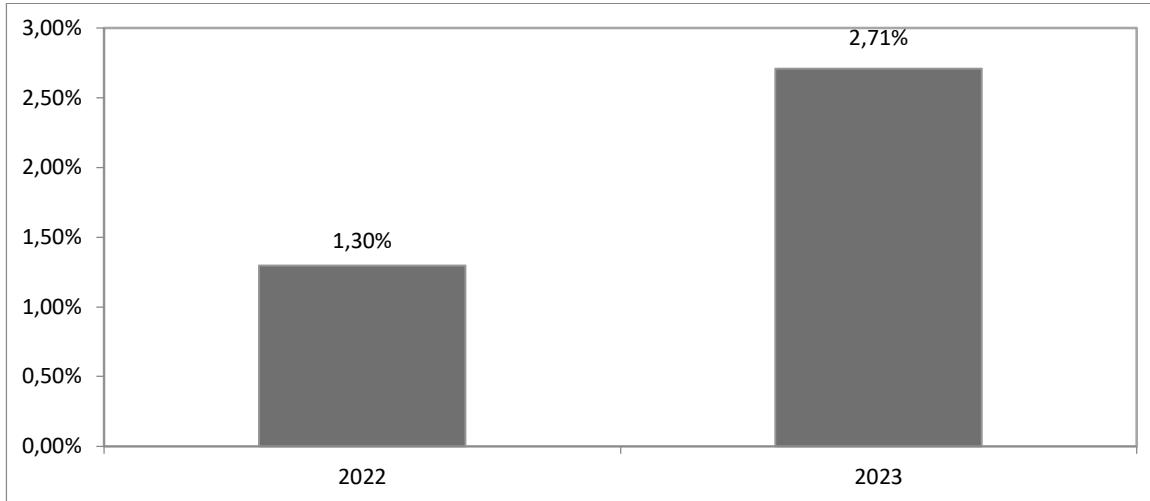
Доходността от управление на активите на фондовете за извършване на плащания за две години 2022 - 2023 год. на годишна база е следната:

ФОНДОВЕ	2022	2023
ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ	0,53%	1,98%
ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ	1,30%	2,71%

ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ „ЦКБ-СИЛА“



ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ „ЦКБ-СИЛА“



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

Получените от ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД приходи от дейността през 2023 год. са в размер на 29 835 хил. лв., от които:

ПОКАЗАТЕЛИ	2023	2022	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
НЕТНИ ПРИХОДИ	21 746	19 001	2 745	14.45%
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	8 089	16 870	-8 781	-52.05%
Общо:	29 835	35 871	-6 036	-16.83%

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

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2023	2022	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
ДОБРОВОЛЕН ПФ:	897	366	531	145.08%
ПРОФЕСИОНАЛЕН ПФ:	1 654	1 532	122	7.96%
УНИВЕРСАЛЕН ПФ:	19 154	17 087	2 067	12.10%
ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПП	17	6	11	183.33%
ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ	24	10	14	140.00%
Общо:	21 746	19 001	2 745	14.45%

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

хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	ДПФ	ППФ	УПФ	ФИПП	ФРП	Общо
УДРЪЖКИ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ВНОСКИ	167	580	6 965	0	0	7 712
ИНВЕСТИЦИОННА ТАКСА	717	1 074	12 189	17	24	14 021
ВСТЪПИТЕЛНА ТАКСА	6	0	0	0	0	6
ДРУГИ ТАКСИ	7	0	0	0	0	7
Общо:	897	1 654	19 154	17	24	21 746

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД И УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

Отчетените през годината разходи са в размер на 18 678 хил. лв., от които: хил. лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2023	2022	ПРОМЯНА	
			СУМА	%
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	11 770	11 460	310	2.71%
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	6 908	18 128	-11 220	-61.89%
Общо:	18 678	29 588	-10 910	-36.87%

Дружеството завърши годината с печалба от дейността в размер на 11 157 хил. лв., а печалбата след приспадане на данъчните разходи е в размер на 10 531 хил. лв. Заделени са резерви за покриване на минималната доходност за задължителните фондове са в размер на 3 734 хил. лв. и заделен резерв за гарантиране на брутните вноски в УПФ 1 371 хил. лв., а разходите за амортизация в размер на 575 хил. лв.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД и УПРАВЛЯВАННИТЕ ОТ НЕГО ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2023 ГОД.

О Т Ч Е Т З А Д О Х О Д И Т Е

сравнение 2023 - 2022 година

№ по ред	Наименование на разходите	2023	2022	Сравнение		№ по ред	Наименование на приходите	2023	2022	Сравнение	
				Сума	%					Сума	%
A.	Разходи за дейността	18,678	29,588	10,910	36.87%	A.	Приходи от дейността	29,835	35,871	-6,036	-16.83%
I.	Разходи по икономически елементи	11,770	11,460	-310	-2.71%	I.	Нетни приходи	21,746	19,001	2,745	14.45%
1	Разходи за материали	286	274	-12	-4.38%	1	Приходи от ДПФ	897	366	531	145.08%
2	Разходи за външни услуги, в т.ч.	5,470	5,727	257	4.49%	2	Приходи от ППФ	1,654	1,532	122	7.96%
	- реклами	492	564	72	12.77%	3	Приходи от УПФ	19,154	17,087	2,067	12.10%
	- за банки попечители	971	878	-93	-10.59%	4	Приходи от ФИПП	17	6	11	183.33%
	- за осигурителни посредници	655	543	-112	-20.63%	5	Приходи от ФРП	24	10	14	140.00%
3	Разходи за амортизации	575	612	37	6.05%						
4	Разходи за възнаграждения	3,895	3,287	-608	-18.50%	II.	Финансови приходи	5,528	15,253	-9,725	-63.76%
5	Разходи за осигуровки	884	772	-112	-14.51%	1	Лихви	633	529	104	19.66%
6	Други разходи, в т.ч.	660	788	128	16.24%	2	Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	0	0	
	- обезценка на активи	0	0	0			- дивиденти	0	0	0	
	- провизии	0	0	0		3	Приходи от операции с ценни книжа	4,582	14,416	-9,834	-68.22%
						4	Приходи от операции с чужда валута	1	1	0	0.00%
						5	Други, в т.ч.	312	307	5	1.63%
				0			- инвестиционни имоти	30	77	-47	-61.04%
II.	Суми с корективен характер			0							
1	Балансова стойност на продадени активи			0		III.	Приходи от инвест. на спец.резерви	2,561	1,617	944	58.38%
2	Р-ди за придобиване и ликвидация			0		1	Лихви	692	541	151	27.91%
3	Други суми с корективен характер			0		2	Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	0	0	
				0			- дивиденти	0	0	0	
III.	Разходи за у-ние на собствени средства	6,380	14,117	7,737	54.81%	3	Приходи от операции с ценни книжа	1,869	1,076	793	73.70%
1	Лихви	23	33	10	30.30%	4	Приходи от операции с чужда валута	0	0	0	
2	Разходи по операции с ценни книжа	6,352	14,079	7,727	54.88%	5	Други, в т.ч.	0	0	0	
3	Разходи по операции с чужда валута	2	2	0	0.00%		- инвестиционни имоти	0	0	0	
4	Други, в т.ч.	3	3	0	0.00%						
	- инвестиционни имоти	3	3	0	0.00%	IV.	Освоб. резерви за гарант. на мин. дох.				
						1	На УПФ				
IV.	Разходи за инвест. на спец.резерви	528	4,011	3,483	86.84%	2	НА ППФ				
1	Лихви			0							
2	Разходи по операции с ценни книжа	528	4,011	3,483	86.84%						
3	Разходи по операции с чужда валута			0							
4	Други, в т.ч.			0							
	- инвестиционни имоти			0							
V.	Заделени специализирани резерви	0	0	0							
1	Пенсионен резерв за УПФ			0							
2	Пенсионен резерв за ДПФ			0							
3	Резерв за гарант. на мин. доход за УПФ			0							
4	Резерв за гарант. на мин. доход за ППФ			0							
Б.	Общо разходи	18,678	29,588	10,910	36.87%	Б.	Общо приходи	29,835	35,871	-6,036	-16.83%
B.	Печалба от дейността	11,157	6,283	4,874	77.57%	B.	Загуба от дейността				
VI.	Разходи за данъци	626	615	11	1.79%						
Г.	Печалба	10,531	5,668	4,863	85.80%	Г.	Загуба				
	Всичко (Г+VI+Б)	29,835	35,871	6,036	16.83%		Всичко (Г+Б)	29,835	35,871	-6,036	-16.83%

VI. Политика за възнагражденията

В Дружеството се прилага политика за възнагражденията, преразгледана от Надзорния съвет на Дружеството на 24.03.2023 год., в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

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

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

Дружеството не формира допълнителни възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството, като по този начин се ограничава възможността за стимулиране на лицата, обхванати в Наредба N 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 N 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 547 хил. лв.

