

Консолидиран финансов отчет  
Консолидиран доклад за дейността  
Консолидирана нефинансова декларация  
Консолидиран доклад за плащанията към  
правителства  
Доклад на независимия одитор

**ХИМИМПОРТ АД**

31 декември 2022 г.



# Съдържание

	Страница
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7
Консолидиран доклад за дейността	-
Консолидирана нефинансова декларация	-
Консолидиран доклад за плащанията към правителства	-
Декларация по чл. 100н от ЗППЦК от съставителя и представляващите дружеството	-
Доклад на независимия одитор	-

## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	9	324 835	356 785
Активи с право на ползване	10	405 602	417 952
Инвестиционни имоти	11	546 637	524 884
Репутация	12	23 737	23 774
Други нематериални активи	13	108 048	124 562
Отсрочени данъчни активи	14	18 922	10 845
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	7	26 476	26 772
Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти	15	3 188 328	3 049 092
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	16	2 181 356	2 042 970
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	17	559 445	859 441
Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	18	93 684	70 426
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	19	2 034 612	1 557 996
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	21	58 894	49 999
Презастрахователни активи	30	73 905	69 054
Данъчни вземания	20	3 083	1 780
Други вземания	22	29 417	25 566
Материални запаси	23	61 331	54 300
Пари и парични еквиваленти	24	2 180 578	2 380 922
<b>Общо активи</b>		<b>11 918 890</b>	<b>11 647 120</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
/А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/И. Каменов/

С одиторски доклад:  
Марий Апостолов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Управител

Грант Торнтон ООД,  
одиторско дружество, рег. номер 32

## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	25.1	226 463	226 463
Премиен резерв	25.2	246 309	246 309
Други резерви	25.3	294 171	300 696
Неразпределена печалба от предходни периоди		567 873	711 351
Печалба за годината		37 246	35 293
<b>Собствен капитал, отнасящ се до акционерите на Химимпорт АД</b>		<b>1 372 062</b>	<b>1 520 112</b>
Неконтролиращо участие	6.1	314 349	330 655
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>1 686 411</b>	<b>1 850 767</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения към депозанти	26	7 315 692	6 917 880
Други финансови задължения	27	461 471	522 103
Задължения към осигурени лица	28	1 757 026	1 708 674
Пенсионни и други задължения към персонала	29.2	18 411	17 648
Отсрочени данъчни пасиви	14	29 117	37 638
Застрахователни резерви	30	254 889	238 896
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	31	31 698	25 986
Задължения по лизингови договори	32	305 454	280 979
Данъчни задължения	33	6 106	6 514
Други задължения	34	52 615	40 035
<b>Общо пасиви</b>		<b>10 232 479</b>	<b>9 796 353</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>11 918 890</b>	<b>11 647 120</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
/А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/И. Каменов/

С одиторски доклад:

Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД,  
одиторско дружество, рег. номер 32

## Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от нефинансова дейност	35	408 854	349 062
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	11	4 995	2 624
Печалба от продажба на нетекущи активи	36	29 007	58
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>		<b>442 856</b>	<b>351 744</b>
Приходи от застраховане	37	228 421	219 508
Разходи по застраховане	38	(178 421)	(153 395)
<b>Нетни приходи от застраховане</b>		<b>50 000</b>	<b>66 113</b>
Приходи от лихви	39	186 847	169 089
Разходи за лихви	40	(40 143)	(37 942)
<b>Нетни приходи от лихви</b>		<b>146 704</b>	<b>131 147</b>
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	41	(40 276)	80 756
Оперативни и административни разходи	42	(641 807)	(564 006)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	7	5 497	4 315
Други финансови приходи	43	79 201	79 671
Доходи за разпределяне по осигурителни партиди		16 256	(98 663)
<b>Печалба за годината преди данъци</b>		<b>58 431</b>	<b>51 077</b>
Разходи за данъци върху дохода	44	(8 594)	(5 898)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>49 837</b>	<b>45 179</b>
<b>Друга всеобхватна загуба:</b>			
Преоценка на финансови активи, нетно от данъци		(30 558)	(4 667)
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци		353	(105)
<b>Друга всеобхватна загуба, нетно от данъци</b>		<b>(30 205)</b>	<b>(4 772)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>19 632</b>	<b>40 407</b>
<b>Нетна печалба за годината, принадлежаща на:</b>			
Акционерите на Химимпорт АД		37 246	35 293
Неконтролиращо участие		12 591	9 886
<b>Общо всеобхватен доход за годината, принадлежащ на:</b>			
Акционерите на Химимпорт АД		12 213	31 618
Неконтролиращо участие		7 419	8 789
<b>Основен доход на акция в лв.</b>	45	0.16	0.15

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
/А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/И. Каменов/

**С одиторски доклад:**  
**Марий Апостолов**  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Управител

Грант Торнтон ООД,  
одиторско дружество, рег. номер 32

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хил. лв.	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт АД					Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо		
<b>Салдо към 1 януари 2022 г.</b>	<b>226 463</b>	<b>246 309</b>	<b>300 696</b>	<b>746 644</b>	<b>1 520 112</b>	<b>330 655</b>	<b>1 850 767</b>
Ефект от промяна в счетоводната политика (пояснение 5)	-	-	-	(169 623)	(169 623)	-	<b>(169 623)</b>
<b>Салдо към 1 януари 2022 г., преизчислено</b>	<b>226 463</b>	<b>246 309</b>	<b>300 696</b>	<b>577 021</b>	<b>1 350 489</b>	<b>330 655</b>	<b>1 681 144</b>
Бизнес комбинации	-	-	(12 884)	22 244	9 360	(23 725)	<b>(14 365)</b>
<b>Транзакции със собствениците</b>	-	-	(12 884)	22 244	9 360	(23 725)	<b>(14 365)</b>
Нетна печалба за годината	-	-	-	37 246	37 246	12 591	<b>49 837</b>
Друга всеобхватна загуба	-	-	(25 033)	-	(25 033)	(5 172)	<b>(30 205)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>(25 033)</b>	<b>37 246</b>	<b>12 213</b>	<b>7 419</b>	<b>19 632</b>
Разпределение на печалба от предходни периоди за резерви	-	-	31 246	(31 246)	-	-	-
Изменение в специализирани резерви	-	-	146	(146)	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>226 463</b>	<b>246 309</b>	<b>294 171</b>	<b>605 119</b>	<b>1 372 062</b>	<b>314 349</b>	<b>1 686 411</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
 /А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /И. Каменов/

С одиторски доклад:

Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 32

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са в хил. лв.	Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт АД					Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премийни резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо		
<b>Салдо към 1 януари 2021 г.</b>	<b>226 604</b>	<b>246 462</b>	<b>287 583</b>	<b>722 081</b>	<b>1 482 730</b>	<b>321 615</b>	<b>1 804 345</b>
Намаление на акционерния капитал и на резервите от изменения на собствени акции, придобити от дъщерни дружества	(141)	(153)	-	-	(294)	-	(294)
Бизнес комбинации	-	-	1 138	6 028	7 166	769	7 935
<b>Транзакции със собствениците</b>	<b>(141)</b>	<b>(153)</b>	<b>1 138</b>	<b>6 028</b>	<b>6 872</b>	<b>769</b>	<b>7 641</b>
Нетна печалба за годината	-	-	-	35 293	35 293	9 886	45 179
Друга всеобхватна загуба	-	-	(3 675)	-	(3 675)	(1 097)	(4 772)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 675)</b>	<b>35 293</b>	<b>31 618</b>	<b>8 789</b>	<b>40 407</b>
Разпределение на печалба от предходни периоди за резерви	-	-	16 394	(16 394)	-	-	-
Изменение в специализирани резерви	-	-	(744)	744	-	-	-
Други изменения	-	-	-	(1 108)	(1 108)	(518)	(1 626)
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>226 463</b>	<b>246 309</b>	<b>300 696</b>	<b>746 644</b>	<b>1 520 112</b>	<b>330 655</b>	<b>1 850 767</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
 /А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /И. Каменов/

С одиторски доклад:

**Марий Апостолов**

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 32

## Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от краткосрочни заеми	173 928	66 485
Плащания по краткосрочни заеми	(160 162)	(55 043)
Продажба на текущи финансови активи	318 517	450 394
Придобиване на текущи финансови активи	(581 819)	(419 927)
Постъпления от клиенти	427 153	247 817
Плащания на доставчици	(328 455)	(230 348)
Постъпления от осигурени лица	194 330	186 106
Плащания на осигурени лица	(109 064)	(123 625)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(118 378)	(120 074)
Постъпления от банкова дейност	74 666 494	61 220 020
Плащания за банкова дейност	(74 306 880)	(60 782 527)
Постъпления от застрахователна дейност	193 094	179 971
Плащания за застрахователна дейност	(141 462)	(133 412)
Платени данъци върху печалбата	(2 686)	(1 012)
Други постъпления/(плащания)	4 472	(5 280)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>229 082</b>	<b>479 545</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Продажба/(придобиване) на дъщерни предприятия	2 200	(100)
Получени дивиденди от финансови активи	19 210	30 805
Продажба на имоти, машини и съоръжения	60 883	1 084
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(77 790)	(22 297)
Придобиване на нематериални активи	(495)	(5 174)
Продажба на инвестиционни имоти	2 029	1 544
Придобиване на инвестиционни имоти	(10 759)	(7 215)
Продажба на нетекущи финансови активи	508 582	396 109
Придобиване на нетекущи финансови активи	(895 842)	(756 352)
Получени лихви	39 579	22 664
Постъпления от предоставени заеми	56 444	11 481
Плащания по предоставени заеми	(63 515)	(2 207)
Други постъпления	6 626	1 121
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(352 848)</b>	<b>(328 537)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Покупка на собствени акции	-	(126)
Постъпления от получени заеми	49 7 340	55 692
Плащания по получени заеми	49 (34 110)	(30 383)
Платени лихви	49 (5 246)	(4 808)
Плащания по лизингови договори	(47 929)	(15 844)
Други плащания	(1 369)	(864)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(81 314)</b>	<b>3 667</b>
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(205 080)	154 675
<b>Пари и парични еквиваленти в началото на годината</b>	<b>2 380 922</b>	<b>2 221 632</b>
Печалба от валутна преоценка	4 736	4 615
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>2 180 578</b>	<b>2 380 922</b>

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 02.08.2023 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
/А. Керезов/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/И. Каменов/

С одиторски доклад:

Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 32



# Пояснения към консолидирания финансов отчет

## 1. Предмет на дейност

Химимпорт АД (Групата) включва дружеството майка и всички дъщерни дружества, посочени в пояснение 6.1 Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 6.1.

Основната дейност на Групата включва следните сектори:

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

Химимпорт АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 24.01.1990 г. и не е с ограничен срок на съществуване с ЕИК 000627519. Седалището на Дружеството е ул. Стефан Караджа №2, София, България. Адресът на управление на Дружеството е ул. Стефан Караджа №2, София, България. Дружеството е регистрирано на Българска Фондова Борса АД на 30 октомври 2006 г. с борсов код 6C4 за обикновени акции на дружеството.

Дружеството майка се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща Надзорен съвет и Управителен съвет.

**Членове на Надзорния съвет на дружеството майка са:**

- Инвест Кепитъл АД
- ЦКБ Груп ЕАД
- Марияна Баждарова

**Членове на Управителния съвет на дружеството майка са:**

- Александър Керезов
- Иво Каменов
- Марин Митев
- Никола Мишев
- Миролуб Иванов
- Цветан Ботев

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

Броят на служителите на Групата към 31 декември 2022 г. е 4 534.

През отчетния и сравнителния период няма промяна в наименованието на предприятието майка.

## 2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и 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.

Дружеството майка Химимпорт АД е изготвило и одитиран индивидуален финансов отчет на 15 юни 2023 г.

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятията от Групата извършват дейността си (“функционална валута”). Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева (лв.), което е функционалната валута на предприятието майка и на дъщерните дружества, с изключение на тези, опериращи в Германия и Словакия, чиято функционална валута е евро; на дъщерно дружество, опериращо в Македония, чиято функционална валута е македонски денар и на дъщерно дружество в Русия, чиято функционална валута е руска рубла.

Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

### 2.1. Макроикономическа рамка, Covid-19 и военният конфликт в Украйна

Икономическата среда през 2022 г. се оформи под въздействието на възстановяването след пандемията от Covid-19, военния конфликт в Украйна, рязкото покачване на цените и обръщането на лихвения цикъл. Поради възстановяването от Covid-19 пандемията и военния конфликт в Украйна, цените на петрола и суровините се повишиха. Военният конфликт в Украйна в глобален мащаб причини нови прекъсвания и ограничаване на доставките на стоки, храни и суровини, което предизвика допълнително поскъпване.

Инфлацията с последвалото парично затягане и енергийната криза са основа на икономическото забавяне в Европейския съюз през последното тримесечие. Ценовият натиск се усили и разшири през 2022 г., като инфлацията достигна рекордни стойности за последните десетилетия.

Българската икономика забавя растежа след средата на 2022 г. и по тримесечия годишният намалява като стойностите му са, както следва: 3.7%, 4.3%, 3.1% и 2.1%. Под въздействие на външното търсене възстановяването на българската икономиката през първото полугодие на 2022 г. изпревари очакванията. В края на 2022 г. делът на държавния дълг към БВП е 22.9% (2021: -23.4%), а по предварителни данни бюджетният дефицит на начислена основа е 2.9%. Пазарът на труда у нас е стабилен при ниско ниво на безработицата в размер на 4.7%.

През 2022 г. пандемията от Covid-19 постепенно затихна и икономическите последици от нея се преодоляват.

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Групата, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

Групата е извършила преглед на изложеността на повишен кредитен риск по отношение на контрагентите, опериращи в засегнатите територии, в т.ч. и от наложените санкции. Ръководството на Групата анализира всички факти и обстоятелства относно текущата дейност и операции с тези контрагенти. През периода са признати допълнителни очаквани кредитни загуби в съответствие със счетоводната политика на Групата.

Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Групата, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, потребителите и оборотния капитал. Групата очаква увеличение на оперативните разходи, като е възможно те да доведат индексация и приходите от различните си сегменти.