Е. СЪБИТИЯ, НАСТЬПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, НА КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Ж. ПЕРСПЕКТИВИ И ЦЕЛИ

Изминалата 2023 година постави пред всички нас нови предизвикателства: висока инфлация в повечето развити икономики, придвижена от координирано и плавно покачване на основните лихвени проценти, определяни от централните банки на водещите икономики, както и предупреждения за очаквана рецесия в Германия. Успоредно с това негативният ефект от продължаващата военна агресия на Руската федерация срещу Украина продължава да дава сериозно отражение на икономиките на европейските държави, в това число и на България. Обявените мерки от страна на Европейския съюз и неговите съюзници в отговор на войната, неминуемо водят до затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

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

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

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ НА ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД:

SAVA MARINOV STOYNOV
Digitally signed by SAVA MARINOV STOYNOV
Date: 2024.04.01 11:13:38 +03'00'

САВА Стойнов

GEORGE TODOROV
Digitally signed by GEORGE TODOROV
TODOROV
Date: 2024.04.01 10:41:12 +03'00'

ГЕОРГИ Тодоров

KIRIL NIKOLOV CHERVENKOV
Digitally signed by KIRIL NIKOLOV CHERVENKOV
Date: 2024.04.01 08:42:42 +03'00'

КИРИЛ ЧЕРВЕНКОВ



РСМ БГ ООД

Адрес седалище и управление:
ул. Хан Омуртаг 8

1124 София, България

Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7
1142 София, България
Т: +359 2 987 55 22
Т: +359 2 987 55 33
Е: office@rsmbg.bg
W: www.rsmbg.bg



Кроу България Одит ЕООД

ул. Шести Септември № 55, 1142 София

Т (+3592) 44 565 91, (+35952) 42 660 71

E office@crowe.bg

W www.crowe.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До Акционерите на
ПОАД “ЦКБ-СИЛА” АД
Гр. София

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 2023 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г., неговите финансни резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“.

Ние сме независими от Дружеството и от управляваните от него Фондове 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 CMSEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълниме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на CMSEC. 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.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Пояснения 4.12 Финансови инструменти, 4.12.3 Принципи за оценка по справедлива стойност, 11 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, 20 Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и 29.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти от финансовия отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит
<p>Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 67 261 хил. лв. (2022 г.: 66 842 хил. лв.) Тези активи представляват 86% (2022 г.: 90%) от общите активи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството.</p> <p>При оценката на справедливата стойност на финансовите активи Дружеството използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква прилагането на преценки по отношение на източниците за пазарни цени, идентифицирането на активен пазар, както и подходящо използвани методи и техники за оценяването им.</p> <p>Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от геополитическите рискове, нестабилните нива на инфляция и лихвените проценти, вложен бизнес климат и несигурност по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на справедливата стойност.</p> <p>Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние счетохме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none">- преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за последваща оценка и представяне на финансовите активи на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство;- оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти;- проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Дружеството е затруднило изготвянето на преценките на ръководството;- детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2023 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени;- тест на преоценки до справедлива стойност на база извадка;- критичен преглед на активността на пазарите, които се използват като референтни за целите на оценките на финансовите активи на Дружеството, чрез анализ на честотата и обема на извършваните транзакции и възможността ценовата информация да се предоставя на продължаваща база;- критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котирани цени от активен пазар;- потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите към 31.12.2023 г. от трети страни;- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията на основните методи за оценка на финансовите активи и свързаните с тях предположения, преценки и допускания, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	
Пояснения 4.3 Приходи, 18 Приходи от пенсионно осигурителна дейност, 25.2.Сделки с УПФ, ППФ, ДПФ, ФИПП и ФРП от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит
<p>Приходите от пенсионно-осигурителна дейност от фондовете, управявани от Дружеството за 2023 г. са в размер на 21 746 хил. лв. (2022 г.: 19 001 хил.лв.) представляват 93% (2022 г.: 93%) от общите приходи на Дружеството. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от управляемите от Дружеството фондове.</p> <p>Изчисляването на тези такси е чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляемите фондове към нетната стойност на активите за УПФ „ЦКБ-Сила“, ППФ „ЦКБ-Сила“, ФИПП „ЦКБ-Сила“ и ФРП „ЦКБ-Сила“ или нетния доход от инвестиционна дейност за ДПФ „ЦКБ-Сила“. Основният компонент на нетната стойност на активите е стойността на инвестициите в съответния фонд, които се оценяват по справедлива стойност. При определянето на тази стойност се използват различни методи и се правят предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква използването на преценки, основно по отношение на източника, използван за пазарна цена, използваната ценова база и определянето активността на пазара. Когато няма налични пазарни котировки, оценките се основават на най-подходящите източници на данни и са обект на значителна преценка. Промените в предположенията и допусканията, необходими за определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котирани цени на активен пазар, могат да повлият на справедливата стойност на финансовите активи и съответно на нетната стойност на активите на управляемите фондове и резултатите от инвестирането на средствата на управляемите фондове.</p> <p>Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия, инфляцията, повишаването на лихвените проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на справедливата стойност.</p> <p>Останалата част от таксите се определя на база вноските направени от осигурените лица в</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за признаване на приходите от такси и удръжки от гледна точка на изискванията на МСФО, приети от ЕС и българското законодателство; - преизчисление на приходите от такса управление и инвестиционна такса; - оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса, включително по отношение на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, включени в нетните активи на управляемите фондове; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Дружеството; - детайлни тестове по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи на управляемите фондове към 31.12.2023 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени, в т.ч. критичен преглед на активността на пазарите, които се използват като референтни за целите на оценките на финансовите активи на фондовете, чрез анализ на честотата и обема на извършваните транзакции и възможността ценовата информация да се предоставя на продължаваща база; критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи в управляемите фондове, за които няма котирани цени от активен пазар; потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите на управляемите фондове към 31.12.2023 г. от трети страни; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията във връзка с признаването на приходите, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

<p>съответните фондове чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните фондове. Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ и ППФ съответно определеният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица, докато в ДПФ процентът на таксата е в зависимост от вида на осигурителя (юридическо или физическо лице) и размера на вноската. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.</p> <p>Поради съществения размер на приходите от управлението на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, както и поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме, че признаването на приходите е ключов одиторски въпрос.</p>	
--	--

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност 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 Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

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

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

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломиряните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регуляторни 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 изпълняме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломиряните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища 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:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

- „PCM БГ“ ООД и „Кроу България Одит“ ЕООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2023 г. от общото събрание на акционерите на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, проведено на 28.06.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „PCM БГ“ ООД и шеста поредна година за „Кроу България Одит“ ЕООД.
- В подкрепа на съвместното одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството и управляваните от него фондове.

01.04.2024 г.

гр. София, България

За PCM БГ ООД
Одиторско дружество, рег.№173

д-р Мариана Михайлова
Управител

Mariana Petrova Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
13:01:58 +02'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana Petrova Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
12:01:50 +02'00'

Адрес седалище и управление:

ул. Хан Омуртаг 8
1124 София, България

Адрес за кореспонденция:

ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7
1142 София, България

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

GYULYAY MYUMYUN RAHMAN
Digitally signed by GYULYAY
MYUMYUN RAHMAN
Date: 2024.04.01 12:13:32
+03'00'

Гюляй Рахман
Управител

Daniela Kancheva Grigorova
Digitally signed by Daniela
Kancheva Grigorova
Date: 2024.04.01 11:40:43
+03'00'

ул. Шести Септември №55
1142 София, България

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Активи			
Нематериални активи	5	126	133
Активи с право на ползване	6.1	649	1 080
Машини и съоръжения	6	97	219
Инвестиционни имоти	7	279	272
Отсрочени данъчни активи	10	15	16
Разходи по договори с клиенти	8	1 452	1 097
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	67 261	66 842
Вземания от свързани лица	26	2 056	1 205
Други вземания	12	2 067	2 422
Парични средства и парични еквиваленти	13	4 399	929
Общо активи		78 401	74 215
Собствен капитал и специализирани резерви			
Акционерен капитал	14.1	10 500	10 500
Други резерви	14.2	1 055	1 055
Резерв от бизнес комбинации		(361)	(361)
Неразпределена печалба		39 566	39 605
Резерв за гарантиране на минимална доходност	14.3	16 472	12 738
Резерв за гарантиране на брутните вноски	14.3	8 912	7 541
Общо собствен капитал и специализирани резерви		76 144	71 078
Пасиви			
Пенсионни резерви	15	362	362
Задължения по лизингови договори	9	678	1 113
Задължения към свързани лица	26	719	697
Търговски и други задължения	16	333	686
Задължения във връзка с косвени данъци и данъци върху дохода		1	115
Задължения към персонала и осигурителни институции	17.2	164	164
Общо пасиви		2 257	3 137
Общо собствен капитал, специализирани резерви и пасиви		78 401	74 215

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ–Сила“ АД и е подписан на 15 март 2024 г.

Димитър Моллов Dimitar Kanchev Mollov
Съставител Digitally signed by
Date: 2024.04.01
08:27:14 +03'00'

Дата: 15.03.2024 г.

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. № 173

д-р Мариана Михайлова Mariana Petrova
Управител Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
13:02:59 +02'00'

д-р Мариана Михайлова Mariana Petrova
Регистриран одитор, отговорен за одита Mihaylova
Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
11:54:03 +02'00'

Сава Стойнов SAVA
Изпълнителен директор MARINOV
STOYNOV

Кирил Червенков KIRIL NIKOLOV
Изпълнителен директор CHERVENKOV

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

Гюляй Рахман GYULYAY MYUMYUN
Управител RAHMAN
Digitally signed by GYULYAY
MYUMYUN RAHMAN
Date: 2024.04.01 12:11:52
+03'00'

Даниела Григорова Daniela Kancheva Grigorova
Регистриран одитор, отговорен за одита
Digitally signed by Daniela Kancheva Grigorova
Date: 2024.04.01 11:41:34 +03'00'

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	18	21 746	19 001
Административни разходи	19	(11 770)	(11 460)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		9 976	7 541
Загуби от преоценка и операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20	(421)	(2 571)
Приходи от лихви	20	1 325	1 070
Разходи за лихви	21	(23)	(33)
Приходи от дивиденти	20	-	-
Нетна загуба от валутна преоценка	21	(1)	(1)
Нетни приходи за инвестиционни имоти	7	27	74
Други приходи		282	230
Други разходи		-	-
Други финансови разходи, нетно	21	(8)	(27)
Печалба преди данъци		11 157	6 283
Разход за данък върху печалбата	22	(626)	(615)
Нетна печалба за годината		10 531	5 668
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		10 531	5 668
Доход на акция:	23	10.03	5.40

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ–Сила“ АД и е подписан на 15 март 2024 г.

Димитър Моллов Dimitar
Съставител Kanchev
Mollov

Digitally signed by
Dimitar Kanchev Mollov
Date: 2024.04.01 08:27:49
+03'00'

Дата: 15.03.2024 г.

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

Mariana
Petrova
Mihaylova
Digitally signed
by Mariana
Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
13:04:14 +02'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova
Digitally signed
by Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
11:54:45 +02'00'

Сава Стойнов SAVA
Изпълнителен директор MARINOV
STOYNOV

Digitally signed by
SAVA MARINOV
STOYNOV
Date: 2024.04.01
11:15:35 +03'00'

Кирил Червенков KIRIL
Изпълнителен директор NIKOLOV
CHERVENKOV

Digitally signed by
KIRIL NIKOLOV
CHERVENKOV
Date: 2024.04.01
08:43:22 +03'00'

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

Гюляй Рахман GYULYAY
Управител MYUMYUN
RAHMAN

Digitally signed by GYULYAY
MYUMYUN RAHMAN
Date: 2024.04.01 12:12:17
+03'00'

Daniela Kancheva
Даниела Григорова Grigorova
Регистриран одитор, отговорен за одита

Digitally signed by Daniela
Kancheva Grigorova
Date: 2024.04.01 11:42:07 +03'00'

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	21 504	19 771
Парични плащания към пенсионни фондове	(610)	(63)
Други постъпления от пенсионни фондове	9	8
Резерв за гарантиране на брутните вноски	81	34
Плащания към търговски контрагенти	(3 137)	(2 691)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(1 188)	(758)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 537)	(3 851)
Платени данъци върху печалбата	(814)	(578)
Други парични потоци за основна дейност, нетно	(1 573)	(1 595)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	9 735	10 277
Инвестиционна дейност		
Придобиване на материални активи	(15)	(97)
Придобиване на финансови активи	(2 205)	(9 591)
Постъпления от продажба на финансови активи	1 419	2 803
Получени лихви и дивиденти	1 403	1 129
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	602	(5 756)
Финансова дейност		
Платени дивиденти	(5 345)	(3 873)
Плащания на задължения по лизингови договори	(549)	(549)
Други парични потоци за финансова дейност	(972)	(877)
Нетен паричен поток за финансова дейност	(6 866)	(5 299)
Загуба от валутна преоценка на парични средства		
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	3 470	(779)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	929	1 708
Пари и парични еквиваленти в края на годината	3 802	455
Парични средства, заделени за резерви	597	474
Общо пари и парични еквиваленти в края на годината	13	4 399
		929

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД и е подписан на 15 март 2024 г.

Димитър Моллов
Съставител

Dimitar
Kanchev
Mollov

Digitally signed by
Dimitar Kanchev
Mollov
Date: 2024.04.01
08:28:15 +03'00'

Дата: 15.03.2024 г.

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova

Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
13:05:03 +02'00'

Сава Стойнов
Изпълнителен директор

MARINOV
STOYNOV

SAVA

Digitally signed by SAVA
MARINOV STOYNOV
Date: 2024.04.01
11:16:35 +03'00'

Кирил Червенков
Изпълнителен директор

KIRIL NIKOLOV
CHERVENKOV

MARINOV

Digitally signed by KIRIL
NIKOLOV CHERVENKOV
Date: 2024.04.01
08:43:39 +03'00'

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

Гюляй Рахман
Управител

GYULYAY MYUMYUN
RAHMAN

Digitally signed by GYULYAY
MYUMYUN RAHMAN
Date: 2024.04.01 12:12:39 +03'00'

Даниела Григорова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Daniela Kancheva
Grigorova

Digitally signed by Daniela
Kancheva Grigorova
Date: 2024.04.01 11:43:11 +03'00'

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

	Акционерен капитал	Други резерви	Резерв от бизнес-комбинации	Неразпределена печалба	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерв за гарантирани на брутните вноски	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Сaldo към 31 декември 2021	10 500	1 055	(361)	38 242	12 805	7 316	69 557
Разпределение на дивиденти	-	-	-	(4 182)	-	-	(4 182)
Сделки със собственици				(4 182)			(4 182)
Нетна печалба за годината	-	-	-	5 668	-	-	5 668
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	5 668	-	-	5 668
Изменение в специализираните резерви				(123)	(67)	225	35
Сaldo към 31 декември 2022	10 500	1 055	(361)	39 605	12 738	7 541	71 078
Разпределение на дивиденти	-	-	-	(5 545)	-	-	(5 545)
Сделки със собственици				(5 545)			(5 545)
Нетна печалба за годината	-	-	-	10 531	-	-	10 531
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	10 531	-	-	10 531
Изменение в специализираните резерви				(5 025)	3 734	1 371	80
Сaldo към 31 декември 2023	10 500	1 055	(361)	39 566	16 472	8 912	76 144

Финансовият отчет на страници от 1 до 76 е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-Сила“
АД и е подписан на 15 март 2024 г.

Димитър Моллов
Съставител

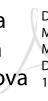
Dimitar
Kanchev
Mollov

 Digitally signed by
Dimitar Kanchev Mollov
Date: 2024.04.01
08:28:36 +03'00'

Дата: 15.03.2024 г.

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. № 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

Mariana
Petrova
Mihaylova
 Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
13:05:53 +02'00'

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariana
Petrova
Mihaylova
 Digitally signed by
Mariana Petrova
Mihaylova
Date: 2024.04.01
11:56:23 +02'00'

Сава Стойнов
Изпълнителен директор

SAVA
MARINOV
STOYNOV

 Digitally signed by SAVA
MARINOV STOYNOV
Date: 2024.04.01 11:18:00
+03'00'

Кирил Червенков
Изпълнителен директор

KIRIL NIKOLOV
CHERVENKOV

 Digitally signed by KIRIL
NIKOLOV CHERVENKOV
Date: 2024.04.01
08:43:59 +03'00'

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

Гюляй Рахман
Управител

GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN

 Digitally signed by GYULYAY
MYUMYUN RAHMAN
Date: 2024.04.01 12:13:02
+03'00'

Daniela Kancheva
Даниела Григорова Grigorova
Регистриран одитор, отговорен за одита

 Digitally signed by Daniela
Kancheva Grigorova
Date: 2024.04.01 11:44:00 +03'00'

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

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

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. София, с ЕИК 825240908. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе № 87. Мажоритарен акционер на Дружеството е ЦКБ Груп ЕАД, което към 31 декември 2023 притежават 74,86% от капитала на ПОАД „ЦКБ-Сила“ АД

Към 31 декември 2023 г. броят на активния персонал е 75 души (76 души към 31 декември 2022 г.) Основната дейност на Дружеството се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България и подзаконовите нормативните актове по прилагането му. Съгласно изискванията на законодателството в Република България, Дружеството получава лиценз № 08 от Държавната агенция за осигурителен надзор (ДАОН), вече преименувана на Комисия за финансов надзор (КФН) през 2000 г. Лицензът позволява на Дружеството да извършва дейност по допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез създаването и управлението на три пенсионни фонда – Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (ДПФ), Универсален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (УПФ) и Професионален пенсионен фонд „ЦКБ - СИЛА“ (ППФ) („Фондовете“), а от 09.2021г. и дейност по управление на фондове за извършване на плащания- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ЦКБ - СИЛА“ (ФИПП) и Фонд за разсрочени плащания „ЦКБ - СИЛА“ (ФРП).

Дружеството извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните 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 2023

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

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

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

Основни данни за ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД за 2023 г.

‘000 лв.

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

- От ДПФ	897
- От ППФ	1 654
- От УПФ	19 154
- От ФИПП	17
- От ФРП	24
Общо активи	78 401
Нетна печалба за годината	10 531

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОАД „ЦКБ - Сила“ АД, към 31.12.2023г. е 403433 души, броят на пенсионерите е 379, а броят на лицата, получаващи разсрочени плащания е 1309.

Доброволен пенсionен фонд „ЦКБ - Сила“

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

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

ДАОН е дала съгласие №08/26.10.2000 г. за вписване на Доброволен пенсionен 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 пенсionни договори

Доброволен пенсionен фонд „ЦКБ – Сила“ извършва допълнително доброволно пенсionно 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 пенсionни схеми са:

- индивидуална пенсionна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице;
- колективна пенсionна 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 пенсionния 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 пенсionера.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ – Сила“ за периода 31.12.2021 г. - 29.12.2023 г. е 4.12% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „ЦКБ – Сила“ за 2023 г.	‘000 лв.
Постъпили вноски през периода	7 587
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	347
Удържани такси и комисионни	(897)
Доход за разпределение	7 969
Всичко активи	117 999
Задължения към осигурени лица и пенсионери	117 732

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.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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.