## 2.2. Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

През 2022 г. започна постепенно възстановяване на нивата на дейност на дружествата от сектор авиация, собственост на дъщерно дружество Българскиан Еървейз Груп ЕАД, които бяха едни от най-силно засегнатите от пандемията Covid-19 като опериращи в авиационната индустрия и предоставящи услуги, съпътстващи този сектор. Този процес се застъпи със започналите военни действия в Украйна, които доведоха до ограничения в дейностите, свързани със забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия. Освен геополитическата несигурност, настъпи и влошаване на цялостната макроикономическа среда, цените на енергията, суровините, стоките и услугите се повишиха значително. Всички тези фактори оказват влияние върху темпа на възстановяване на авиационна дейност, съпътстващите ги услуги и свързаните с тях паричните потоци и съответно да повлияят на дружествата, опериращи в сектор авиация и съпътстващите го услуги.

Ръководството на Групата ще продължи да наблюдава потенциалните ефекти върху всички икономически отрасли и други държави в региона, и по-специално тези, които са свързани с дейността на неговите инвестиции, като взема всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2023 г. Промяната в бизнес средата в резултат на негативните ефекти в сектор авиация и съпътстващите го услуги би могла да доведе до потенциална негативна промяна в балансовите стойности на активите и пасивите, и резултатите от дейността на Дружеството и неговите инвестиции, които в индивидуалния финансов отчет са оценени след извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството, отчитайки най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

В тези условия ръководството на Групата направи анализ и преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

## 3. Промени в счетоводната политика

### 3.1. Нови стандарти изменения и разяснения, влезли в сила от 1 януари 2022 г.

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

#### **Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС**

- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, без да се променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

### Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

#### МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

#### Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Групата оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

#### Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в

счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

**Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., прието от ЕС**

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Групата следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

**Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.**

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

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

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие с формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Групата дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

**Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС**

Измененията на МСФО 16 изискват от Групата продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор.

Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

#### **МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС**

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

### **4. Счетоводна политика**

#### **4.1. Общи положения**

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

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

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

#### **4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

През 2022 г. е представен един сравнителен период, тъй като няма съществени корекции по отношение на представянето на елементи на консолидирания финансов отчет. В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на консолидираните финансови отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

#### **4.3. База за консолидация**

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието-майка и дъщерните предприятия към 31 декември 2022 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в отчетната стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

#### 4.4. Въпроси, свързани с климата

Групата отчита значението на екологичните въпроси и на климатичния риск като се стреми да изпълнява дейностите си по начин, гарантиращ опазването на околната среда и да спазва всички закони и правила, насочени към екологичното равновесие. Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове. Начинът, по който сегментите на Групата осъществяват своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на CO<sub>2</sub>, които те генерират. Част от сегментите са ангажирани със закупуване на квоти за емисии съгласно Директива 2003/87/ЕО, Директива за СТЕ – последна изменена с Директива (ЕС) 2018/410, с което дават своя значителен принос за намаляване рисковете от изместване на въглеродните емисии и са стимулирани на декарбонизацията, посредством включването на референтни индикатори за безплатно разпределяне на емисии, базирани на резултатите на предприятията с най-добри резултати в даден сектор. Това има за цел насърчаването на ефективните оператори да подобрят своите резултати, като същевременно се възнаграждават тези, които постигат добри резултати.

Основната дейност на Групата е насочена към качествено и количествено увеличение на обема проекти във всички сектори, в които оперират дружествата от Групата му, развитие на съвременни, управленчески стратегии и тяхното непосредствено прилагане, чрез дъщерните си компании. Към момента в повечето дружества от Групата на най – уязвимите сегменти имат утвърдени и подробно разписани мерки за преодоляване на измененията от климатично естество, както и начини за достигане на NetZero ниво на въглеродните емисии.

Дейността на Групата е насочена към спазване на минималните граници по чл. 18 от Регламент/ЕС/2020/852 на ЕП и на Съвета и прилагане на принципа „за ненанасяне на значителни вреди“.

Ефектите от климатичните промени могат да бъдат в контекста на две перспективи - въздействие, което дадено предприятие може да окаже чрез своята дейност върху климата, и въздействието, което може да има изменението на климата върху стопанската му дейност.

При настъпване на действия по отношение на изменение за климата в бъдеще, пряко засягащи дейността, Групата се ангажира да прави анализ на въздействието върху климата и да намалява въглеродните си емисии, в случай че възникнат такива, с 50 % до 2030 г. и да бъде въглеродно неутрална не по-късно от 2050 г.

В съответствие с предходната година към 31 декември 2022 г. ръководството на Групата не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата. Ръководството на Групата непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси върху различните сегменти.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

Дъщерните дружества на Групата в банковия сектор ще определят цели за експозиции по основните бизнес сегменти, отговарящи на изискванията за „зелено“ кредитиране. Към края на 2022 г. е в процес анализ на клиентите и корпоративния кредитен портфейл, като Групата изследва и класифицира клиенти с икономическа дейност, която отговаря на изискванията за „допринасяща съществено за смекчаването на изменението на климата или за адаптирането към изменението на климата“, съгласно Регламент (ЕС) 2021/2139 за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета.

Към 31.12.2022 г. Групата оповестява данните в съответствие с изискванията на чл. 10 (3) на Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 за Допустими за таксономията икономически дейности в своята Нефинансова декларация.

Несъмнено справянето с рисковете, произтичащи от изменението на климата и влошаването състоянието на околната среда и постигане на цели за устойчива икономика, ще бъде сред основните предизвикателства за Групата през следващите години. В контекста на променяща се регулаторна рамка, която постави още по-голям акцент върху темата за климатичния риск и изискванията за устойчиво отчитане.

През 2023 г. Групата ще продължи своята работа по развитие и приспособяване на своите вътрешни системи за спазване на изискванията на Регламента за таксономията за класифициране на икономическите дейности като екологично устойчиви. По този начин ще бъде постигнато съответствие на таксономията с основните икономическите дейности и направления на развитие, така че Групата да може да се подготви своевременно и адекватно към повишените изисквания за докладване и оповестяване, които ще влязат в сила през 2024 г.

#### 4.5. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност,



която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

#### **4.6. Сделки с неконтролиращи участия**

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

#### **4.7. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а

впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Съвместни предприятия са договорни споразумения, по силата на които две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Те се отразяват счетоводно по метода на собствения капитал.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между отчетната стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

#### **4.8. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата 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.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията.

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третира като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

#### 4.9. Отчитане по сегменти

Групата оперира в следните бизнес сегменти:

- Производство, търговия и услуги
- Финанси
- Транспорт
- Недвижими имоти и инженеринг

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка дейност се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

#### 4.10. Приходи

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиента;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху обещаните в договора стоки и/или услуги се прехвърлят на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Контролът се прехвърля на клиента, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничени (сами по себе си

и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети. Обичайно, договорите с клиенти на Групата включват едно задължение за изпълнение.

Когато дадена сделка попада частично в обхвата на МСФО 15 и частично в обхвата на други стандарти Групата прилага изискванията за разделяне и/или за първоначално оценяване, посочени в тези стандарти, ако в другите стандарти е посочено как да се разделят и/или първоначално да се оцени една или повече части от договора. Групата изключва от цената на сделката стойността на частта (или частите) от договора, която първоначално е оценена в съответствие с други стандарти, и прилага изискванията на МСФО 15, за да разпредели оставащата стойност от цената на сделката.

Ако в други стандарти не е посочено как да се разделят и/или първоначално да се оцени една или повече части от договора, тогава Групата прилага МСФО 15 за разделянето и/или първоначалното оценяване на частта (или частите) от договора.

### Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

При определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Групата признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Групата разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката. При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължимо на клиента.

### Принципал или агент

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Групата определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Групата е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Групата не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Групата е агент, ако задължение за изпълнение на Групата е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството - агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисионна, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионата на Групата може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Групата запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

### Търговски вземания и активи по договори

Вземането представлява правото на Групата да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Активът по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите Групата изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно.

### Пасиви по договори

Като пасив по договор Групата представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Пасивите по договори включват задълженията по продадени самолетни билети, за които към датата на финансовия отчет не е настъпил моментът на фактическо предоставяне на услугата т.е. извършване на превоза.

Активите и пасивите, произтичащи от един договор, се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора подлежат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти.

#### 4.10.1. Приходи, които се признават с течение на времето

##### Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват широка гама от услуги на предприятията в Групата в зависимост от характера на тяхната дейност – банкови, консултантски, сондажни, проучвателни, хидрогеоложки, ремонтни, транспортни с въздушен, речен и сухопътен превоз, услуги по съхранение на стоки, проектантски, технически услуги, ИТ поддръжка и други. Групата предоставя и ИТ услуги, включително обработка на заплати в замяна на фиксирана месечна такса. Приходите се признават на база линейния метод за срока на всеки договор. Тъй като размерът на работата, която се изисква за изпълнение на тези договори, не се различава съществено всеки месец, линейният метод отразява вярно прехвърлянето на стоки или услуги.

Таксите, които не са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовите инструменти, се отчитат счетоводно в съответствие с МСФО 15.

Приходите от предоставени услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

Приходите от тези услуги се признават на база време и материали, когато услугите се предоставят. При признаване на приходите от предоставените услуги, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията или метод, отчитащи вложените ресурси.

##### Приходи от авиационна дейност

Основната дейност на авиокомпанията в Групата е свързана с оказване на авиационни услуги както на територията на страната, така и в чужбина.

Приходите от извършени полети включват извършване на услуги за международни и вътрешни редовни полети, международни чартърни полети и други услуги, свързани с извършването на полета. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Приходите от извършени полети се признават след реалното извършване на полета.

Цената на услугите за извършване на полети може да се определи като фиксирано възнаграждение. Цената на самолетния билет включва цената на превоза - както на пътника, така и на различно количество багаж в зависимост от приложената тарифа, храна на борда, застраховка; летищни такси и горивна такса. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени.

Групата измерва своя напредък към пълно уреждане на задължението за изпълнение, удовлетворено с течение на времето чрез потвърждение за извършения полет и съответно ползван превоз от страна на пътника.

В случаите, когато клиентите са закупили билети, но опциите за ползване и/или периодът на валидност на самолетните билети са изтекли и те не са ползвани от клиента, Групата признава приход от билети с изтекла валидност. Частта от възнаграждението, отнасяща се до летищни такси, които Групата обичайно събира от клиентите в качеството си на агент, също се признават като приход от билети с изтекла валидност, тъй като те не подлежат на връщане и няма опции за ползването им.

#### **4.10.2. Приходи, които се признават към определен момент**

##### **Продажба на стоки и продукция**

Продажбата на стоки и продукция включва продажба на нефт, суров нефт, природен газ, нефтопродукти и други. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Групата може да прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията или метод, отчитащи вложените ресурси.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Групата.

#### **4.10.3. Други приходи на Групата**

Основната част от приходите на Групата, които са извън обхвата на МСФО 15 и се отчитат по реда на други стандарти, са свързани с банковата дейност, застрахователната дейност и дейността, свързана с управление и търговия с финансови инструменти. Приходите на Групата свързани с операции с финансови инструменти се класифицират като печалби от операции с финансови инструменти и/или финансови приходи от лихви по заеми и приходи от дивиденди.

Приходите от банкови такси и комисионни, които не са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовите инструменти, лихви по предоставени заеми, печалби от търговия с финансови инструменти се признават по реда на МСФО 9. Приходите, свързани със застрахователната дейност на Групата, се отчитат в съответствие с МСФО 4.

Признаването и отчитането е както следва:

##### **Приходи от банкова дейност**

##### **Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от и разходите за лихви се признават като се взема предвид ефективния доход/ефективния лихвен процент на съответния финансов актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент. Ефективният лихвен процент е процентът при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или, там където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на

инструмента. Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

Приходите от лихви и разходите за лихви, представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, оценявани по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови активи, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI), изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

Групата преустановява балансовото начисляване на лихви и не отчита приходи от лихви по вземания от момента, в който съответното вземане придобие статут на съдебно. Вземанията на Групата от лихви по съдебно вземане, възникнали след датата, на която вземането е придобило статут на съдебно, се начисляват балансово и признават като приходи от лихви при погасяването им.

### Такси и комисиони

Всички такси и комисионни, които не са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент, се отчитат счетоводно в съответствие с МСФО 15.

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за банкови преводи в страната и чужбина, такси за обслужване на сметки, такси, свързани с кредитни експозиции, обслужване на задбалансови ангажименти и други приходи.

Комисионите, възникващи от сделки в чуждестранна валута, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при получаването им. Таксите и комисионите за отпускане и управление на кредити, когато са част от ефективния им доход, се разсрочват чрез амортизирането им за срока на действие на кредита и се признават като текущ финансов приход през този период по метода на ефективния лихвен процент.

### Приходи от застрахователна дейност

Признаването като приход на премиите по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период. Групата отчита приходите от застрахователни премии на база на принципа на начисляването, като приход се признава в периода на издаването на полицата, когато цялата премия или първа вноска е платена, освен ако не е договорено друго.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

В отстъпените премии на презастрахователи по общо застраховане се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на баланса, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като намаление на застрахователните суми и обезщетения и се представят на ред „Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи“ и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

Приходите от упражняване на регресни права се признават в момента на тяхното завеждане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на баланса, се отразяват като задължение.

### Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават по справедлива

стойност, когато е налице приемлива гаранция, че Групата ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи за срока на полезния живот на амортизируемия актив чрез намалени амортизационни отчисления.

#### 4.11. Оперативни разходи

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

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги 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.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Оперативни и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

По отношение на разходите, свързани с нерегулярности и/или други компенсации, дължими на клиентите, авиокомпанията от Групата е запазила досегашния си подход за отчитане като текущ разход. МСФО 15 не дава изрични указания за отчитането на този вид обезщетения. Групата счита, че няма предоставяне на отделна стока или услуга, срещу която това обезщетение да бъде намалено.

Авиационните разходи представляват разходите за комисионни на посредници и разходи за реклама и се признават като текущи разходи за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер в момента на начисляване на прихода.