Осигурителни и пенсионни договори

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

Осигурените лица в Дружеството имат право на:

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява при следните случаи:

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

За 2023 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 31.12.2021 г. – 29.12.2023 г. е 3.03% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ „ЦКБ – Сила“ за 2023 г.	`000 лв.
Постъпили вноски през периода	15 456
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	6 085
Удържани такси и комисионни	1 654
Доход за разпределение	9 526
Всичко нетни активи	151 873
Задължения към осигурените лица, в т.ч. дългосрочни	150 372
Резерв за гарантиране на минималната доходност	1 501

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 капиталопокривен, на база на дефинирани осигурителни вноски.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, склучен между Дружеството и осигурените лица за участие във Фонда – при избор на УПФ от осигуреното лице, в резултат на служебно разпределение, осъществено от НАП, както и при възобновяване на осигуряването в УПФ на лица при

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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 навърши възрастта, посочена в чл. 68, ал. 1 от КСО. Лицето придобива правото на допълнителна пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта му за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му;
- разсрочено плащане на средствата при придобиване право на допълнителна пенсия за старост, ако средствата по индивидуалната им партида не достигат за отпускане на допълнителна пожизнена пенсия за старост;
- еднократно плащане на средствата при придобиване на право на допълнителна пенсия за старост, ако средствата им по индивидуалната партида са по-малко от трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО;
- еднократно изплащане до 50% от средствата, натрупани по индивидуалната партида 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 Фонда.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида, а ако те са по-малко от брутния размер на преведените за лицето осигурителни вноски, пенсията се определя от средствата по партидата на лицето, допълнени до брутния размер на осигурителните вноски;
- таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт;
- технически лихвен процент.

Техническият лихвен процент се определя и изменя от Управителния съвет на Дружеството и се одобрява от Комисията за финансов надзор.

Видовете пожизнени пенсии, които се отпускат от Дружеството, са:

1. пожизнена пенсия без допълнителни условия;
2. пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане;
3. пожизнена пенсия, включваща разсроченото изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст.

Периодът на гарантирания изплащане на пенсията по т.2 може да бъде от две до десет години в зависимост от избора на осигуреното лице.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

Срокът и размерът на разсроченото плащане, и размерът на пожизнената пенсия по т.3, се определят в зависимост от избора на осигуреното лице.

Пожизнените пенсии се изплащат от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии.

Разсрочените плащания на лицата, на които не е отпусната допълнителна пожизнена пенсия за старост, се изплащат от Фонда за разсрочени плащания.

Двета фонда се представляват и управляват от Дружеството.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход, за 2023 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 31.12.2021 г. - 29.12.2023 г. е 2.33 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ „ЦКБ – Сила“ за 2023 г.	‘000 лв.
Постъпили вноски през периода	185 691
Средства на лица възстановили осигуряването си в УПФ по реда на чл. 124а от КСО	511
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	103 141
Удържани такси и комисионни	19 154
Доход за разпределение	143 428
Всичко активи	1 789 956
Задължения към осигурените лица (дългосрочни)	1 764 997
Резерв за гарантиране на минимална доходност	17 364

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.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

Фондът няма служители.

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

Пенсионни договори

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

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

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

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

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

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

Основни данни за ФИПП „ЦКБ – Сила“ за 2023 г.	`000 лв.
Прехвърлени средства от УПФ за отпускане на пенсии	3 830
Прехвърлени средства от УПФ на починали лица без наследници	19
Изплатени пенсии	(422)
Средства за изплащане на наследници на починали пенсионери	-
Начислена такса към ПОАД за управление на фонда	(18)
Нетни активи на разположение на пенсионерите в края на годината	5 491

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

Фонд за разсрочено изплащане „ЦКБ – Сила“

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

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

Договори за разсрочено изплащане на средства

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

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

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

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

Договорът за разсрочени изплащания се прекратява при:

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

Основни данни за ФРП „ЦКБ – Сила“ за 2023 г.

	'000 лв.
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания	7 551
Изплатени средства по договори за разсрочени плащания	(5 043)
Изплатени средства на наследници на починали лица	(21)
Начислена такса към ПОАД за управление на фонда	(24)
Нетни активи на разположение на лицата, получаващи разсрочени плащания, в края на годината	6 123

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1. Приложими стандарти

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

2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет е 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г.

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

2.5.1. Срок на лизинговите договори

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

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

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

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

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

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

2.5.3. Отсрочени данъчни активи

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

2.5.4. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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 brutни 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 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакванияят 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 използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финанс 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, изгответи 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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Подробности относно използваните предположения са представени в пояснение 29.2. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3. Промени в счетоводната политика

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

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (CMCC) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период и няма съществен ефект от първоначалното им прилагане:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“, (включително промени в МСФО 17 от юни 2020 г. и декември 2021 г.)
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и практически стандарт 2 Материални преценки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъчни активи и пасиви, възникващи от еднократни сделки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Втори стълб
- Изменения в МСС 8 Промени в счетоводната политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

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, издадени от CMCC и приети от ЕС, все още не са влезли в сила , не се очаква съществен ефект от първоначалното им прилагане:

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

Фондът е избрал да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила. Фондът очаква приемането на тези нови стандарти и измененията на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Фонда в периода на първоначалното им прилагане.

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

По настоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от CMCC, 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):

- Изменения в **МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти**: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в **МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове**: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

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.

4. Съществена информация за счетоводните политики

4.1 Представяне на финансовия отчет

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

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

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- 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 уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.3 Приходи

4.3.1. Такси и удръжки

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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, управляем 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.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

Задължения за изпълнение

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

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

Клиенти на Дружеството са осигурените във Фондовете лица, тъй като:

А) Дружеството има сключен договор с осигурените лица;
б) всяко осигурено лице изрично се съгласява с услугите по управление, които Дружеството предоставя на Фондовете;

в) възнаграждението, което получава Дружеството е изцяло за сметка на осигуреното лице. Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като:

а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец);
б) услугите са еднакви по 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 2023

Разходи по договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници)

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

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Дружеството има 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 възникнали, 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 смъртност, исторически опит на Дружеството относно проценти на прехвърляне към държавно осигуряване, друг фонд на българския пазар, активни договори без постъпления за осигурителни вноски, и отчита релевантните промени в законодателството. Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира 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, управляеми от ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД преди изтичане на 60 месечния период, оставащата част от актива се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

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

4.3.2. Приходи от управление на финансови активи

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

4.3.3. Продажба на активи

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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 полезната 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 вклучени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

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

4.8 Машини и съоръжения

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

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

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

Остатъчната стойност и полезната 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 2023

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, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

4.11 Инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

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

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

4.12 Финансови инструменти

4.12.1. Финансови активи

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

Класификация

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

Финансови активи, отчетени по амортизирана стойност

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

Финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалба или загуба

Средствата на Дружеството се инвестират при спазване принципите за постигане на максимална доходност, ликвидност и диверсификация на финансовите активи съгласно изискванията на пенсионното законодателство и вътрешните правила за дейност на пенсионноосигурителното дружество. Те включват инвестиции в държавни ценни книжа, корпоративни ценни книжа, акции и други. Тези инвестиционни цели определят класификацията на финансовите активи в Дружеството като финансови активи, които са управлявани и чито 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.

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 рисков на съответния финансовый инструмент. Дружеството оценява загубата от обезценка за финансовый инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

срок на инструмента, ако кредитният рисък на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният рисък на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Дружеството оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

При оценката за определяне на значително увеличение на кредитния рисък Дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Дружеството сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния 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 финансовия инструмент;
- значимо влошаване на външните пазарни индикатори за кредитен рисък за дадения финансов инструмент, например значително увеличение на кредитния спред, цените на суап за кредитно неизпълнение за дължника или продължителността на времето или степента, до която справедливата стойност на финансов актив е по-ниска от амортизираната му стойност;
- съществуващи или прогнозни неблагоприятни промени в бизнес, финансови или икономически условия, които се очаква да причинят значително намаляване на способността на 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 финансов актив се е увеличил значително от първоначалното признаване, когато договорните плащания са просрочени с повече от 30 дни, освен ако Дружеството не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

- 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 обезпеченията, държани от Компанията).

Независимо от горния анализ, Дружеството счита, че е настъпило неизпълнение, когато даден финансов актив е с над 90 дни просрочие, освен ако Дружеството има разумна и подкрепляща информация, за да докаже, че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение. Финансов актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития оказват негативно въздействие върху оценката на бъдещите парични потоци от този финансов актив. Доказателство, че даден финансов актив е с кредитна обезценка, включва наблюдавани 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 финансов 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, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Дружеството признава печалба или загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в текущия финансов резултат) за всички финансови инструменти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за финансовото състояние.

Отписване

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

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

При транзакции, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, то отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

контрол над актива, Дружеството продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив. Дружеството отписва определени инвестиции в ценни книжа, когато бъдат определени като несъбирами – например, когато има информация, показваща, че дължникът е в тежко финансово 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.

4.12.2 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

4.12.3 Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

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

Ако пазарът за даден 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 представят пазарните очаквания и измервания за факторите на рисък и доходност, присъщи на финансия инструмент.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

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

- обявената на този пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец;
- последна цена "купува" за предходния работен ден, обявена в борсов бюллетин 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 дружества 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 дисконтирани парични потоци чрез използване на:
 - а) модела на дисконтирани парични потоци на собствения капитал;
 - б) модела на дисконтирани парични потоци на дружеството, или
 - в) модела на дисконтирани дивиденти.

Последваща оценка на права или варанти 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 бюллетин или електронна система за ценова информация.

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

справедливата ѝ стойност, се избира друг метод, който дава по-точна оценка на справедливата стойност на ценната книга.

Акции и/или дялове, издадени от колективни инвестиционни схеми

Последваща оценка на акции или дялове на 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 емитирането и по обратното изкупуване на един дял.
- Ако не може да се определи цена по предходните две разпоредби, последващата оценка се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- В случаите, когато не могат да се приложат предходните разпоредби последващата оценка на акциите, съответно на дяловете, се извършва или по последната 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 осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.
- Извън случаите по предходната разпоредба, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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 склучена 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 дисконтирани 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 дисконтирани 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 склучена 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", 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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в правилата на Дружеството.

4.12.4 Печалби и загуби от последваща оценка

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

4.12.5 Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

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

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

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

4.13 Пари и парични еквиваленти

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

4.14 Данъци върху печалбата

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са 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, преживели 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. Със създаването на ФИПП ЦКБ-Сила от 09.2021 г. средствата на починалите осигурени лица от УПФ, които нямат наследници, постъпват във фонда за изплащане на пожизнени пенсии.

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 финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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 2023 представляват 0.86 % от нетните активи на тези фондове (към 31 декември 2022: 0.78%). 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 2023 представлява 0.50 % от нетните активи на УПФ (към 31 декември 2022: 0.50%).

4.17 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

4.18 Провизии, условни пасиви и условни активи

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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 погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

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

5 Нематериални активи

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензии ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Сaldo към 1 януари 2023 г.	116	126	36	278
Новопридобити активи	-	-	-	-
Сaldo към 31 декември 2023 г.	116	126	36	278
Амортизация				
Сaldo към 1 януари 2023 г.	(109)	-	(36)	(145)
Амортизация	(7)	-	-	(7)
Сaldo към 31 декември 2023 г.	(116)	-	(36)	(152)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.				
	-	126	-	126

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

Не са склучвани съществени договори за покупко-продажба през 2023 г. или 2022 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.

6 Машини 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.	Общо ‘000 лв.
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	584	811	620	2 015
Новопридобити активи	13	-	4	17
Отписани активи	(15)	-	(389)	(404)
Салдо към 31 декември 2023 г.	582	811	235	1 628
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2023 г.	(515)	(670)	(611)	(1 796)
Амортизация	(59)	(75)	(3)	(137)
Отписани активи	13	-	389	402
Салдо към 31 декември 2023 г.	(561)	(745)	(225)	(1 531)
Балансова стойност към				
31 декември 2023 г.	21	66	10	97

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

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

През 2023 г. или 2022 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на машини и съоръжения.

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

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 2023 ‘000 лв.	Сгради 2022 ‘000 лв.
Отчетна стойност		
Сaldo към 1 януари	2 169	2 169
Новопридобрити активи с право на ползване	-	-
Отписани активи	-	-
Сaldo към 31 декември	2 169	2 169
Амортизация		
Сaldo към 1 януари	(1 089)	(659)
Амортизация	(431)	(430)
Отписани активи	-	-
Сaldo към 31 декември	(1 520)	(1 089)
Балансова стойност към		
31 декември	649	1 080

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 9 Задължения по лизингови договори.

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 2023

7 Инвестиционни имоти

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

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

	Сгради '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	246
Продадени активи	-
Нетна печалба/(загуба) от промяна в справедливата стойност	26
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	272
Продадени активи	-
Придобиване на активи	-
Нетна печалба от промяна в справедлива стойност	7
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	279

Инвестиционните имоти са представени във финансовия отчет на Дружеството като е използван Модел на справедливата стойност - оценка на пазарната стойност на имотите към 31.12.2023 г., изгответа от независим оценител, притежаващ правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти съгласно Закона за независимите оценители.

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

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми.

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Нетна печалба от промяна в справедливата стойност	7	26
Приходи от наеми	13	13
Приходи от финансиранятия на режийни разходи за енергия	10	38
Преки оперативни разходи	(3)	(3)
	27	74

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 1 452 хил. лв.(1 097 хил. лв. за 2022 г.) от капитализираните разходи за комисионни възнаграждения, платени за привличане на осигурени лица във връзка с прилаганата от Дружеството счетоводна политика за разсрочване на тези разходи за 60-месечен период, виж Пояснение № 4.3.1.1. През 2023 г. отчетените разходи за амортизация на комисионните на осигурителни посредници са в размер на 478 хил. лв.(394

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

хил. лв. за 2022 г.) 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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Задължения по лизингови договори- нетекуща част	234	691
Разходи за лихви – нетекуща част	(2)	(13)
Задължения по лизингови договори-текуща част	458	458
Разходи за лихви – текуща част	(12)	(23)
Задължения по лизингови договори	678	1 113

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

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

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение. 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 2023 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 2023 г.	446	232	678
Към 31 декември 2022 г.	435	678	1 113

В бъдещите минимални плащания към 31 декември 2023 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 2023 г.	(12)	(2)	(14)
Към 31 декември 2022 г.	(23)	(13)	(36)

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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 2023, 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.

10 Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2023 г. '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2023 г. '000 лв.
Инвестиционни имоти	1	1	2
Неизползвани отпуски	(8)	-	(8)
Признати/непризнати активи по МСФО 16	(111)	43	(68)
Признати/непризнати пасиви по МСФО 16	108	(43)	65
Отписани вземания преди изтекъл давностен срок	(6)	-	(6)
	<u>(16)</u>	<u>1</u>	<u>(15)</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(125)</u>	<u>43</u>	<u>(82)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>109</u>	<u>(42)</u>	<u>67</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<u>(16)</u>		<u>(15)</u>
Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2022 г. '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2022 г. '000 лв.
Инвестиционни имоти	-	1	1
Неизползвани отпуски	(9)	1	(8)
Признати/непризнати активи по МСФО 16	(153)	42	(111)
Признати/непризнати пасиви по МСФО 16	151	(43)	108
Отписани вземания преди изтекъл давностен срок	(6)	-	(6)
	<u>(17)</u>	<u>1</u>	<u>(16)</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(168)</u>	<u>43</u>	<u>(125)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>151</u>	<u>(42)</u>	<u>109</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<u>(17)</u>		<u>(16)</u>

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

11 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки		22 041	20 138
-на собствени средства	11.1.1., 11.1.5.	1 451	4 224
-на специализирани резерви	11.2.1., 11.2.6.	20 590	15 914
Корпоративни облигации		17 671	17 351
-на собствени средства	11.1.2.	13 320	13 309
-на специализирани резерви	11.2.2., 11.2.3.	4 351	4 042
Акции и права		24 868	26 768
-на собствени средства	11.1.3.	24 643	26 557
-на специализирани резерви	11.2.4.	225	211
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		2 681	2 585
-на собствени средства	11.1.4.	2 681	2 585
-на специализирани резерви	11.2.5.	-	-
		67 261	66 842

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

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи на собствени средства и на специализирани резерви, 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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	446	788
Корпоративни облигации	13 320	13 309
<i>Корпоративни облигации, приети за търговия на български регулиран пазар</i>	1 618	2 242
<i>Корпоративни облигации, които не са приети за търговия на български регулиран пазар</i>	322	125
<i>Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари</i>	11 380	10 942
Акции и права	24 643	26 557
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	2 681	2 585
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	1 005	3 436
	42 095	46 675

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

11.1.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 '000 лв.
XS2536817484	4.625%	23.09.2034	България	EUR	149 100	313
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	130 000	133
						446

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв.
XS2536817484	4.625%	23.09.2034	България	EUR	243 800	480
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	130 000	135
BG2040017217	1.950%	25.07.2027	България	BGN	112 000	102
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	94 700	71
						788

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 31.12.2023 '000 лв.
Асенова крепост АД	BG2100008213	4.952%	30.07.2030	България	BGN	733 000	745
Бългериан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.600%	28.12.2025	България	BGN	460 000	460
ЦКБ АД	BG2100019137	3.600%	10.12.2033	България	EUR	132 000	258
Велграф асет мениджмънт АД	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	78 000	155
							1 618

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв.
Асенова крепост АД	BG2100008213	4.231%	30.07.2030	България	BGN	733 000	739
Бългериан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.600%	28.12.2025	България	BGN	690 000	690
Велграф асет мениджмънт АД	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	278 000	555
ЦКБ АД	BG2100019137	2.750%	10.12.2028	България	EUR	132 000	258
							2 242

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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 31.12.2023 '000 лв
Елеа Кепитъл Холдинг АД	BG2100039234	5.004%	06.12.2031	България	EUR	114 000	215
Уеб Медия Груп АД	BG2100010185	6.000%	03.10.2027	България	BGN	146 667	107 <u>322</u>

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв
Уеб Медия Груп АД	BG2100010185	6.000%	03.10.2027	България	BGN	183 333	125 <u>125</u>

11.1.2.3. Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлив а стойност 31.12.2023 '000 лв.
Global Invest Holding Transalp 1 Securities	XS0382670437	2.700%	22.08.2027	Холандия	EUR	5 350 000	10 565
	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	451 700	815 <u>11 380</u>

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлив а стойност 31.12.2022 '000 лв.
Global Invest Holding Transalp 1 Securities	XS0382670437	2.700%	22.08.2027	Холандия	EUR	5 150 000	10 170
	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	451 700	772 <u>10 942</u>

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

11.1.3. Акции и права

Еmitent	2023 '000 лв.
Химимпорт АД	5 832
Финансови Активи АД	3 719
ЦКБ Риъл Истейт фонд АДСИЦ	3 142
Асенова крепост АД	3 127
Техноимпортекспорт АД	1 986
Параходство БРП АД	1 825
Централна кооперативна банка АД	1 250
Зърнени храни България АД	1 013
Био АгроКъмпани АД	942
Black Sea Property PLC	866
Проучване и добив на нефт и газ АД	860
НИД Индустриски фонд АД	81
	24 643