#### Разходи за застрахователна дейност

Разходите за изплатени обезщетения се признават за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с приходите от упражняване на регресни права и възстановимите обезщетения от презастрахователи, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане за финансовата година.

Аквизиционните разходи представляват разходите за комисионни на посредници и разходи за реклама и се признават като текущи разходи за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер в момента на начисляване на прихода.

Оперативните и административните разходи представляват разходи, свързани с персонала на застрахователя, разходи по инкасиране на премиите и управление на застрахователния портфейл включително и реклама, както и амортизация на дълготрайните активи. Оперативните и административните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.



#### 4.12. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за лихви”.

#### 4.13. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.16 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

#### 4.14. Нематериални активи

Нематериалните активи включват търговски марки, лицензи и патенти, програмни продукти, връзки с клиенти, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси 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 придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

– софтуер	2-5 години
– търговски марки	6-7 години
– права върху собственост	5-7 години
– лицензи	7 години
– сертификати	5 години
– права върху индустриална собственост	27 - 30 години
– други	7 - 10 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи, част от ред Разходи за нефинансова дейност и ред Оперативни и административни разходи.

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

#### **4.15. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване**

Имотите, 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 имоти, машини и съоръжения с изключение на група самолети (летателни апарати) се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващото оценяване на активите от група самолети (летателни апарати), включително и активи с право на ползване, принадлежащи към същата група, последващо се оценяват по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал като преоценъчен резерв, ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Преоцената стойност на група самолети се определя на базата на доклади, изготвени от независими лицензирани оценители и се определя на всеки 3 години. Когато справедливите стойности се променят значително за по-кратък период, преоценката може да се прави по-често.

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

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Активите с право на ползване, свързани с договори за наем на самолети и резервни двигатели, се разделят на ключови компоненти на база тяхната стойност и технически характеристики. Полезният живот на ключовите компоненти на активите с право на ползване се определя в зависимост от състоянието на техническо обслужване на тези компоненти на въздухоплавателното средство и продължава, докато съответният компонент на въздухоплавателното средство не отговаря на условията за връщане, определени в договора за лизинг. Полезният живот на компоненти, които не са свързани със състоянието на техническо обслужване на базовите активи, е срокът на лизинга.

Отчитане на разходите за мейнтенанс резерв на летателни апарати:

Сумите, свързани с поддръжка на самолети (мейнтенанс резерви), се признават или като текущи разходи за периода, или като част от стойността на съответния актив в зависимост от характера на ремонта или поддръжката.

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

– Сгради

25 години

– Машини	3-5 години
– Съоръжения	от 4 до 25 години
– Транспортни средства	от 4 до 10 години
– Летателни апарати	20 години
– Двигатели	12 години
– Кораби	30 години
– Стопански инвентар	7 години
– Други	7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи, част от ред Оперативни и административни разходи.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

#### 4.16. Лизинг

##### 4.16.1. Наети активи

###### Групата като лизингополучател

За новите договори Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

###### Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва:

- когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране за съответния компонент; или

- лихвен процент, състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка, отразяваща кредитния риск, свързан със съответния компонент на Групата и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута, обезпечения и вид на наетия актив.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване и задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в Групата. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Групата. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от Групата, а не от съответния лизингодател.

#### **Групата като лизингодател**

Като лизингодател Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

#### **4.17. Тестове за обезценка на активи**

При изчисляване размера на обезценката Групата 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 Групата 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 Групата, 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 риск профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.18. Инвестиционни имоти**

Групата отчита като инвестиционни имоти сгради и земи, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от 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 Продажба на нетекущи активи и на ред Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата 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.

Групата 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от нефинансова дейност” и ред „Оперативни и административни разходи”, и се признават, както е описано в пояснение 4.10 и пояснение 4.11.

#### **4.19. Активи по проучване и оценка на минерални ресурси**

Проучването и оценката на минералните ресурси за Групата, се отнася до проучване и оценка на суров нефт и природен газ. След придобиване на право за проучване и оценка всички разходи, свързани с този процес, се капитализират първоначално по разходоопределящи звена – конкретен „Блок”.

Групата признава като активи по проучване и оценка всички пряко свързани разходи, доколкото те са свързани със специфични дейности по проучване и оценка, които може да се отнесат директно към точно определена площ за проучване „Блок”, за която Групата е получила права от съответните държавни институции. Такива разходи включват най-малко следните видове:

- Придобиване на права за проучвания
- Топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания
- Проучвателни сондажи
- Вземане на проби за анализ
- Дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси.

Всички разходи, направени преди получаването на права за проучване и оценка се отнасят в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

Активите по проучване и оценка на минерални ресурси могат да бъдат класифицирани като:

- Разрешения за търсене и проучване, издадени от Министерство на Околната Среда и Водите и Министерство на Икономиката и Енергетиката, съгласно Закона за подземните богатства и свързаните с тях такси;
- Всички разходи за топографски, геологически, геохимически и геофизични изследвания, проучвателни сондажи, изкопни работи, вземане на проби за анализ и други дейности, свързани с оценяване техническата изпълнимост и търговската приложимост на добиването на минерални ресурси, както и други разходи за проучване и оценка, които са направени за конкретна площ, за която Групата притежава разрешение за проучване. Тези разходи включват и разходите за възнаграждение на персонала, материали и използвано гориво, снабдителни разходи и плащания направени към доставчици.

Разходите по проучване и оценка на минерални ресурси се капитализират и представят като нематериални активи до момента, до който не бъде доказана възможността или невъзможността за техническа изпълнимост и търговска приложимост на минералния ресурс. След доказване на техническа изпълнимост и търговска приложимост на открития минерален ресурс, разходите по проучване и оценка се трансформират към „Имоти, машини и съоръжения”.

Активите по проучване и оценка се преглеждат технически, финансово и на управленско ниво поне веднъж годишно с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности и извличане на ползи от направеното откритие, както и за наличие на индикации за обезценка. В случай, че Групата няма намерение да продължава проучвателните дейности или има индикации за обезценка, разходите се отписват.

Оценяването на активите по проучване и оценка на минерални ресурси при тяхното първоначално признаване е по себестойност. Елементите на себестойността включват операции по проучване и оценяване.

“Операции по проучване” – означава операциите с цел проучване на акумулация от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи, изучавания и изследвания, както и сондиране, удълбочаване, напускане или обсаждане и перфориране, както и изпитване на търсеци сондажи за откриването на петрол, и покупката, наемането или придобиването на такива суровини, материали, оборудване за тези дейности, каквито могат да бъдат включени в одобрените годишни работни проекти и бюджети.

“Операции по оценяване” – означава работите по оценяване (част от проучването) и работна програма за оценяване, изпълнявана след открития, с цел оконтуряване на природния резервоар, към който се отнася откритието по отношение на дебелина и латерално разпространение, и оценяване на извлекаемите количества в него, и следва да включва, без да се ограничава от геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи.

#### **4.20. Финансови инструменти**

##### **4.20.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

##### **4.20.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи**

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или

загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **4.20.3. Последващо оценяване на финансовите активи**

##### **Дългови инструменти по амортизирана стойност**

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и дългови инструменти, които преди са били класифицирали като кредити и вземания, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи на разположение за продажба в съответствие с МСС 39.

##### **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

##### **Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които Групата неотменимо е избрала при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и групата счита тази класификация за по-релевантна.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразмесената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

#### 4.20.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи паричен недостиг. Тази разлика е дискотирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.



За целите на установяване на обезценката по финансовите активи, Групата прилага модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на колективна и индивидуална база. Моделите за обезценка на индивидуално оценяваните финансови активи се прилагат за дългови финансови активи като дългови ценни книжа, банкови салда, депозити и други. Моделите за обезценка на индивидуално оценяваните експозиции, се базират на дисконтираните парични потоци и отразяват различни сценарии на очаквани парични потоци, включващи и наличната разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която касае бъдещи събития /включително и макроикономически прогнози/. За целите на установяване на обезценката на експозиции в неизпълнение /Фаза 3/ или придобити финансови активи с кредитна обезценка, Групата прилага модел за индивидуална обезценка на активи над определен размер.

Моделът за обезценка на колективно оценявани финансови активи е базиран на определяне на стойности за вероятност от неизпълнение /PD/ и загуба при неизпълнение за всеки колективно оценяван актив, при прилагане на амортизиране с ефективния лихвен процент /EIR/ при изчисление на очакваната загуба /EAD/. Моделите за обезценка на финансови активи, оценявани колективно се прилагат за дългови ценни книжа, банкови салда и депозити, репо сделки, както и експозиции, произтичащи от кредитната дейност на Групата – кредитни и задбалансови експозиции на физически и юридически лица. Моделите включват наличната разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, за външен кредитен рейтинг на контрагентите, както и 3 годишни сценарии за макроикономическото развитие на държавата. Групата обновява стойността на използваните прогнозни индикатори в своя модел веднъж годишно, при публичното оповестяване на 3-годишните прогнози на съответните институции.

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

#### **Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори**

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчислят очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

#### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Групата признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Групата оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Групата разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Групата държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Групата обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Групата разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

#### **4.20.5. Прекласификация на финансови инструменти**

Само когато Групата промени своя бизнес модел за управление на финансови активи, прекласифицира всички засегнати финансови активи. Групата не прекласифицира финансови пасиви.

Групата прекласифицира финансови активи, като прилага прекласификацията за бъдещи периоди от датата на прекласификация. Групата не преизчислява никакви признати преди това печалби, загуби (включително печалби или загуби от обезценка) или лихви.

#### **4.20.6. Печалба или загуба от финансови инструменти**

Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, който се оценява по справедлива стойност, се признава от Групата в печалбата или загубата, освен ако:

- а) е част от хеджиращо взаимоотношение
- б) е инвестиция в капиталов инструмент и Групата е избрала да представя печалбите и загубите от тази инвестиция в друг всеобхватен доход
- в) финансов пасив, определен като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, и Групата е задължена да представи ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход
- г) е финансов актив, оценен по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и Групата е задължена да признава някои промени в справедливата стойност в другия всеобхватен доход.

Печалба или загуба от финансов актив, който се оценява по амортизирана стойност и не е част от хеджиращо взаимоотношение се признава от Групата в печалбата или загубата, когато финансовият актив се отписва или прекласифицира чрез процеса на амортизация или с оглед признаване на печалби или загуби от обезценка.

Печалба или загуба от финансов актив, оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се признава от страна на Групата в друг всеобхватен доход, с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загубите от валутни операции до момента на отписване или рекласификация на финансовия актив. Когато финансовият актив се отписва, кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация. Ако финансовият актив се прекласифицира от категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, Групата взема предвид кумулативната печалба или загуба, която е била призната в друг всеобхватен доход. Лихвата, която се изчислява чрез използването на метода на ефективната лихва, се признава в печалбата или загубата.

#### **4.20.7. Модификация на договорни парични потоци на финансов актив**

Модифициране на договорни парични потоци на финансов актив е налице, когато договорните парични потоци на финансов актив бъдат предоговорени или изменени по друг начин и тези изменения не са били договорени при първоначалното признаване на финансовия актив. Промяната в лихвения процент по финансов актив поради промяна в пазарните условия, не се счита за модификация. При установяване на наличие на Модификация на финансов актив, се анализират факторите за възникването ѝ, като съобразно тях се определя и счетоводното отразяване на ефекта от модификация.

#### **4.20.8. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е

определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **4.20.9. Отписване на финансови инструменти**

Един финансов актив се отписва на датата, на която Групата няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлила в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен, отменен или срокът му е изтекъл.

#### **4.21. Деривативи**

Деривативите се отчитат по справедлива стойност и се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние като деривативи за търгуване. Справедливата стойност на деривативите се основава на пазарната цена или сходни модели за оценка. Деривативите активи се представят като част от финансовите активи, държани за търгуване, а деривативите пасиви се представят като част от финансови задължения. Промяната в справедливата стойност на дериватите за търгуване се признава като част от нетния приход от търговски операции в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Групата не прилага счетоводно отчитане на хеджирането съгласно МСФО 9.

#### **4.22. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване**

Вземанията и задълженията по споразумения за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните/привлечените от Групата средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

Ценните книжа, заложили като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

Ценните книжа, получени, като обезпечение по споразумения за обратно изкупуване не се записват в консолидирания отчет за финансово състояние на Групата в случаите, когато рисковете и ползите от собствеността им не са прехвърлени.

#### **4.23. Провизии за кредитни ангажименти**

Размерът на провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и пасив, когато Групата има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и когато е вероятно определен поток, включващ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

#### **4.24. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, продукцията, незавършено производство, резервни части и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по

по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност. При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### **4.25. Данъци върху дохода**

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.38.

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

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

#### **4.26. 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 обрастваеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Парични средства и парични еквиваленти, за целите на съставяне на консолидирания отчет за паричните потоци, включват паричните средства, салдата по сметките в Централната банка (БНБ) и ностро сметките, които представляват разплащателни сметки в други банки без

ограничения при използването им, както и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки с падеж до 3 месеца.

#### 4.27. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на дружеството-майка.

Премийният резерв включва премии, получени при емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал.

Когато дъщерни дружества на Групата купуват акции на дружеството-майка на Групата (изкупени собствени акции), платеното възнаграждение, включително всички присъщи такси, се намалява от собствения капитал на Групата, докато акциите не бъдат продадени извън Групата. В случай че такива акции се продадат извън Групата, полученото възнаграждение, нетно от необходимо присъщите такси, се включва в собствения капитал.

Преоценъчен резерв на нефинансови активи включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи.

Другите резерви са формирани на база изискванията на Търговския закон за формиране на законови резерви и резерв от преоценки по планове за дефинирани доходи.

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди.

Всички трансакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

#### 4.28. Осигурителни и пенсионни договори

Пенсионноосигурителното дружество на Групата управлява и представлява 5 пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален, Универсален, За изплащане на пожизнени пенсии и За разсрочено плащане.

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

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на предварително определени осигурителни вноски. Осигурителните вноски за доброволно осигуряване могат да бъдат за сметка на самото лице и/или работодател и/или друг осигурител.

Отделните пенсионни схеми са:

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

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

Плащанията са под формата на:

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

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Професионален пенсионен фонд (ППФ) осигурява 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 Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурените лица във Фонда имат право на :

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

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

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

При придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял Първи 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 Фонда 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.

Универсален пенсионен фонд (УПФ): Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, сключен между Групата и осигурените лица за участие във фонда – при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено от Национална агенция по приходите (НАП).

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

на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при 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. 4б от КСО да промени осигуряването си от Фонда 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.

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии 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.

Фонд за разсрочено изплащане: 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.

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

#### **4.29. Резерви за пенсионна дейност**

Групата заделя пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност, свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО). Резервите, които са формирани към 31 декември 2022, представляват 0.78 % от нетните активи на тези фондове (към 31 декември 2021: 0.80%).

#### **4.30. Задължения към осигурени лица**

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

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

#### **4.31. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

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

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи във връзка с изискванията на Кодекса на труда съгласно, които при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Задължението, признато в консолидирания отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на дългосрочни ДЦК.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход. Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Оперативни и административни разходи“.



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 Групата очаква да изплати.

#### **4.32. Застрахователни операции**

Групата прилага МСФО 4 „Застрахователни договори“. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Групата е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

#### **4.33. Застрахователни договори**

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Групата. Приема се, че съществен застрахователен риск съществува тогава, когато има реална възможност Групата да изплати обезщетение в полза на застрахованото лице и/или трета страна по настъпили застрахователни събития, в размер надхвърлящ 10% от сумата, която би била изплатена, ако такова събитие не настъпи.

След първоначално признаване на застрахователните договори те продължават да се представят като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за периода.

#### **4.34. Презастрахователни договори**

Групата отстъпва част от застрахователния риск, който носи по сключени застрахователни договори с презастрахователи. Очакваните ползи на Групата от презастрахователните договори по отношение на предстоящи плащания се признават като активи в консолидирания отчет за финансовото състояние в момента на тяхното възникване.

Групата периодично извършва преглед за обезценка на вземанията от презастрахователи. Ако са налице обстоятелства за такива обезценки, презастрахователните вземания се намаляват до размера на сумата, която се очаква да бъде събрана. Разликата се посочва като изменение в дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания в техническия отчет за застрахователната дейност.

Групата извършва и активно презастраховане. Премиите и обезщетенията по активно презастраховане се отчитат заедно със записаните застрахователни премии и изплатените брутни обезщетения по преки застрахователни операции.

#### **4.35. Застрахователни резерви**

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Групата чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Застрахователните резерви, заделени през предходния отчетен период, се посочват като приход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като разход за заделени резерви в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Застрахователните резерви, отнасящи се за частта на презастрахователя, заделени през предходния отчетен период, се посочват като разход от освободени резерви през текущия отчетен период, а заделените в края на периода - като приход от заделени резерви в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **4.36. Адекватност на резервите**

Периодично актюерите на Групата правят оценка дали общо формираните резерви, са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви следва да бъде обезпечена напълно

с инвестиции във високоликвидни активи (в процентни съотношения, регламентирани в съответните нормативни актове).

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

#### **4.37. 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 Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат 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 Групата е сигурна, 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.

#### **4.38. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.39.

##### **4.38.1. Отсрочени данъчни активи**

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

##### **4.38.2. Прехвърлен контрол над дъщерни дружества**

В случаите, в които предприятието – майка притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия повече от половината от правата на глас в дадено предприятие, но не е изложена на, или няма права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в

което е инвестирано, и няма възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано и/или е налице договорно споразумение по силата на което Групата не контролира предприятието, то инвестицията в акциите/дялове на това предприятие се класифицира като финансов актив съгласно МСФО 9.

#### **4.38.3. Приходи от продажба на самолетни билети, чийто срок на валидност е изтекъл**

Групата основно предоставя услуги по превоз на пътници, които се осъществяват при настъпването на периода, за който е издаден самолетния билет. Приходът от услугата по превоз на пътниците се признава, когато превозът реално бъде извършен. В случаите, когато клиентите са закупили билети, но периода на валидност на самолетните билети е изтекъл и те не могат да бъдат ползвани от клиента, Групата отписва стойността на признатото задължение като друг приход. Съответната пропорционална част на летищните такси, припадащи се на стойността на продадените самолетни билети, за които превозът не е извършен поради изтичането на периода му на валидност, също се отписват от задълженията и се признават като други приходи. Отчитането на другите приходи от билети и летищни такси с изтекла валидност се базира на статистическа информация, извлечена от регистрите бази данни, поддържани от Групата. Ръководството смята, че изтичането на периода на валидност за всеки самолетен билет, когато той не е бил ползван дава основание за признаване на приходи.

#### **4.38.4. Приходи от продажба на самолетни билети в случаи на прекъсване на полета и/или премаршрутиране**

Като член на Международната организация за въздушен транспорт (International Air Transport Association - IATA), Групата е обвързана със спазване на правила за въздушния транспорт, наложени от ИАТА. Съгласно ИАТА резолюции 735d и 735e, в случаите на недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полета, авиокомпанията е задължена да издаде документ FIM (Flight Interruption Manifest). FIM е валиден за определен полет на авиокомпанията-агент, която е различна от авиокомпанията, първоначално издала оригиналния билет за полета.

От началото на 2019 г. настъпиха промени в ИАТА резолюция 735d, като една от тях е отпадането на FIM (Flight Interruption Manifest) като документ, с който се извършва недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полет. Това се осъществява само с електронен билет. Причината е, че FIM е хартиен документ, на който не беше създаден алтернативен електронен. Поради това отпадна ИАТА резолюция 735e, а авиокомпаниите могат при прекъсване на полет на двустранна основа да използват FIM и други хартиени документи като квитанции за свърхбагаж например.

Промяната в ИАТА резолюциите доведе до нови текстове в RAM (Revenue Accounting Manual). В глава A2, т. 2.6 вече не са посочват правилата за разчет при FIM, а тези при планирана промяна на разписание (planned scheduled change).

Поради наличието на двустранна договореност между авиокомпаниите за използването FIM, остана практиката след получаване на FIM фактурата, приемащата авиокомпания (извършила полета) в рамките на четири месеца от датата на издаване на фактурата според правилата на глава A10, т. 4.1. на RAM да направи редебит на база прорейтната стойност. При получаване на редебитната фактура се закрива възникналия разчет. След изтичане на четиримесечния срок за възражения /редебити/, непредявените суми се признават като приход.

Отчитането на приходите се базира на предишен опит и ръководството е направило преценка, че 95 % от стойността на всички издадени и непредявени FIM дава основание за признаване на приходи, базирани на фактически извършените услуги.

Както за текущата 2022 г., така и за предходния период, приблизително 5% от стойността на издадени FIM-ове е призната като други приходи, а останалата стойност е отчетена като очаквано задължение.

#### **4.38.5. Квоти за търговия с емисии на парникови газове**

Съгласно изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността, авиационните дейности са включени в единната Европейска схема за търговия с

емисии на парникови газове (ЕСТЕ). За периодите след 1 януари 2012 г. авиооператорите участват в този механизъм за намаляване на вредното въздействие върху околната среда.

Компаниите получават част от необходимите им квоти за отделяне на вредни емисии безвъзмездно. До 30 април на следващата година, авиопревозвачите трябва да предоставят в регистъра на ЕСТЕ емисионните квоти за отделените вредни емисии през текущата година.

Групата е възприела политика за прилагане на т.нар. "подход на нетното задължение" по отношение на счетоводното отчитане на правата за емисии на парникови газове. Съгласно този подход Групата не признава нито актив, нито приход за безвъзмездно придобитите емисионни квоти от Изпълнителната агенция по околна среда.

Безвъзмездно получените от държавата квоти за емисии на парникови газове (СО<sub>2</sub> емисии) не се признават в отчета за финансовото състояние, а признават като условни активи и пасиви. Когато годишните отделени емисии превишават наличните и безвъзмездно предоставените квоти, задължението за превишаването се оценява по справедливата стойност на емисиите на парникови газове към края на отчетния период, за който се дължат, и се начислява провизия.

Провизия се признава, само когато реалното количество на емисиите превиши количеството на безвъзмездно предоставените емисии. Провизията се признава в консолидирания отчет за печалба и загубата и другия всеобхватен доход. Правата за емисии, които са придобити и превишават безвъзмездно предоставените квоти се признават като актив по цена на придобиване.

Общия брой достигнати квоти се определя чрез представяне на верифициран доклад, издаден от независим акредитиран верификационен орган.

#### **4.38.6. Срок на лизингови 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).

Повечето опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения, тъй като дружеството може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

Някои от договорите за лизинг на самолети съдържат опции за удължаване. За тези договори, ръководството взема предвид следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- В други случаи Групата преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата 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. През текущата финансова година ръководството на Групата не е установило финансов ефект от преразглеждането на лизинговите условия.

#### **4.39. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

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

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

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

#### **4.39.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация**

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 Групата 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 4.17). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

Към края на отчетния период дружествата от Групата са извършили годишен тест за определяне дали възстановимата стойност на нематериалните активи надвишава тяхната балансова стойност като са взети предвид фактори като забавените темпове в авиационния сектор вследствие на преминаващата ковид пандемия, инфлационния натиск, увеличаващи се лихви, прогнози за забавяне в икономическия растеж и дори рецесия. В допълнение на това геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия оказаха пряко въздействие върху дейността на дружествата от авиационния сектор тъй като част от приходите са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската федерация.

Резултатите от тестовете показват, че възстановимата стойност на нефинансовите активи надвишава тяхната балансова стойност и следователно не са признати загуби от обезценка през отчетния период. Заключениеята на ръководството по отношение на нематериалните активи са подкрепени и от оценки на независим външен оценител базирани на метода на прогнозни парични потоци при дисконтов фактор от 13.90%. При определянето на приложимия дисконтов фактор е направена корекция във връзка с пазарния риск, несигурната бизнес среда и рисковите фактори, които са специфични за отделните предприятия – единици, генериращи парични потоци.

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.

Групата е претърпяла загуби от обезценка на репутация в размер на 37 хил. лв. (2021 г.: 292 хил. лв.), за да се намали балансовата стойност на репутацията до възстановимата им стойност (вж. пояснение 12).

#### **4.39.2. Измерване на очакваните кредитни загуби за финансови активи**

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

#### **4.39.3. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни

и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден 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 (вж. пояснение 53.1).

#### **4.39.4. Полезен живот на амортизируеми активи**

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

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 13 и 9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

#### **4.39.5. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните 61 331 хил. лв. (2021 г.: 54 300 хил. лв.) се влияе от бъдещото предоставяне на услуги и пазарната реализация на материалните запаси, пояснение 23.

#### **4.39.6. Задължение за изплащане на дефинирани доходи**

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независими актюери задълженията за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задълженията може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на вероятност за оттегляне и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа.

#### **4.39.7. Провизии**

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

#### **4.39.8. Бизнес комбинации**

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобитите дружества са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтови фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информацията относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 6.

### **5. Промени в счетоводната политика**

През 2022 г. Групата е направила промени в счетоводната си политика по отношение на финансовите си активи относно прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти. Приложените промени в счетоводната политика са свързани с настъпилите глобални макроикономически развития, предизвикани от интензивните изменения в световните геополитически и геостратегически показатели, повлияни от военния конфликт между Русия и Украйна, както и изменения в регулациите, касаещи финансовите институции в Групата на Химимпорт АД. Новата счетоводна политика по отношение на финансовите активи съдържа промени в параметрите на използваните модели от дружеството майка.

Групата оценява като практически неприложимо да се определят конкретните ефекти за периода и кумулативният ефект от промяната на счетоводната политика върху сравнителната информация за предходните период, поради което Групата прилага промените в счетоводната политика по отношение на балансовата стойност на финансовите активи към началото на най-ранния период, за който е осъществимо прилагането с обратна сила, като това е 1 януари 2022 г. По отношение на оповестяванията на ефектите от новата счетоводна политика Групата е приложила насоките на параграф 24 и 26 от МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

**Консолидиран отчет за финансовото състояние**

	<b>01.01.2022</b>	<b>Ефект от промяна на счетоводната политика</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	356 785	-	356 785
Активи с право на ползване	417 952	-	417 952
Инвестиционни имоти	524 884	-	524 884
Репутация	23 774	-	23 774
Други нематериални активи	124 562	-	124 562
Отсрочени данъчни активи	10 845	18 847	29 692
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	26 772	-	26 772
Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти	3 049 092	-	3 049 092
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 042 970	-	2 042 970
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	859 441	-	859 441
Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	70 426	-	70 426
Други финансови активи, по амортизируема стойност	1 557 996	(188 470)	1 369 526
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	49 999	-	49 999
Презастрахователни активи	69 054	-	69 054
Данъчни вземания	1 780	-	1 780
Други вземания	25 566	-	25 566
Материални запаси	54 300	-	54 300
Пари и парични еквиваленти	2 380 922	-	2 380 922
<b>Общо активи</b>	<b>11 647 120</b>	<b>(169 623)</b>	<b>11 477 497</b>

	01.01.2022	Ефект от промяна на счетоводната политика	01.01.2022
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	226 463	-	226 463
Премиен резерв	246 309	-	246 309
Други резерви	300 696	-	300 696
Неразпределена печалба	711 351	(169 623)	541 728
Печалба за периода	35 293	-	35 293
<b>Собствен капитал, отнасящ се до акционерите на предприятието майка</b>	<b>1 520 112</b>	<b>(169 623)</b>	<b>1 350 489</b>
Неконтролиращо участие	330 655	-	330 655
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>1 850 767</b>	<b>(169 623)</b>	<b>1 681 144</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения към депозанти	6 917 880	-	6 917 880
Други финансови задължения	522 103	-	522 103
Задължения към осигурени лица	1 708 674	-	1 708 674
Пенсионни задължения към персонала	17 648	-	17 648
Отсрочени данъчни пасиви	37 638	-	37 638
Застрахователни резерви	238 896	-	238 896
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	25 986	-	-
Задължения по финансов лизинг	280 979	-	280 979
Данъчни задължения	6 514	-	6 514
Други задължения	40 035	-	40 035
<b>Общо пасиви</b>	<b>9 796 353</b>	<b>-</b>	<b>9 796 353</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>11 647 120</b>	<b>(169 623)</b>	<b>11 477 497</b>