Еmitent	2022 '000 лв.
Химимпорт АД	6 938
Финансови Активи АД	3 569
Параходство БРП АД	2 799
ЦКБ Риъл Истейт фонд АДСИЦ	3 125
Асенова крепост АД	3 084
Техноимортекспорт АД	1 932
Зърнени храни България АД	1 334
Централна кооперативна банка АД	1 325
Био АгроКъмпани АД	786
Проучване и добив на нефт и газ АД	850
Black Sea Property PLC	734
НИД Индустриски фонд АД	81
	26 557

11.1.4. Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми

	2023 '000 лв.
НДФ Динамик	1 995
Инвест кепитъл високодоходен	652
Договорен фонд ЦКБ Актив	34
	2 681
	2022 '000 лв.
НДФ Динамик	1 932
Инвест кепитъл високодоходен	620
Договорен фонд ЦКБ Актив	33
	2 585

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2023
						'000 лв.
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	268
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	145 000	224
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	142 500	265
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	100 000	161
XS2680932907	5.375%	12.09.2033	Унгария	EUR	41 100	87
						1 005
Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	2022
						'000 лв.
XS2027596530	2.124%	16.07.2031	Румъния	EUR	942 700	1 285
XS1713475306	2.750%	27.01.2030	Хърватия	EUR	529 500	992
XS1420357318	2.875%	26.05.2028	Румъния	EUR	333 500	574
XS1843434876	1.125%	19.06.2029	Хърватия	EUR	150 000	251
XS2109812508	2.000%	28.01.2032	Румъния	EUR	145 000	194
XS2050982755	2.550%	03.10.2029	Черна Гора	EUR	100 000	140
						3 436

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	13 733	12 565
Корпоративни облигации	4 351	4 042
Акции и права	225	211
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	6 857	3 349
	25 166	20 167

11.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност
						31.12.2023 '000 лв.
BG2040115219	2.300%	22.04.2025	България	BGN	2 485 000	2 466
BG2040016219	2.250%	27.07.2026	България	BGN	1 472 000	1 442
BG2040019213	1.500%	21.06.2039	България	BGN	1 400 000	1 037
BG2040017217	1.950%	25.07.2027	България	BGN	1 373 797	1 323
XS2536817484	4.625%	23.09.2034	България	EUR	1 010 900	2 124
BG2040014214	4.000%	15.07.2024	България	BGN	918 000	939
XS1208855889	2.625%	26.03.2027	България	EUR	610 000	1 197
BG2030022219	3.200%	28.03.2028	България	BGN	560 000	559

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 '000 лв.
XS2536817211	4.125%	23.09.2029	България	EUR	550 000	1 117
BG2040210218	5.750%	29.09.2025	България	EUR	500 000	1 030
BG2040121217	0.250%	24.05.2029	България	BGN	400 000	332
BG2040015211	3.100%	14.07.2025	България	BGN	165 000	167
						13 733

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

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

Еmitент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 '000 лв.
Български Фонд за вземания АДСИЦ Холдинг Нов Век АД	BG2100015200	4.000%	10.12.2029	България	BGN	793 000	787
Белграф Асет Мениджмънт АД Екип-98 Холдинг АД	BG2100016224	5.558%	23.11.2030	България	BGN	500 000	503
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	472 000	940
Кей Би АгроИндъстри ЕАД	BG2100013221	6.000%	18.11.2030	България	BGN	300 000	302
Уеб Финанс Холдинг	BG2100019228	4.945%	07.12.2031	България	BGN	150 000	150
Холдинг Света София АД	BG2100021224	5.438%	19.12.2031	България	BGN	150 000	150
	BG2100023121	5.400%	16.11.2025	България	EUR	100 000	199
	BG2100019194	5.000%	14.11.2027	България	BGN	119 200	120

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Елеа Кепитъл Холдинг АД	BG2100039234	5.004%	6.12.2031	България	EUR	86 000	162
Холдинг Варна АД	BG2100012140	5.500%	12.12.2027	България	EUR	25 167	49
<u>3 362</u>							
Еmitent	Emисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв.
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG2100006209	4.500%	21.07.2027	България	EUR	472 000	941
Български Фонд за вземания АДСИЦ	BG2100015200	4.000%	10.12.2029	България	BGN	793 000	775
Холдинг Нов Век АД	BG2100016224	4.000%	23.11.2030	България	BGN	500 000	445
Уеб Финанс Холдинг АД	BG2100023121	5.400%	16.11.2025	България	EUR	150 000	295
Екип-98 Холдинг АД	BG2100013221	5.300%	18.11.2030	България	BGN	300 000	278
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.000%	14.11.2027	България	BGN	149 000	150
Кей Би АгроИндъстри ЕАД	BG2100021224	4.019%	19.12.2031	България	BGN	150 000	110
Холдинг Варна АД	BG2100012140	6.464%	12.12.2027	България	EUR	31 458	61
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG2100019228	4.000%	07.12.2031	България	BGN	150 000	50
<u>3 105</u>							

11.2.3. Корпоративни облигации, търгуеми на чуждестранни пазари

Еmitent	Emисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 '000 лв.
Transalp 1 Securities	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	548 300	<u>989 989</u>
<u>989</u>							
Еmitent	Emисия	Лихвен процент	Падеж	Държава	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2022 '000 лв.
Transalp 1 Securities	XS0483980149	2.700%	22.08.2027	Ирландия	EUR	548 300	<u>937 937</u>
<u>937</u>							

11.2.4. Акции и права

Акции и права на емитенти от България
Еmitent

Зенит Инвестмънт Холдинг АД
СИИ Имоти АДСИЦ

**2023
'000 лв.
129
96
225**

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

12. Други вземания

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Други вземания	1 910	2 220
Вземания от съучастия	-	132
Финансови активи	1 910	2 352
Данъчни вземания	76	-
Предплатени разходи	81	70
Нефинансови активи	157	70
Други вземания	2 067	2 422

Част от „Други вземания“ е вземане за покупко-продажба на инвестиционен имот в размер на 1 514 хил. лв., което е обезпечено със законна ипотека върху шестетажна административна сграда, находяща се в гр. Монтана, бул. „Александър Стамболовийски“ № 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:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой		
- български лева	4 070	923
- евро	325	1
- щатски долари	4	5
	4 399	929

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в брой	23	11
Парични средства по разплащателни сметки	868	444
Парични средства, заделени за резерви	-	474
Парични средства по влогове в банки	2 911	-
Парични средства по влогове в банки, заделени за резерви	597	-
	4 399	929

В отчета за паричните потоци на Дружеството за 2023 г. на ред „Плащания към персонал и осигурителни институции“ са включени 146 хил. лв. непарични взаимоотношения с персонала, представляващи закупени и разпределени за 2023 г. ваучери за храна.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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.

	2023 бр.	2022 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 050 000	1 050 000
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	1 050 000	1 050 000
Общо акции, оторизирани към 31 декември	1 050 000	1 050 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2023 бр. акции	2023 %	2022 бр. акции	2022 %
ЦКБ Груп ЕАД	786 021	74,86	786 021	74,86
ПДНГ АД	101 951	9,71	101 951	9,71
ЗАД АРМЕЕЦ	80 645	7,68	80 645	7,68
Интернешънъл 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 Интернешънъл ЕООД	460	0,04	460	0,04
Младежка кооперация Ялта	283	0,03	283	0,03
М Лизинг ООД	274	0,03	274	0,03
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

14.2. Други резерви

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Законови резерви	1 050	1 050
Резерв за грешки в ДПФ	5	5
	1 055	1 055

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

14.3. Специализирани резерви

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Резерв за гарантиране на брутните вноски	8 912	7 541
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	15 179	11 649
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	1 293	1 089
	25 384	20 279

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

Промените в специализираните резерви за гарантиране на минимална доходност за годината, приключваща на 31 декември 2023 г и 2022 г. са както следва:

	Резерв минимална доходност УПФ ‘000 лв.	Резерв минимална доходност ППФ ‘000 лв.	Резерв за гарантиране на брутните вноски	Общо специализирани резерви ‘000 лв.
Сaldo към 01.01.2022 г.	11 697	1 108	7 316	20 121
Изменение на специализираните резерви	2 838	255	739	3 832
Освобождаване на специализираните резерви	(2 886)	(274)	(514)	(3 674)
Сaldo към 31.12.2022 г.	11 649	1 089	7 541	20 279
Заделяне на специализираните резерви	4 514	347	1 394	6 255
Освобождаване на специализираните резерви	(984)	(143)	(23)	(1 150)
Сaldo към 31.12.2023 г.	15 179	1 293	8 912	25 384

15. Пенсионни резерви

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Пенсионен резерв ДПФ за пожизнени пенсии	2	2
Пенсионен резерв УПФ за пожизнени пенсии	360	360
	362	362

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

16. Търговски и други задължения

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Търговски задължения	196	589
Данъчни задължения	95	70
Текущи задължения към осигурителни посредници	41	26
Други задължения	1	1
	333	686

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

17. Персонал

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи за заплати	(3 895)	(3 287)
Разходи за социални осигуровки	(884)	(772)
Разходи за персонал	(4 779)	(4 059)

17.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Задължения по неизползван отпуск	76	78
Задължения за осигуровки	88	86
164	164	

18. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от пенсионно осигурителна дейност	21 746	19 001
	21 746	19 001
	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от такси УПФ	19 154	17 087
Приходи от такси ППФ	1 654	1 532
Приходи от такси ДПФ	897	366
Приходи от такси ФРП	24	10
Приходи от такси ФИПП	17	6
	21 746	19 001

Приходите от такси по видове са както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от такси УПФ		
Такса от осигурителни вноски	6 965	6 091
Инвестиционна такса	12 189	10 996
	19 154	17 087

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

	2023	2022
Приходи от такси ППФ		
Такса от осигурителни вноски	580	509
Инвестиционна такса	1 074	1 023
	1 654	1 532
Приходи от такси ДПФ		
Такса от осигурителни вноски	167	164
Инвестиционна такса	717	189
Такса за изтегляне	7	8
Вътърпителна такса	6	5
	897	366
Приходи от такси ФРП		
Инвестиционна такса	24	10
	24	10
Приходи от такси ФИПП		
Инвестиционна такса	17	6
	17	6
	21 746	19 001

19. Административни разходи

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи за материали	19.1	(286)	(274)
Разходи за външни услуги	19.2	(4 815)	(5 184)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници		(655)	(543)
Разходи за персонала	17.1	(4 779)	(4 059)
Разходи за амортизация	5,6	(575)	(612)
Други разходи	19.3	(660)	(788)
		(11 770)	(11 460)

19.1. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи, свързани с автомобили	(96)	(89)
Формуляри (договори, заявления, стикери, пликове)	(27)	(37)
Ел. енергия	(59)	(88)
Канцеларски материали	(18)	(21)
Рекламни материали	(51)	-
Други	(35)	(39)
	(286)	(274)

19.2. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Такси към регуляторни институции и банки	(1 812)	(1 713)
Наеми	(720)	(720)
Други	(633)	(548)
Разходи за реклама	(492)	(564)
Консултантски договори	-	(489)
Информационно обслужване	(447)	(410)
Независим финансов одит и свързани услуги	(420)	(411)
Пощенски и куриерски услуги	(90)	(127)
Правни разходи	(128)	(133)
Разходи свързани с автомобили	(55)	(51)
Абонаментно поддържане	(18)	(18)
	(4 815)	(5 184)

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

Възнаграждението за независим финансов одит на ПОАД ЦКБ-Сила АД и фондовете за 2023 г. е в размер на 190 хил. лв. без ДДС. Възнагражденията по ангажименти за договорени процедури са в размер на 50 хил. лв. без ДДС.

За периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2023 г., освен одита, съвместния одитор Кроу България Одит ЕООД е предоставял и следните услуги на ПОАД ЦКБ-Сила АД и управляваните от него фондове:

- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 (преработен) Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация за издаване на доклад на съвместните регистрирани одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на ПОАД ЦКБ-Сила АД и управляваните от него Фондове, изгответи към и за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитиранныте годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изгответи в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2022 г.
- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 (преработен) Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, по отношение на системата за управление на ПОАД ЦКБ-Сила АД към 31.12.2022 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

През 2023 г. съвместните одитори са били ангажирани да предоставят и следните услуги на ПОАД ЦКБ Сила АД и управляваните от него фондове:

- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 (преработен) Ангажименти за договорени процедури за издаване на

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

- доклад на съвместните регистрирани одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на ПОАД ЦКБ-Сила АД и управляваните от него Фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитирани годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.
- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 (преработен) Ангажименти за договорени процедури за издаване на доклад на съвместните регистрирани одитори по отношение на системата за управление на ПОАД ЦКБ-Сила АД към 31.12.2023 г., съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

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

19.3. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Дарения	(366)	(313)
Отписани вземания	(34)	(97)
Обучения	(79)	(80)
Представителни разходи	(51)	(38)
Разходи за командировки	(15)	(5)
Други	<u>(115)</u>	<u>(255)</u>
	<u>(660)</u>	<u>(788)</u>

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	6 451	15 395
Загуба от промяна в справедливата стойност	<u>(6 872)</u>	<u>(18 042)</u>
Нетна загуба от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(421)</u>	<u>(2 647)</u>
Печалба от продажба на финансови активи	-	97
Загуба от продажба на финансови активи	<u>-</u>	<u>(21)</u>
Нетна печалба от сделки с финансови активи	<u>-</u>	<u>76</u>
Приходи от лихви	1 325	1 070
Приходи от дивиденти	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>904</u>	<u>(1 501)</u>

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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.

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Други финансови разходи	(8)	(27)
Валутно-курсови разлики, нетно	(1)	(1)
Разходи за лихви	<u>(23)</u>	<u>(33)</u>
	(32)	(61)

22. Разход за данък върху печалбата

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2022 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Печалба за периода преди данъци	11 157	6 283
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(1 116)	(629)
Данъчен ефект от изменение на специализирани резерви	503	12
Намаление на финансия резултат за данъчни цели	75	96
Увеличения на финансия резултат за данъчни цели	(86)	(93)
Текущ разход за данък	(624)	(614)
Отсрочени данъчни разходи в резултат от:		
- възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	(1)
Разход за данък върху печалбата	(626)	(615)

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

23. Доходи на акция

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

	2023	2022
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	10 531 000	5 668 000
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	10,03	5,40

24. Дивиденти

През 2023 г. Дружеството е одобрило разпределение на дивидент в общ размер 5 545 102,61 лв., или 5,281 лв. за акция (2022 г.: 4 182 124,65 лв., или 3,983 лв. за акция). През 2023 г. са изплатени дивиденти в размер на 5 343 581,35 лв.

25. Сделки със свързани лица

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

Други свързани лица са:

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

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

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

25.1. Сделки със собствениците

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разпределение на дивиденти	5 545	4 182

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

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажби	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от такси		
УПФ „ЦКБ - Сила“	19 154	17 087
ППФ „ЦКБ - Сила“	1 654	1 532
ДПФ „ЦКБ - Сила“	897	366
ФРП „ЦКБ-Сила“	24	10
ФИПП „ЦКБ-Сила“	17	6

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

Покупки	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
<i>покупки на услуги</i>		
„Химимпорт“ АД	3	3
„Централна кооперативна банка“ АД	74	74
ЗАД „Армеец“ АД	30	30
„М Кар София“ ЕООД	19	19

25.3. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	(617)	(627)
- разходи за социални осигуровки	(24)	(22)
	<hr/>	<hr/>
	(641)	(649)

В Дружеството се прилага политика за възнагражденията, преразгледана от Надзорния съвет на Дружеството на 24.03.2023 г., в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

Целите на Политиката за възнагражденията са да:

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

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

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

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

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

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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

26. Разчети със свързани лица в края на годината

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Вземания от:		
- УПФ	1 676	957
- ППФ	139	88
- ДПФ	236	158
- ФРП	2	1
- ФИПП	3	1
	2 056	1 205
Задължения към:		
- собственици	719	697
- управленски персонал	4	4
	723	701

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 2023 и 2022 са както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акционери с пряко участие в капитала на Дружеството и основни акционери	8 198	9 372
Други свързани дружества	10 998	12 424
	19 196	21 796

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 2023 г.	1 113	1 113
Парични потоци:		
Плащания	(458)	(458)
Непарични промени:		
Лихви	23	23
31 декември 2023 г.	678	678

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

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

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

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

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

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

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на 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 2023 г. са 89,20% от

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

активите на Дружеството. Подобно развитие би довело до отчитане на загуби от последваща оценка и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Друг основен рисък, 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 рисък е минимален, поради факта, че всички активи, притежавани от Дружеството, са деноминирани основно в лева и евро.

Дружеството е редуцирало кредитния рисък (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 рисък.

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

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

28.2. Анализ на пазарния рисък

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен рисък, 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 рисък се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство. За намаляване на пазарния рисък 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 2023 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска чрез използване на деривативни финансови инструменти.

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

28.2.1. Валутен рисък

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

Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния рисък. Такъв рисък би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружеството не разполага с информация

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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

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

31.12.2023 г.	Позиции в лева '000 лв.	Позиции в евро '000 лв.	Позиции в щ. д. '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	4 070	325	4	4 399
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	8 397	5 782	-	14 179
Корпоративни облигации	3 324	14 347	-	17 671
Акции и права	24 003	865	-	24 868
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	2 681	-	-	2 681
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	7 862	-	7 862
Вземания от свързани лица	2 056	-	-	2 056
Други вземания	1 910	-	-	1 910
Общо финансови активи	46 441	29 181	4	75 626

31.12.2022 г.	Позиции в лева '000 лв.	Позиции в евро '000 лв.	Позиции в щ. д. '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	923	1	5	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	8 563	4 790	-	13 353
Корпоративни облигации	3 361	13 990	-	17 351
Акции и права	26 034	734	-	26 768
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	2 585	-	-	2 585
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	6 785	-	6 785
Вземания от свързани лица	1 205	-	-	1 205
Други вземания	2 352	-	-	2 352
Общо финансови активи	45 023	26 300	5	71 328

28.2.2. Лихвен рисък

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен рисък. Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения рисък 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 рис се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД

Финансов отчет

31 декември 2023

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, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. Дружеството анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

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

При нарастване на лихвите с 1.0% стойността на портфейла от дългови ценни книжа се понижава с 1 676 000.71 лв.

Дюрацията на дълговите ценни книжа на Дружеството към 31.12.2023г. е 4.34, спрямо 4.82 към 31.12.2022 г. Модифицирана дюрация на дълговите ценни книжа на Дружеството към 31.12.2023 г. е 4.22, спрямо 4.67 към края на 2022 г.