Общият ефект върху неразпределената печалба за Групата към 1 януари 2022 г. е представен, както следва:

	<u>Неразпределена печалба</u> хил. лв.
<b>Крайно салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>746 644</b>
<b>Корекции от промените на счетоводна политика:</b>	
Увеличение на загубата от обезценка на финансови активи	(188 470)
Увеличение на отсрочените данъчни активи във връзка с признати загуби от обезценка	18 847
	<b>(169 623)</b>
<b>Начално салдо към 1 януари 2022 г.</b>	<b>577 021</b>



## 6. База за консолидация

### 6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022 Консолидационен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидационен процент	31.12.2021 Номинален процент
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	77.13%	77.13%	77.13%	77.13%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония	Финансов сектор	71.85%	91.83%	71.85%	91.83%
АО Инвестиционна Кооперативна Банка	Руска Федерация	Финансов сектор	86.27%	86.27%	86.27%	86.27%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Финансов сектор	77.13%	100.00%	77.13%	100.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	96.26%	96.26%	96.26%	96.26%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	92.25%	67.43%	67.43%
ДПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	67.98%	68.12%	68.12%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	66.25%	49.63%	65.92%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	50.66%	68.31%	50.74%	68.31%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	34.92%	70.00%	34.74%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	44.87%	66.00%	44.96%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.79%	60.00%	40.87%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Техно Капитал АД	България	Производство, търговия и услуги	90.00%	90.00%	86.40%	90.00%
Добрички панаир АД	България	Производство, търговия и услуги	40.77%	59.97%	40.85%	59.97%
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	59.34%	59.34%	59.34%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%



Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
			Консолидационен процент	Номинален процент	Консолидационен процент	Номинален процент
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	80.75%	80.67%	80.67%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	78.55%	100.00%	78.64%	100.00%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	100.00%	99.00%	100.00%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	69.91%	86.57%	69.84%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	44.41%	55.00%	44.37%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Порт Бимас ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшели	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
България Еър АД	България	Въздушен транспорт	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99.99%	100.00%	99.99%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Флай лайз ЕООД	България	Въздушен транспорт	-	-	100.00%	100.00%
Транс интеркар ЕАД	България	Транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Енергопроект АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	98.69%	98.69%	98.69%	98.69%
Енергопроект Ютилитис ООД в ликвидация	България	Недвижими имоти и инженеринг	50.33%	51.00%	50.33%	51.00%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	32.43%	65.00%	32.26%	65.00%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	100.00%	65.00%	100.00%
ТИ АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	87.66%	87.66%	87.66%	87.66%
Булхимекс ГмБХ	Германия	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Ситняково Проджект Истейд ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Имоти Активитис 1 ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Имоти Бимас ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.75%	100.00%	-	-
Имоти БРП ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.75%	100.00%	-	-

Групата включва неконтролиращо участие (НКУ), разпределено по сегменти, както следва.

**Име на сегмент**

	<b>Натрупани</b>	
	<b>неконтролиращи участия</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Финансов сектор	171 773	167 959
Производство, търговия и услуги	117 983	132 108
Транспорт	3 880	3 028
Недвижими имоти и инженеринг	20 713	27 560
	<b>314 349</b>	<b>330 655</b>

През 2022 г. и 2021 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие. Обобщена финансова информация за активите и пасивите преди вътрешногрупови елиминации е оповестена в пояснение 8 Отчитане по сегменти.

### 6.2. Учредяване на Имоти Бимас ЕООД

През 2022 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Имоти Бимас ЕООД, чрез апорт на недвижими имоти с цел оптимизиране на дейността в Сектор Морски и речен транспорт, като се отделят дейности различни от основната дейност и прехвърлянето им в сектор Недвижими имоти и инженеринг. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е осъществяване на дейност сделки с недвижими имоти, управление и отдаване под наем на недвижими имоти, покупко-продажба на недвижими имоти. Регистрираният капитал е на стойност 9 001 хил. лв., разпределен в 900 100 дяла по 10 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 80.75%.

### 6.3. Учредяване на Имоти БРП ЕООД

През 2022 г. Групата е учредила ново дъщерно дружество Имоти БРП ЕООД, чрез апорт на недвижими имоти с цел оптимизиране на дейността в Сектор „Морски и речен транспорт“, като се отделят дейности различни от основната дейност и прехвърлянето им в сектор „Недвижими имоти и инженеринг. Предметът на дейност на новорегистрираното дъщерно дружество е осъществяване на дейност сделки с недвижими имоти, управление и отдаване под наем на недвижими имоти, покупко-продажба на недвижими имоти. Регистрираният капитал е на стойност 12 185 хил. лв., разпределен в 1 218 522 дяла по 10 лв. всеки. Капиталът е изцяло внесен. Контролното участие на Групата е в размер на номинален процент 100% и консолидационен процент – 80.75%.

### 6.4. Придобиване на неконтролиращо участие в ПОАД ЦКБ Сила АД

През 2022 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 24.82 % в своето дъщерно дружество ПОАД ЦКБ Сила АД за сума в размер на 28 536 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 90.25 % (консолидационен и номинален).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество ПОАД ЦКБ Сила АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 16 234 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 16 234 хил. лв. и намаление на неразпределената печалба в размер на 12 302 хил. лв.

	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>
Общо прехвърлено възнаграждение	(28 536)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество ПОАД ЦКБ Сила АД	16 234
<b>Намаление на неразпределена печалба</b>	<b>(12 302)</b>

#### 6.5. Придобиване на неконтролиращо участие в Параходство Българско речно плаване АД

През 2022 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.08 % в своето дъщерно дружество Параходство Българско речно плаване АД за сума в размер на 17 хил. лв., като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 80.75 % (консолидационен).

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното дружество Параходство Българско речно плаване АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 59 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 59 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 42 хил. лв.

	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>
Общо прехвърлено възнаграждение	(17)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Параходство Българско речно плаване АД	59
<b>Увеличение на неразпределена печалба</b>	<b>42</b>

#### 6.6. Придобиване на неконтролиращо участие в Проучване и добив на нефт и газ АД

През 2022 г. Групата придоби допълнително дялово участие в размер 0.26% консолидационен и 0.33 % номинален в своето дъщерно дружество Проучване и добив на нефт и газ АД за сума в размер на 192 хил. лв. консолидационни и 282 хил. лв. номинални, като по този начин увеличи своето контролиращо участие до 49.89% (консолидационен) и 66.25% номинален.

Балансовата стойност на новопридобитите нетни активи на дъщерното Проучване и добив на нефт и газ АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 53 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 53 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 138 хил. лв.

	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>
Общо прехвърлено възнаграждение	(192)
Допълнително придобит дял в нетните активи на дружество Проучване и добив на нефт и газ АД	53
<b>Намаление на неразпределена печалба</b>	<b>(139)</b>

#### 6.7. Продажба на неконтролиращо участие в Зърнени храни България АД

През 2022 г. Групата е продала дялово участие в размер 0.14% консолидационен и номинален в своето дъщерно дружество Зърнени храни България АД за сума в размер на 48 хил. лв. за Групата, като по този начин намали своето контролиращо участие до 67.98% консолидационен и номинален.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество Зърнени храни България АД, признати към датата на продажбата в консолидирания финансов отчет в увеличение на неконтролиращото участие, възлиза на 481 хил. лв. Групата е признала увеличение на неразпределената печалба в размер на 432 хил. лв.

	<b>2022</b>
	<b>хил. лв.</b>
Получено възнаграждение	49
Продаден дял в нетните активи на дружество Зърнени храни България АД	(481)
<b>Увеличение на неразпределена печалба</b>	<b>432</b>

#### 6.8. Продажба на контролиращо участие във Флай Лийз ООД

През 2022 г. Групата е продала изцяло дяловото си участие в размер 100% консолидационен и номинален в своето дъщерно дружество Флай Лийз ООД за сума в размер на 2 200 хил. лв. за Групата, като по този начин е реализирала печалба в размер 200 хил. лв.

#### 7. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Стойността на инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, е както следва:

	<b>Пояснение</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Инвестиции в асоциирани предприятия	7.1	24 077	25 743
Инвестиции в съвместни предприятия	7.2	2 399	1 029
<b>Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>		<b>26 476</b>	<b>26 772</b>
<b>Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>	7.1, 7.2	<b>5 497</b>	<b>4 315</b>

### 7.1. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2022 хил. лв.	Участие %	2021 хил. лв.	Участие %
Луфтханза Техник София ООД	България	Авио-ремонтна дейност	9 211	24.90%	8 944	24.90%
Суиспорт България АД	България	Наземно обслужване	6 155	49.00%	6 886	49.00%
Силвър Уингс България ООД	България	Кетъринг услуги	3 569	42.50%	5 225	42.50%
Ви Ти Си АД	България	Морски и пристанищни услуги	4 094	41.00%	3 764	41.00%
Каварна Газ ООД	България	Газопреносни услуги	684	35.00%	689	35.00%
Амадеус България ООД	България	Резервационни услуги	364	44.99%	235	44.99%
			<b>24 077</b>		<b>25 743</b>	

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Нетекущи активи	170 378	179 301
Текущи активи	73 559	71 319
<b>Общо активи</b>	<b>243 937</b>	<b>250 620</b>
Нетекущи пасиви	138 453	151 714
Текущи пасиви	38 263	30 410
<b>Общо пасиви</b>	<b>176 716</b>	<b>182 124</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>67 221</b>	<b>68 496</b>
Приходи	209 742	144 018
Печалба за годината	14 292	10 842
Печалба след данъци	12 250	9 714
Друг всеобхватен доход/(загуба)	687	(82)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>12 937</b>	<b>9 632</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	68 496	62 906
Печалба за годината	12 250	9 714
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината	687	(82)
Платени дивиденди	(14 212)	(4 042)
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>67 221</b>	<b>68 496</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	21 873	23 038
Репутация	2 204	2 705
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>24 077</b>	<b>25 743</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2022 г. и 2021 г. Групата е получила дивиденди съответно в размер на 6 002 хил. лв. и 2 037 хил. лв.

## 7.2. Инвестиции в съвместни предприятия

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

Име	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2022 хил. лв.	Участие %	2021 хил. лв.	Участие %
Нюанс БГ АД	България	Безмитна търговия	2 083	50%	833	50%
Консорциум България Ер – Посока	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване	167	90%	141	90%
Консорциум България Ер И Посока	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване	65	70%	55	70%
Варнафери ООД	България	Транспортни услуги	-	50%	-	50%
Сенши Академи ДЗЗД	България	Спортна дейност	84	70%	-	-
			<b>2 399</b>		<b>1 029</b>	

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Нетекущи активи	5 226	15 488
Текущи активи	10 568	6 978
<b>Общо активи</b>	<b>15 794</b>	<b>22 466</b>
Текущи пасиви	23 904	18 694
<b>Общо пасиви</b>	<b>23 904</b>	<b>18 694</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>8 110</b>	<b>3 772</b>
<b>Приходи</b>	<b>42 017</b>	<b>18 810</b>
<b>Загуба за годината</b>	<b>(2 426)</b>	<b>(3 394)</b>
<b>Загуба след данъци</b>	<b>(2 750)</b>	<b>(3 317)</b>
<b>Общ всеобхватна загуба за годината</b>	<b>(2 750)</b>	<b>(3 317)</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	(5 360)	(2 043)
Загуба за годината	(2 750)	(3 317)
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>(8 110)</b>	<b>(5 360)</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	2 399	1 029
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>2 399</b>	<b>1 029</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на съвместните предприятия. През 2022 и 2021 г. не са получавани дивиденди от съвместни предприятия.

## 8. Отчитане по сегменти

Ръководството, отговорно за вземане на оперативни решения, определя оперативните сегменти базирайки се на видовете дейности, основните продукти и услуги, които се осъществяват от Групата. Дейността на Групата се разглежда като съвкупност от единици – оперативни сегменти, които могат да варират в зависимост от естеството и развитието на конкретен сегмент, като се отчита влиянието на рискови фактори, парични потоци, продукти и пазарни изисквания.

Всеки от оперативните сегменти се управлява отделно, доколкото той изисква отделни технологии и ресурси, както и отделни маркетингови подходи. Прилагането на МСФО 8 не е повлияло при идентифициране на основните оперативни сегменти на Групата в сравнение с тези определени в последния годишен консолидиран финансов отчет.

Съгласно МСФО 8 обявените печалби по сегменти, се основават на информацията, която се използва за нуждите на вътрешно управленско отчитане и която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 Групата прилага същата политика на оценяване, както в последния годишен консолидиран финансов отчет. Всички трансфери между сегментите се оценяват и признават по пазарни цени и условия.

Основните оперативни сегменти на Групата са следните: Производство, търговия и услуги; Финанси; Транспортен сектор; Недвижими имоти и инженеринг.



Информацията за оперативните сегменти на Групата е обобщена, както следва:

Оперативни сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспортен сектор	Недвижими имоти и инженеринг	Елиминации	Консолидиран
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>31.12.2022</b>						
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	87 958	28 439	277 369	14 272	816	408 854
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(63)	5 070	-	(12)	-	4 995
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	(93)	122	28 978	-	-	29 007
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	25 497	1 704	6 544	<b>848</b>	(34 593)	-
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>113 299</b>	<b>35 335</b>	<b>312 891</b>	<b>15 108</b>	<b>(33 777)</b>	<b>442 856</b>
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	228 421	-	-	-	228 421
Междусегментни приходи от застраховане	-	10 082	-	-	(10 082)	-
<b>Общо приходи от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>238 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 082)</b>	<b>228 421</b>
<b>Резултат от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>59 558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 558)</b>	<b>50 000</b>
Приходи от лихви	6 408	186 834	2 717	660	(9 772)	186 847
Разходи за лихви	(5 789)	(19 102)	(22 061)	(2 963)	9 772	(40 143)
<b>Резултат от лихви</b>	<b>619</b>	<b>167 732</b>	<b>(19 344)</b>	<b>(2 303)</b>	<b>-</b>	<b>146 704</b>
<b>Резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>1 548</b>	<b>(30 432)</b>	<b>635</b>	<b>(371)</b>	<b>(11 656)</b>	<b>(40 276)</b>
Други оперативни и административни разходи	(108 978)	(256 515)	(278 732)	(14 489)	16 907	(641 807)
Печалба/(загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(5)	-	5 502	-	-	5 497
Други финансови приходи/(разходи)	(486)	93 457	(13 174)	1 638	(2 234)	79 201
Доходи за разпределяне по осигурителни партии	-	16 256	-	-	-	16 256
<b>Резултат за годината преди данъци</b>	<b>5 972</b>	<b>85 391</b>	<b>7 778</b>	<b>(417)</b>	<b>(40 293)</b>	<b>58 431</b>
Разходи за данъци	(880)	(7 043)	(642)	(29)	-	(8 594)
<b>Нетен резултат за годината</b>	<b>5 092</b>	<b>78 348</b>	<b>7 136</b>	<b>(446)</b>	<b>(40 293)</b>	<b>49 837</b>
Активи на сегмента	651 722	12 207 828	1 199 716	330 084	(2 496 936)	11 892 414
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	363	-	21 100	2	5 011	26 476
<b>Общо консолидирани активи</b>	<b>652 085</b>	<b>12 207 828</b>	<b>1 220 816</b>	<b>330 086</b>	<b>(2 491 925)</b>	<b>11 918 890</b>
Пасиви на сегмента	211 067	9 968 817	786 096	137 612	(871 113)	10 232 479
<b>Общо консолидирани пасиви</b>	<b>211 067</b>	<b>9 968 817</b>	<b>786 096</b>	<b>137 612</b>	<b>(871 113)</b>	<b>10 232 479</b>

Оперативни сегменти	Производство, търговия и услуги хил. лв.	Финансов сектор хил. лв.	Транспортен сектор хил. лв.	Недвижими имоти и инженеринг хил. лв.	Елиминации хил. лв.	Консолидиран хил. лв.
<b>31.12.2021</b>						
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	75 625	29 428	228 463	15 317	229	349 062
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(130)	1 092	-	36	1 626	2 624
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	93	3	(38)	-	58
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	15 387	2 341	8 328	712	(26 768)	-
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>90 882</b>	<b>32 954</b>	<b>236 794</b>	<b>16 027</b>	<b>(24 913)</b>	<b>351 744</b>
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	220 901	-	-	(1 393)	219 508
Междусегментни приходи от застраховане	-	5 848	-	-	(5 848)	-
<b>Общо приходи от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>226 749</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 241)</b>	<b>219 508</b>
<b>Нетен резултат от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>71 656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 543)</b>	<b>66 113</b>
Приходи от лихви	6 609	168 043	4 917	1 206	(11 686)	169 089
Разходи за лихви	(6 455)	(23 395)	(16 794)	(2 984)	11 686	(37 942)
<b>Нетни приходи от лихви</b>	<b>154</b>	<b>144 648</b>	<b>(11 877)</b>	<b>(1 778)</b>	<b>-</b>	<b>131 147</b>
<b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>2 394</b>	<b>82 037</b>	<b>2 019</b>	<b>4 281</b>	<b>(9 975)</b>	<b>80 756</b>
Оперативни и административни разходи	(96 672)	(260 510)	(230 448)	(14 857)	38 481	(564 006)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	26	-	4 289	-	-	4 315
Други финансови приходи/ (разходи)	5 396	95 944	(13 624)	(419)	(7 626)	79 671
Доходи за разпределяне по осигурителни партиди	-	(98 663)	-	-	-	(98 663)
<b>Печалба за годината преди данъци</b>	<b>2 180</b>	<b>68 066</b>	<b>(12 847)</b>	<b>3 254</b>	<b>(9 576)</b>	<b>51 077</b>
Разходи/(приходи) за данъци върху дохода	(285)	(6 767)	1 308	(154)	-	(5 898)
<b>Нетен резултат за годината</b>	<b>1 895</b>	<b>61 299</b>	<b>(11 539)</b>	<b>3 100</b>	<b>(9 576)</b>	<b>45 179</b>
Активи на сегмента	719 556	11 791 032	1 236 736	312 354	(2 439 330)	11 620 348
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	363	-	22 150	2	4 257	26 772
<b>Общо консолидирани активи</b>	<b>719 919</b>	<b>11 791 032</b>	<b>1 258 886</b>	<b>312 356</b>	<b>(2 435 073)</b>	<b>11 647 120</b>
Пасиви на сегмента	284 702	9 451 604	819 427	140 158	(899 538)	9 796 353
<b>Общо консолидирани пасиви</b>	<b>284 702</b>	<b>9 451 604</b>	<b>819 427</b>	<b>140 158</b>	<b>(899 538)</b>	<b>9 796 353</b>

## 9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини и съоръжения, оборудване, транспортни средства, ремонт на наети активи, разходи за придобиване на нетекущи активи и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

2022 г.	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и резервни части	Транспортни средства	Ремонт на наети активи	Други	Разходи по придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Салдо към 1 януари 2022 г.</b>	52 615	126 098	163 957	30 491	124 651	24 547	83 162	112 059	<b>717 580</b>
Новопридобити активи:									
- от бизнес комбинации	-	303	-	2 237	-	-	845	-	<b>3 385</b>
- отделно придобити	67	2 009	27 460	1 423	99 067	332	419	(57 418)	<b>73 359</b>
Отписани активи									
- отделно отписани	-	(2 559)	(18 157)	(579)	(72 366)	(216)	(14)	(600)	<b>(94 491)</b>
Рекласификация към инвестиционни имоти	(1 017)	(2 222)	-	-	-	-	-	(102)	<b>(3 341)</b>
Рекласификация от нематериални активи	-	-	-	-	-	3 438	-	-	<b>3 438</b>
Рекласификация от активи с право на ползване	-	-	22 615	-	-	-	-	-	<b>22 615</b>
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>51 665</b>	<b>123 629</b>	<b>195 875</b>	<b>33 572</b>	<b>151 352</b>	<b>28 101</b>	<b>84 412</b>	<b>53 939</b>	<b>722 545</b>
<b>Амортизация</b>									
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	(37 557)	(133 880)	(26 986)	(88 075)	(23 576)	(50 721)	-	<b>(360 795)</b>
Новопридобити от бизнес комбинации	-	(8)	(45)	(154)	(21)	-	-	-	<b>(228)</b>
Амортизация на отписани активи:									
- отделни отписани	-	1	5 865	493	5 077	59	21	-	<b>11 516</b>
Рекласификация към нематериални активи	-	-	-	-	-	(377)	-	-	<b>(377)</b>
Рекласификация от активи с право на ползване	-	-	(11 584)	-	-	-	-	-	<b>(11 584)</b>
Амортизация за годината	-	(4 153)	(9 126)	(1 173)	(18 820)	(468)	(2 502)	-	<b>(36 242)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>(41 717)</b>	<b>(148 770)</b>	<b>(27 820)</b>	<b>(101 839)</b>	<b>(24 362)</b>	<b>(53 202)</b>	<b>-</b>	<b>(397 710)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>51 665</b>	<b>81 912</b>	<b>47 105</b>	<b>5 752</b>	<b>49 513</b>	<b>3 739</b>	<b>31 210</b>	<b>53 939</b>	<b>324 835</b>

- за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

2021 г.	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и резервни части	Транспортни средства	Ремонт на наети активи	Други	Разходи по придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Салдо към 1 януари 2021 г.</b>	52 150	136 508	167 209	85 920	123 188	23 373	82 715	45 910	<b>716 973</b>
Новопридобити активи:									
- отделно придобити	465	4 154	3 241	809	1 731	1 177	820	79 588	<b>91 985</b>
Отписани активи									
- отделно отписани	-	(25)	(565)	(549)	(268)	(3)	(344)	(13 439)	<b>(15 193)</b>
-трансфер	-	-	55 689	(55 689)	-	-	-	-	-
-рекласификация към инвестиционни имоти	-	(14 539)	(61 617)	-	-	-	(29)	-	<b>(76 185)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>52 615</b>	<b>126 098</b>	<b>163 957</b>	<b>30 491</b>	<b>124 651</b>	<b>24 547</b>	<b>83 162</b>	<b>112 059</b>	<b>717 580</b>
<b>Амортизация</b>									
Салдо към 1 януари 2021 г.	-	(35 325)	(127 520)	(36 765)	(74 839)	(23 373)	(47 592)	-	<b>(345 414)</b>
Амортизация на отписани активи:									
- трансфер	-	-	(10 714)	10 714	-	-	-	-	-
-рекласификация към инвестиционни имоти	-	1 899	9 912	-	-	-	21	-	<b>11 832</b>
- отделни отписани	-	20	508	549	258	3	59	-	<b>1 397</b>
Амортизация за годината	-	(4 151)	(6 066)	(1 484)	(13 494)	(206)	(3 209)	-	<b>(28 610)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>-</b>	<b>(37 557)</b>	<b>(133 880)</b>	<b>(26 986)</b>	<b>(88 075)</b>	<b>(23 576)</b>	<b>(50 721)</b>	<b>-</b>	<b>(360 795)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>52 615</b>	<b>88 541</b>	<b>30 077</b>	<b>3 505</b>	<b>36 576</b>	<b>971</b>	<b>32 441</b>	<b>112 059</b>	<b>356 785</b>

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Оперативни и административни разходи“.

Балансова стойност на заложените като обезпечение по заеми имоти, машини и съоръжения на Групата към 31 декември, е както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	1 173	3 308	3 266	127	1 993	9 867
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	509	15 740	34 468	-	-	50 717

## 10. Активи с право на ползване

Активите с право на ползване на Групата включват летателни апарати, подобрения на наети летателни апарати, транспортни средства, сгради, и машини и съоръжения, свързани с права на ползване на тези наети активи. Балансовата стойност им може да бъде анализирана, както следва:

	Летателни апарати хил. лв.	Подобрения на наети летателни апарати хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Сгради хил. лв.	Машини и съоръжения хил. лв.	Общо активи с право на ползване хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2022 г.	398 938	56 394	5 367	89 064	23 322	573 085
Новопридобити	68 386	27 527	59	15 675	294	111 941
Отписани	(75 963)	(41 197)	(56)	(5 933)	-	(123 149)
Бизнес комбинации	-	-	(1 231)	(178)	-	(1 409)
Рекласифицирани в имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	(22 615)	(22 615)
Корекции в стойността през периода	-	-	-	73	-	73
Салдо към 31 декември 2022 г.	<b>391 361</b>	<b>42 724</b>	<b>4 139</b>	<b>98 701</b>	<b>1 001</b>	<b>537 926</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2022 г.	(83 255)	(29 823)	(2 491)	(27 937)	(11 627)	(155 133)
Амортизация за годината	(38 661)	(9 077)	(1 243)	(15 114)	(929)	(65 024)
Отписани	50 660	18 837	19	4 081	-	73 597
Бизнес комбинации	-	-	1 147	1 505	-	2 652
Рекласифицирани в имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	11 584	11 584
Салдо към 31 декември 2022 г.	<b>(71 256)</b>	<b>(20 063)</b>	<b>(2 568)</b>	<b>(37 465)</b>	<b>(972)</b>	<b>(132 324)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>320 105</b>	<b>22 661</b>	<b>1 571</b>	<b>61 236</b>	<b>29</b>	<b>405 602</b>
	Летателни апарати хил. лв.	Подобрения на наети летателни апарати хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Сгради хил. лв.	Машини и съоръжения хил. лв.	Общо активи с право на ползване хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2021 г.	367 193	68 872	4 711	77 843	23 273	541 892
Новопридобити	53 520	82 125	1 720	22 669	49	160 083
Отписани	(21 775)	(94 603)	(1 057)	(10 815)	-	(128 250)
Преоценка	-	-	(7)	(633)	-	(640)
Салдо към 31 декември 2021 г.	<b>398 938</b>	<b>56 394</b>	<b>5 367</b>	<b>89 064</b>	<b>23 322</b>	<b>573 085</b>
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2021 г.	(65 848)	(27 796)	(2 505)	(18 283)	(10 361)	(124 793)
Амортизация за годината	(39 154)	(29 063)	(1 026)	(18 160)	(1 117)	(88 520)
Отписани	21 747	27 036	1 039	7 654	(149)	57 327
Загуби от обезценка	-	-	1	852	-	853
Салдо към 31 декември 2021 г.	<b>(83 255)</b>	<b>(29 823)</b>	<b>(2 491)</b>	<b>(27 937)</b>	<b>(11 627)</b>	<b>(155 133)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>315 683</b>	<b>26 571</b>	<b>2 876</b>	<b>61 127</b>	<b>11 695</b>	<b>417 952</b>

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Оперативни и административни разходи”.

Съгласно договор за залог опцията за придобиване на три от самолетите е предоставена като обезпечение по задължения на Групата към собственика им.

През 2022 г. Групата е придобила 3 броя самолети тип Ембраер по силата на договори за лизинг, класифицирани в Летателни апарати.

Към 31.12.2022 г. Групата има поети ангажименти за закупуване на 7 броя самолети тип Airbus 220 по силата на договори за лизинг с опция за покупка в края на срока на лизинга, като четири от самолетите ще бъдат доставени през 2023 г., а другите три през 2024 г. Към 31.12.2022 г. Групата е превела депозити за тези самолети на лизингодателя в общ размер на 3 150 хил. долари.

Групата има договорени задължения за закупуване на един самолет тип Airbus, A-320 по силата на договор за лизинг с опция за покупка на самолета в края на срока на договора.

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

За информация, относно определянето на справедливата стойност на активи от група Активи с право на ползване, вижте пояснение 53.2.

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 32 Лизингови задължения.