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

31.12.2023 г.	Лихвен %	Лихвносни ‘000 лв.	Безлихвени ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	от 0.000% до 5.750%	2 004	2 395	4 399
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 0.250% до 5.750%	14 179	-	14 179
Корпоративни облигации	от 2.700% до 6.000%	17 671		17 671
Акции и права	-	-	24 868	24 868
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	2 681	2 681
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 1.125% до 5.375%	7 862	-	7 862
Вземания от свързани лица	-	-	2 056	2 056
Други вземания	-	-	1 910	1 910
Общо финансови активи		41 716	33 910	75 626

31.12.2022 г.	Лихвен %	Лихвносни ‘000 лв.	Безлихвени ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Парични средства в каса и банка	по тарифа		929	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	от 0.250% до 5.750%	13 353	-	13 353
Корпоративни облигации	от 2.700% до 6.424%	17 351	-	17 351
Акции и права	-	-	26 768	26 768

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	2 585	2 585
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 2.125% до 5.250%	6 785	6 785
Вземания от свързани лица	-	1 205	1 205
Други вземания	-	2 352	2 352
Общо финансови активи		37 489	33 839
			71 328

Към края на 2023 г. Дружеството притежава седем финансова инструмента с плаващ лихвен процент – облигации на Холдинг Варна АД, Екип-98 Холдинг АД, Холдинг Нов Век АД, Актив Пропъртис АДСИЦ, Кей Би Агро Индъстри ЕАД, Елеа Кепитъл Холдинг АД, Асенова Крепост АД

28.2.3. Ценови рисък

Основният ценови рисък, на който е изложено Дружеството е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансова 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 финансова инструменти.

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

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

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040210218	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	XS1208855889	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	BG2030022219	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040121217	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS2536817484	BBB	S&P

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	BG2040019213	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	XS2536817211	BBB	S&P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS0479333311	A2	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1877938404	B+	S & P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2050982755	B	S & P
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2027596530	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1420357318	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1768067297	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2109812508	BBB-	Fitch
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1843434876	Baa2	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS1713475306	Baa2	Moody's
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	XS2680932907	Baa2	Moody's

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

Групи финансови активи (балансови стойности)	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	67 261	66 842
Вземания	3 966	3 557
Парични средства	4 399	929
	75 626	71 328

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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

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

31.12.2023 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	матуритет '000 лв.	'000 лв.
Парични средства в каса и банка	4 399	-	-	-	-	4 399
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	1 072	8 185	4 922	-	14 179
Корпоративни облигации	-	-	14 399	3 272	-	17 671
Акции и права	-	-	-	-	24 868	24 868
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	2 681	2 681
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	1 303	6 559	-	7 862
Вземания от свързани лица	2 056	-	-	-	-	2 056
Други вземания	696	-	1 214	-	-	1 910
Общо финансови активи	7 151	1 072	25 101	14 753	27 549	75 626

31.12.2022 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	матуритет '000 лв.	'000 лв.
Парични средства в каса и банка	929	-	-	-	-	929
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	645	8 571	4 137	-	13 353
Корпоративни облигации	-	-	15 252	2 099	-	17 351
Акции и права	-	-	-	-	26 768	26 768
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	2 585	2 585

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

31.12.2022 г.	До 3 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантиирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	581	6 204	-	6 785
Вземания от свързани лица	1 205	-	-	-	-	1 205
Други вземания	538	300	1 200	314	-	2 352
Общо финансови активи	2 672	945	25 604	12 754	29 353	71 328

28.4. Анализ на ликвиден риск

Дружеството следва задълженията за ликвидност, произтичащи от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на 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 пояснение 9.

Показателите, които се следят във връзка с управление на ликвидността на ПОАД са представени в следващата таблица:

Показатели	31.12.2023 хил. лв.
Ликвидни средства, в т.ч.	5 737
Парични средства на каса	23
Парични средства по сметки в банки	868
Парични средства по влогове в банки	1 500
Вземания на управляваните от дружеството фондове	2 057
Дългови ценни книжа	1 289
Текущи задължения	1 015
Съотношение ликвидни средства/текущи пасиви	5.6522

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

28.5. Рискове, свързани с войната в Украйна

Основен риск, пред който е изправено Дружеството е пазарния риск.
Започнатите бойни действия от Руската Федерация на територията на Украйна в началото на 2022 г. продължават и до сега.

САЩ и Европейският съюз прилагат и през 2023 г. санкции и ограничения спрямо Руската Федерация.

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

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

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

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

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

28.6. Анализ на регуляторен и политически рисък

Регулаторният и политическият рисък 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:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Активи		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	67 261	66 842

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

Вземания	3 966	3 557
Пари и парични средства	4 399	929
Общо финансови активи	75 626	71 328
Пасиви		
Задължения по лизингови договори	678	1 113
Търговски и други задължения	239	617
Задължения към свързани лица	719	697
Общо финансови пасиви	1 636	2 427

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 (каквото 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 2023, Дружеството е приело следните критерии за определяне на активен пазар: среден брой склучени 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 иерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Иерархията 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 ненаблюдавани входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котирани цени на подобни инструменти,

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

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

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването 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 2023 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	14 179	-	-	14 179
Корпоративни облигации	15 382	-	2 289	17 671
Акции и права	11 220	-	13 648	24 868
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	687	-	1 994	2 681
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	7 862	-	-	7 862
Общо финансови активи	49 330	-	17 931	67 261

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

	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Групи финансови активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	13 353	-	-	13 353
Корпоративни облигации	14 635	-	2 716	17 351
Акции и права	13 451	-	13 317	26 768
Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	734	-	1 851	2 585
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	6 785	-	-	6 785
Общо финансови активи	48 958	-	17 884	66 842

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

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 31.12.2023 '000 лв.	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Корпоративни облигации	2 289	<i>Метод на дисконтираните парични потоци</i>	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност;
Акции	1 825	<i>Метод на дисконтираните парични потоци</i>	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	11 831	<i>Метод на нетната балансова стойност на активите</i>	НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета	Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.
Акции	1 986	<i>Метод на дисконтираните парични потоци</i>	Метод на Чистата стойност на активите с допълнителни корекции в стойността на отделни позиции от отчета. 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.
Вид на финансния инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2022 '000 лв.	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Корпоративни облигации	2 716	<i>Метод на дисконтираните парични потоци</i>	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност;
Акции	8 801	<i>Метод на дисконтираните парични потоци</i>	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.

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Акции	6 367	<i>Метод на нетната балансова стойност на активите</i>	НСА не е пазарна оценка на активите, Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета	Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи.
-------	-------	--	--	--

Справедливи стойности от Ниво 3

Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

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

	Акции	Корпоративни облигации
'000 лв.		
Сaldo на 1 януари 2023	15 168	2 716
Печалби, включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	(692)	96
Покупки	306	
Продадени и падежирали	-	(18)
Изходящи трансфери от Ниво 3	-	(882)
Входящи трансфери към Ниво 3	860	377
Сaldo на 31 декември 2023	15 642	2 289

Финансовите активи, класифицирани в Ниво 3, включват инвестиции в непублични акции на Техноимпортекспорт АД, на стойност 1 986 хил. лв. оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите и метода на Дисконтирани парични потоци. Инвестиции в непублични акции на Финансови активи АД на стойност 3 719 хил. лв., оценени от сертифициран независим оценител по метода на Нетна стойност на активите и на Био АгроКъмпани АД на стойност 942 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 юрархията на инвестиционните имоти към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., оценявани по справедлива стойност:

31 декември 2023 г.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти:	279
- магазин гр. София	279
 31 декември 2022 г.	 Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти:	272
- магазин гр. София	272

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
 Финансов отчет
 31 декември 2023

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 279 хил. лв., придобит през месец ноември 2017 г., и е преоценен към отчетната дата. Оценката по справедлива стойност се базира на следните методи относими с теглови коефициенти:

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

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

	Инвестиционни имоти Офис сграда '000 лв.
Сaldo към 1 януари 2023 г.	272
Печалби признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	7
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Сaldo към 31 декември 2023 г.	279
Печалба, призната в печалбата или загубата:	7
Сaldo към 1 януари 2022 г.	246
Печалби признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	26
Придобиване- основен ремонт на инвестиционни имоти	-
Продажба	-
Сaldo към 31 декември 2022 г.	272
Печалба, призната в печалбата или загубата:	26

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/

ПОАД „ЦКБ – Сила“ АД
Финансов отчет
31 декември 2023

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<i>1/ Метод на сравнителни те аналоги</i>	Kо - Коефициент за офертност Кпл - Коефициент за площ Кф - коефициент за функционалност; Kс - коефициент за състояние; Кп - коефициент за пазарна реализация Kич - Коефициент за идеални части земя Kм - коефициент за местоположение;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
<i>2/ Метод на приходната стойност</i>	Kф - коефициент за функционалност; Kм - коефициент за местоположение; Kс – коефициент за състояние; Кп – коефициент за пазарна реализация;	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота

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 и фондове за извършване на плащания.

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време с достатъчно средства за покриване на границата на платежоспособност. Границата на платежоспособност е минималният размер на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, който е необходим като допълнителна гаранция за изпълнение на поетите задължения за изплащане на пожизнени пенсии и на разсрочени плащания с поети гаранции. Границата на платежоспособност възлиза на 4 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7.5 млн. лв. Към края на 2023 г. границата на платежоспособност на Дружеството е 7.5 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 не са възникнали значителни коригиращи или други некоригиращи събития, които да оказват влияние върху финансовото състояние на Дружеството.

33. Одобрение на финансния отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. е одобрен от Управителния съвет на 15 март 2024 г.