## 11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти са представени в консолидирания финансов отчет на Групата, като е използван модел на справедливата стойност. Промени в балансовите стойности, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат представени както следва:

	<b>Инвестиционни имоти хил. лв.</b>
<b>Балансова стойност към 1 януари 2021 г.</b>	<b>440 485</b>
Новопридобити активи:	
- чрез разходи за придобиване	5 184
- отделно придобити	23 985
- рекласификация от имоти, машини и съоръжения	64 353
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	3 248
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(624)
<b>Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти</b>	<b>2 624</b>
Отписани активи	(11 747)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>524 884</b>
Новопридобити активи:	
- чрез разходи за придобиване	8 320
- отделно придобити	439
- рекласификация от имоти, машини и съоръжения	3 341
Други изменения	4 772
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	5 621
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(626)
<b>Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти</b>	<b>4 995</b>
Отписани активи:	
- отделно отписани	(114)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>546 637</b>

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата е определена на база оценки от лицензирани оценители и от изготвени доклади на вътрешни експерти, които се базират на актуални пазарни нива.

Инвестиционни имоти, заложи като обезпечения на задължения, са в общ размер на 172 054 хил. лв. (2021 г.: 243 791 хил. лв.)

Доходите от инвестиционни имоти за 2022 г. възлизат на 22 621 хил. лв. (2021 г.: 15 549 хил. лв.) и са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от нефинансова дейност”. Преките оперативни разходи в размер на 3 232 хил. лв. са отчетени в реда „Оперативни разходи” (2021 г.: 2 065 хил. лв.).

## 12. Репутация

Основните промени в балансовата стойност на репутацията произтичат от извършените годишни тестове за обезценка и от придобиването на дъщерни дружества в Групата през отчетния период.

	<b>Репутация</b> <b>хил. лв.</b>
<b>За 2021 г.</b>	
Салдо към 1 януари	24 066
Призната загуба от обезценка през периода	(292)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>23 774</b>
<b>За 2022 г.</b>	
Салдо към 1 януари	23 774
Призната загуба от обезценка през периода	(37)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>23 737</b>

В следствие на извършения годишен тест за обезценка за 2022 г. балансовата стойност на репутацията е разпределена по следните обекти, генериращи парични потоци:

	<b>2022</b> <b>хил. лв.</b>	<b>2021</b> <b>хил. лв.</b>
Сегмент "Финанси"	15 559	15 559
Сегмент "Производство, търговия и услуги"	7 440	7 477
Сегмент "Транспорт"	566	566
Сегмент "Недвижими имоти и инженеринг"	172	172
	<b>23 737</b>	<b>23 774</b>

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци е определена на база изчисляване на стойността в употреба. При изчисленията са използвани прогнозни стойности на паричните потоци въз основа на финансови бюджети, одобрени от ръководството, които обхващат петгодишен период. Паричните потоци след петгодишния период са екстраполирани с помощта на постоянни проценти на нарастване, които са характерни за сектора, в който оперира всеки от обектите, генериращ парични потоци. Използваните дисконтови проценти отразяват специфичните рискове, свързани със сегмента, в който оперира всеки от обектите, генериращ парични потоци.

През 2022 г. е извършена обезценка на репутацията за сегмент Производство, търговия и услуги в размер на 39 хил. лв. (2021: 292 хил. лв.)

Обезценката на репутацията е включена на ред „Оперативни и административни разходи” в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### 13. Други нематериални активи

Балансовите стойности на нематериалните активи на Групата за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

2022 г.	Търговски марки	Лицензи и патенти	Програмни продукти	Връзки с клиенти	Продукти от развойна дейност	Разходи по проучване и оценка	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>								
Салдо към 1 януари 2022 г.	49 096	10 995	13 475	10 184	1 138	5 788	124 791	<b>215 467</b>
Новопридобити активи:								-
- отделно придобити	2	784	981	-	-	-	166	<b>1 933</b>
Отписани активи								
- отделно отписани	(8 280)	(3)	-	-	-	(5 788)	(260)	<b>(14 331)</b>
Рекласификация към имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	-	-	(3 438)	<b>(3 438)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>40 818</b>	<b>11 776</b>	<b>14 456</b>	<b>10 184</b>	<b>1 138</b>	<b>-</b>	<b>121 259</b>	<b>199 631</b>
<b>Амортизация</b>								
Салдо към 1 януари 2022 г.	(35 963)	(8 298)	(12 556)	(7 386)	(45)	-	(26 657)	<b>(90 905)</b>
Рекласификация към имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	-	-	377	<b>377</b>
Бизнес комбинации			(83)					<b>(83)</b>
Отделно отписани	6 763	3	-	-	-	-	22	<b>6 788</b>
Амортизация	(812)	(608)	(1 502)	(413)	-	-	(4 425)	<b>(7 760)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(30 012)</b>	<b>(8 903)</b>	<b>(14 141)</b>	<b>(7 799)</b>	<b>(45)</b>	<b>-</b>	<b>(30 683)</b>	<b>(91 583)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>10 806</b>	<b>2 873</b>	<b>315</b>	<b>2 385</b>	<b>1 093</b>	<b>-</b>	<b>90 576</b>	<b>108 048</b>



- за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

2021 г.	Търговски марки	Лицензи и патенти	Програмни продукти	Връзки с клиенти	Продукти от развойна дейност	Разходи по проучване и оценка	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>								
Салдо към 1 януари 2021 г.	49 096	10 092	12 945	10 184	1 138	7 324	124 133	<b>214 912</b>
Новопридобити активи:								
- отделно придобити	-	904	530	-	-	-	680	<b>2 114</b>
Отписани активи								
- отделно отписани	-	(1)	-			(1 536)	(22)	<b>(1 559)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>49 096</b>	<b>10 995</b>	<b>13 475</b>	<b>10 184</b>	<b>1 138</b>	<b>5 788</b>	<b>124 791</b>	<b>215 467</b>
<b>Амортизация</b>								
Салдо към 1 януари 2021 г.	(34 556)	(7 932)	(11 301)	(7 386)	(45)	-	(24 196)	<b>(85 416)</b>
Отписани	-	1	-	-	-	-	12	<b>13</b>
Амортизация	(1 407)	(367)	(1 255)	-	-	-	(2 473)	<b>(5 502)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>(35 963)</b>	<b>(8 298)</b>	<b>(12 556)</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(45)</b>	<b>-</b>	<b>(26 657)</b>	<b>(90 905)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>13 133</b>	<b>2 697</b>	<b>919</b>	<b>2 798</b>	<b>1 093</b>	<b>5 788</b>	<b>98 134</b>	<b>124 562</b>

**Нематериални активи - права на собственост, свързани със сектор авиоиндустрия**

Към 31 декември 2022 г. Групата отчита в категория Други нематериални активи – права на собственост, свързани със сектор авиоиндустрия, с балансова стойност в размер на 93 456 хил. лв. При извършените годишни тестове за обезценка Групата не е установила необходимост от признаване на обезценка на тези нематериални активи. При определянето на възстановимата стойност са използвани прогнози, които се базират на очаквания за възстановяване на авиационния сектор след негативните последици от преминалата пандемия от Covid-19, които в голяма степен зависят от външни фактори, извън контрола на Групата. При преценката са използвани допускания, присъщи на настоящата влошена макроикономическа среда. Те са резултат и комбинация от остатъчните негативни ефекти от пандемията, ускорена инфлация, повишаващи се лихвени нива и геополитическите рискове от военния конфликт в Украйна.

**Търговски марки**

Търговските марки на Групата включват марка „България Еър“, национален превозвач.

През 2022 г. групата е отписала нематериален актив, фирмен знак „Арена – София“, след като договорът от 14.03.2017 г. с Национална спортна база ЕАД е прекратен през периода.

**Разходи по проучване и оценка**

Разходите по проучване и оценка се състоят от предоставени права и капитализирани разходи по проучване и оценка.

Към 31.12.2022 г. Групата няма капитализирани разходи за проучване и оценка (2021 г.: 5 788 хил. лв.).

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Блок 1-12 Кнежа	-	5 788
	<u>-</u>	<u>5 788</u>

Към края на отчетния период ръководството Групата е направило технически и финансов преглед на активите по проучване и оценка с цел потвърждаване на намерението за продължаване на проучвателните дейности.

През 2022 г. са установени индикации за обезценка на разходи по проучване и оценка в размер на 5 788 хил. лв. (2021: 1 536 хил. лв.) Обезценката е представена на ред „Разходи от оперативна дейност“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

#### 14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2022 г. хил. лв.	Корекция от счетоводна политика и рекласификации хил. лв.	Преизчислен към 1 януари 2022 г. хил. лв.	Признати в друг всеобхватен доход хил. лв.	Признати в печалби и загуби хил. лв.	31 декември 2022 г. хил. лв.
<b>Активи</b>						
Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване	17 936	(817)	17 119	-	(222)	16 897
Инвестиционни имоти	5 578	884	6 462	-	565	7 027
Финансови активи	5 452	(1 825)	3 627	(715)	2 281	5 193
Търговски и други финансови вземания	(1 349)	(8 018)	(9 367)	-	(664)	(10 031)
Материални запаси	(78)	68	(10)	-	(3)	(13)
Други активи	8 672	(10 098)	(1 426)	-	(142)	(1 568)
<b>Пасиви</b>						
Пенсионни и други задължения към персонала	(2 281)	1 174	(1 107)	(10)	(79)	(1 196)
Провизии и търговски задължения	(229)	(343)	(572)	-	(3)	(575)
Неизползвани данъчни загуби и слаба капитализация	(6 908)	(166)	(7 074)	-	1 535	(5 539)
	<b>26 793</b>	<b>(19 141)</b>	<b>7 652</b>	<b>(725)</b>	<b>3 268</b>	<b>10 195</b>
<b>Признати като:</b>						
Отсрочени данъчни активи	<b>(10 845)</b>					<b>(18 922)</b>
Отсрочени данъчни пасиви	<b>37 638</b>					<b>29 117</b>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2021 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви/(активи)	1 януари 2021 г. хил. лв.	Признати в друг всеобхватен доход хил. лв.	Признати в печалби и загуби хил. лв.	31 декември 2021 г. хил. лв.
<b>Активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване	18 973	-	(1 037)	17 936
Инвестиционни имоти	5 529	-	49	5 578
Финансови активи	6 044	(878)	286	5 452
Търговски и други нефинансови вземания	(734)	-	(615)	(1 349)
Материални запаси	(63)	-	(15)	(78)
Други активи	5 957	-	2 715	8 672
<b>Пасиви</b>				
Пенсионни и други задължения към персонала	(2 252)	-	(29)	(2 281)
Провизии и търговски задължения	(129)	-	(100)	(229)
Неизползвани данъчни загуби	(7 762)	-	854	(6 908)
	<b>25 563</b>	<b>(878)</b>	<b>2 108</b>	<b>26 793</b>
<b>Признати като:</b>				
Отсрочени данъчни активи	<b>(10 940)</b>			<b>(10 845)</b>
Отсрочени данъчни пасиви	<b>36 503</b>			<b>37 638</b>

## 15. Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти

Предоставените кредити и аванси на банкови клиенти могат да бъдат обобщени, както следва:

### (а) Анализ по видове клиенти

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Граждани:		
В български лева	1 252 295	1 135 195
В чуждестранна валута	273 348	266 552
Предприятия:		
В български лева	1 237 950	1 108 359
В чуждестранна валута	465 975	577 769
Загуба от обезценка	(41 240)	(38 783)
<b>Общо предоставени кредити и аванси на банкови клиенти</b>	<b>3 188 328</b>	<b>3 049 092</b>

Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти към 31 декември 2022 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 1 555 хил. лв. (2021: 1 556 хил. лв.), включително резултат от сделки.

### (б) Лихвени проценти

Кредитите, отпуснати в български лева и чуждестранна валута, се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на референтен лихвен процент на Банката или лихвен индекс за кредитите във валута - EURIBOR, LIBOR, плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 5%, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява допълнителна надбавка над договорения лихвен процент.

## 16. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата могат да бъдат обобщени, както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Корпоративни акции, дялове и права	1 252 389	1 258 422
Български корпоративни облигации	219 003	213 113
Средносрочни български ДЦК	52 610	55 258
Дългосрочни български ДЦК	45 643	30 104
Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави	611 699	486 003
Деривативи, държани за търгуване	12	70
	<b>2 181 356</b>	<b>2 042 970</b>

Финансовите активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на консолидирания финансов отчет или на база на оценки на независими оценители, определени към датата на консолидирания финансов отчет.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетен резултат от операции с финансови инструменти”.

#### 17. Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Облигации	413 809	413 303
Държавни ценни книжа	145 636	446 138
<b>Общо дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>	<b>559 445</b>	<b>859 441</b>

Към 31 декември 2022 г. за дълговите инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, са заделени очаквани кредитни загуби в размер на 4 529 хил. лв. (2021 г.: 4 643 хил. лв.), които са отразени в капитала и не са намалили отчетната стойност на активите.

Към 31 декември 2022 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, не са заложени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси (2021 г.: 153 546 хил. лв. са заложени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки в банковата дейност на Групата на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси).

#### 18. Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Котирани капиталови инструменти	23 653	24 605
Некотирани капиталови инструменти	70 031	45 821
<b>Общо капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>	<b>93 684</b>	<b>70 426</b>

#### 19. Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, които се отнасят към другите финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, са както следва:

	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Договори за заеми	19.1	161 672	133 790
Вземания по цесии	19.1	48 188	60 677
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	19.2	448 044	399 895
Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	19.3	1 341 679	687 184
Вземания от свързани лица	47	74 170	165 559
Търговски вземания	19.4	110 647	116 962
Други		1 393	22 092
Обезценка		(151 181)	(28 163)
		<b>2 034 612</b>	<b>1 557 996</b>

### 19.1. Договори за заеми и цесии

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Вземания по предоставени заеми	161 672	133 790
Вземания по договори за цесии	48 188	60 677
	<b>209 860</b>	<b>194 467</b>

Заемите са предоставени при годишни лихвени равнища от 3% до 10% в зависимост от срочността на кредита.

Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

### 19.2. Вземания по споразумения за обратно изкупуване

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 448 044 хил. лв. (2021 г.: 399 895 хил. лв.), в това число вземанията по лихви.

Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на български държавни ценни книжа, е минимум 100%. Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на корпоративни ценни книжа, е минимум 120%. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2023 г. (2021 г.: между януари и юни 2022 г.).

### 19.3. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Към 31 декември 2022 г. дълговите инструменти, оценявани по амортизирана стойност се състоят от български държавни облигации, държавни облигации на страни от ЕС, български корпоративни облигации и чуждестранни корпоративни облигации, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Български държавни облигации	770 428	408 414
Чуждестранни държавни облигации	544 309	268 525
Български корпоративни облигации	7 964	7 964
Чуждестранни корпоративни облигации	19 652	2 935
Загуба от обезценка	(674)	(654)
<b>Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност</b>	<b>1 341 679</b>	<b>687 184</b>

Към 31 декември 2022 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 538 556 хил. лв. (2021 г.: 223 269 хил. лв.) са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси.

### 19.4. Търговски вземания

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Търговски вземания, брутна сума	172 721	130 045
Обезценка	(62 074)	(13 083)
<b>Търговски вземания</b>	<b>110 647</b>	<b>116 962</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били отписани и съответната обезценка в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Оперативни и административни

разходи”. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

## 20. Данъчни вземания

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Надвнесен корпоративен данък	2 170	1 471
ДДС за възстановяване	911	297
Други надвнесени данъци	2	12
	<b>3 083</b>	<b>1 780</b>

## 21. Вземания по застрахователни и презастрахователни договори

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Вземания по начислени премии по застрахователни договори	59 196	50 335
Разчети по презастрахователни договори	98	121
Разчети с Гаранционен фонд	-	262
Разчети по съзастрахователни договори	309	321
Други застрахователни вземания	101	-
Коректив за обезценка на застрахователни вземания	(810)	(1 040)
	<b>58 894</b>	<b>49 999</b>

Вземанията по начислени премии по застрахователни договори представляват дължими застрахователни премии от застраховани лица по договори с разсрочени плащания. Вземанията подлежат на тест за обезценка, съгласно изискванията на Наредба № 53, която е намалена в брутната стойност на вземанията.

## 22. Други вземания

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
<b>Нетекучи други вземания</b>		
Предплатени разходи и други вземания	582	1 202
<b>Нетекучи други вземанияВ</b>	<b>582</b>	<b>1 202</b>
<b>Текущи други вземания</b>		
Авансови плащания	18 012	12 565
Предплатени разходи	8 004	8 897
Други вземания	2 819	2 902
<b>Текущи други вземания</b>	<b>28 835</b>	<b>24 364</b>
<b>Общо други вземания</b>	<b>29 417</b>	<b>25 566</b>

Значимата част от краткосрочните авансови плащания в общ размер на 18 012 хил. лв. (2021 г.: 12 565 хил. лв.), представляват краткосрочни депозити, платени гаранционни суми по сключените договори за оперативен лизинг на самолети, вземания по гаранции за обслужване на летища, гаранции за наем на помещения и други договори и гаранция за безмитно-валутна търговия към Митница София.

Краткосрочните предплатени разходи в общ размер на 8 004 хил. лв. (2021 г.: 8 897 хил. лв.) представляват предплатени разходи за реклама, наеми, застраховки и др.

## 23. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Материали	11 631	11 321
Продукция	2 093	1 865
Стоки	7 290	1 399
Незавършено производство	559	591
Резервни части	7 790	6 904
Активи, придобити от обезпечения	31 968	32 220
	<b>61 331</b>	<b>54 300</b>

Към 31 декември 2022 г. материални запаси на Групата в размер на 148 хил. лв. (2021 г.: 137 хил. лв.) са предоставени като обезпечения по задължения към банки.

Активите, придобити от обезпечения, в размер на 31 968 хил. лв. (2021 г.: 32 220 хил. лв.), се отнасят до активи, придобити от банковата дейност на Групата, които не отговарят на критериите за класифициране като активи, държани за продажба, и се отчитат съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

#### 24. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Парични средства в брой и в банки:		
- български лева	1 765 272	1 836 497
- евро	250 465	198 738
- щатски долари	62 605	153 285
- други валути	102 527	192 523
<b>Брутна стойност на пари и парични еквиваленти</b>	<b>2 180 869</b>	<b>2 381 043</b>
Очаквани кредитни загуби	(291)	(121)
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>2 180 578</b>	<b>2 380 922</b>

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Парични средства в Централни Банки	1 626 975	1 594 326
Краткосрочни инвестиции и депозити	85 079	179 491
Предоставени ресурси и аванси на банки и в брой	461 867	584 858
Блокирани парични средства	6 657	22 247
	<b>2 180 578</b>	<b>2 380 922</b>

#### 25. Собствен капитал

##### 25.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2022 г. се състои от 239 646 267 на брой (31.12.2021 г.: 239 646 267 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция, като те включват 13 182 738 броя (31.12.2021 г.: 13 182 738 бр.) обикновени акции, придобити от дружества в Групата на Химимпорт АД. Обикновените акции са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на един глас и ликвидационен дял:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Брой акции</b>	<b>Брой акции</b>
Издадени и напълно платени акции на 1 януари	226 463 529	226 604 029
Изменение в собствени акции /обикновени акции/, притежавани от дъщерни дружества през периода	-	(140 500)
<b>Акции, издадени и напълно платени на 31 декември</b>	<b>226 463 529</b>	<b>226 463 529</b>

Списъкът на основните акционери, притежаващи обикновени акции на Дружеството-майка, е представен както следва:



	2022	2022	2021	2021
	Брой обикновени акции	%	Брой обикновени акции	%
Инвест Кепитъл АД	173 487 247	72.39%	173 487 247	72.39%
Други юридически лица	48 032 331	20.04%	48 845 512	20.38%
Други физически лица	18 126 689	7.57%	17 313 508	7.23%
	<b>239 646 267</b>	<b>100.00%</b>	<b>239 646 267</b>	<b>100.00%</b>
<b>Собствени акции, притежавани от дъщерни дружества</b>				
ЦКБ Груп АД	(1 296 605)	(0.54%)	(1 296 605)	(0.54%)
ЗАД Армеец	(236 007)	(0.10%)	(236 007)	(0.10%)
ПОАД ЦКБ Сила	(8 782 426)	(3.66%)	(8 782 426)	(3.66%)
ЦКБ АМ ЕАД	(140 500)	(0.06%)	(140 500)	(0.06%)
Транс Интеркар ЕАД	(2 200)	-	(2 200)	-
Омега Финанс ООД	(2 725 000)	(1.14%)	(2 725 000)	(1.14%)
	<b>(13 182 738)</b>	<b>(5.50%)</b>	<b>(13 182 738)</b>	<b>(5.50%)</b>
<b>Нетен брой акции</b>	<b>226 463 529</b>		<b>226 463 529</b>	

Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица извън ЕС е в размер на 5%, като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите.

## 25.2. Премийен резерв

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Премийни резерви	246 462	246 462
Корекция на резервите от собствени акции, притежавани от дъщерни дружества	(153)	(153)
	<b>246 309</b>	<b>246 309</b>

През 2022 г. няма изменения в премийния резерв на Групата. (2021 г.: (153 хил. лв.))

Към 31 декември 2022 г. премийният резерв е в размер на 246 309 хил. лв. (2021 г.: 246 309 хил. лв.). Премийният резерв е формиран от емисия на привилегировани акции от 2009 г. и две емисии на обикновени акции от 2007 г. и 2006 г.

## 25.3. Други резерви

Към 31 декември 2022 г. другите резерви са в размер на 294 171 хил. лв. (2021 г.: 300 696 хил. лв.), включващи:

- 83 176 хил. лв. резерв от преоценка на активи с право на ползване,
- 20 627 хил. лв. – резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ и ППФ, (2021 г.: 20 481 хил. лв.),
- преоценки по планове за дефинирани доходи 301 хил. лв. (2021 г.: 78 хил. лв.) и други резерви.

## 26. Задължения към депозанти

Задълженията към депозанти са представени както следва:

<b>Анализ по срочност и вид валута:</b>	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Безсрочни депозити:		
В лева	2 492 708	2 205 262
В чуждестранна валута	367 073	308 820
	<u>2 859 781</u>	<u>2 514 082</u>
Срочни депозити:		
В лева	1 250 758	1 226 347
В чуждестранна валута	1 461 738	1 429 564
	<u>2 712 496</u>	<u>2 655 911</u>
Спестовни влогове:		
В лева	1 198 815	1 192 269
В чуждестранна валута	528 260	544 107
	<u>1 727 075</u>	<u>1 736 376</u>
Други депозити:		
В лева	15 035	11 032
В чуждестранна валута	1 305	479
	<u>16 340</u>	<u>11 511</u>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b><u>7 315 692</u></b>	<b><u>6 917 880</u></b>

<b>Анализ по вид клиент и вид валута:</b>	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Депозити на граждани:		
В български лева	3 486 870	3 241 091
В чуждестранна валута	2 043 359	1 990 989
	<u>5 530 229</u>	<u>5 232 080</u>
Депозити на предприятия:		
В български лева	1 468 950	1 382 788
В чуждестранна валута	312 292	288 698
	<u>1 781 242</u>	<u>1 671 486</u>
Депозити на други институции:		
В български лева	1 496	11 032
В чуждестранна валута	2 725	3 282
	<u>4 221</u>	<u>14 314</u>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b><u>7 315 692</u></b>	<b><u>6 917 880</u></b>

## 27. Други финансови задължения

	Текущи		Нетекущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативи, държани за търгуване	27.1	677	118	-
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>				
Облигационни заеми	27.2	5 104	3 507	74 611
Банкови заеми	27.3	34 844	57 898	88 126
Други заеми и финансираня	27.4	17 674	20 092	7 684
Депозити от банки	27.5	10 247	41 146	-
Задължения по цесии		30 473	10 708	29 772
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	27.6	2 420	2 282	-
Търговски задължения	27.7	73 163	109 406	1 022
Задължения към свързани лица	47	71 288	48 922	14 366
<b>Общо балансова стойност</b>		<b>245 890</b>	<b>294 079</b>	<b>215 581</b>
				<b>228 024</b>

### 27.1. Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2022 г. деривативите, държани за търгуване в размер на 667 хил. лв. (2021 г.: 118 хил. лв.) са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

### 27.2. Облигационни заеми

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Облигационни заеми	5 104	3 507	74 611	69 450
	<b>5 104</b>	<b>3 507</b>	<b>74 611</b>	<b>69 450</b>

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2022 г. е в размер на 79 715 хил. лв. (2021 г. : 72 957 хил. лв.).

### 27.3. Банкови заеми

Банковите заеми на Групата представляват получени средства от български банки, които са предназначени за финансиране на инвестиционни проекти на Групата и за подпомагане на текущата оперативна дейност на дружествата в Групата. Банковите заеми са класифицирани според срока за тяхното погасяване, договорен при отпускането на съответния заем.

	Текущи		Нетекущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Банкови заеми	34 844	57 898	88 126	92 614

### 27.3.1. Дългосрочни банкови заеми

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Револвиращи и инвестиционни банкови кредити	88 126	92 614
	<b>88 126</b>	<b>92 614</b>

#### Инвестиционни кредити

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 05.10.2011 г. за сума в размер на 3 000 хил. лв. Падежът на заема е на 10.11.2024 г. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4%, формиран на база на 1М ЮРИБОР плюс 4%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 4%.
- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2023 г., 2024 г. и 2025 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на Групата, с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през април 2025 г. по единия заем и номинална стойност 3 500 хил. лв. и падежи на емисията през април 2025 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск" със срок на валидност до февруари 2024 г. в размер на 5 288 хил. лв.
- Групата има договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 78 233 хил. лв., който е усвоен на 3 основни транша. С усвоения кредит са рефинансирани два банкови заема към друга банка и е финансиран инвестиционен проект на Групата. Падежът на заема е на 31.12.2025 г. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на хангар, всички вземания на Групата, произтичащи от договори за наем, сключени с Луфтханза Техник София ООД в качеството му на наемател.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 12 713 хил. лв.. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит за покриване на разходи за пълна реконструкция и основен ремонт на сграда, сключен на 11 август 2017 г., с падеж на 30 декември 2028 г. Лихвата по кредита е в размер на годишната лихва определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към лихвения индекс в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 декември 2021 г., с падеж на 31 януари 2029 г. Годишната лихва е определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към него в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.

- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%.

#### **Револвиращи кредити**

- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 30.01.2018 г. за сума в размер на 4 950 хил. евро (9 675 хил. лв.), със срок на погасяване 31.01.2024 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити. Годишният лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6.5%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 28 януари 2008 г. със срок на погасяване 10 ноември 2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на едномесечен EURIBOR плюс 4% надбавка. Обезпечения – ипотека върху зърнобази в гр. Добрич и с. Генерал Колево (земи, сгради и трайно прикрепени машини и съоръжения), собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 13 декември 2013 г. със срок на погасяване 30.09.2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на осреднен депозитен индекс (ОДИ) плюс 2.657% надбавка. Заемът е обезпечен със залог на собствени материални запаси и имоти, машини и съоръжения, собственост на Групата.
- Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2024 г. Годишният лихвен процент е в размер на 4.2 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 147 хил. лв.

#### **27.3.2. Краткосрочни банкови заеми**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити	34 844	57 898
	<b>34 844</b>	<b>57 898</b>

#### **Инвестиционни кредити**

Групата е получила следните краткосрочни банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 август 2020 г. Договорен е гратисен период на главница до 19.03.2022 г. Считано от 20.03.2022 г. до 20.08.2023 г. (включително) кредита се погасява на седемнадесет равни ежемесечни вноски и една последна вноска, дължима на 20.08.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 1% или общо договорен процент 3.5%.

- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 08 октомври 2021 г. Считано от 15.04.2022 г. до 15.09.2023 г. (включително) кредита се погасява на 17 (седемнадесет) равни ежемесечни вноски и една последна изравнителна вноска, дължима на 15.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на БДИЮЛ в лева плюс 2.5% надбавка или минимум общо договорен процент 2.5%.

#### **Револвиращи кредити**

- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на 3.8 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху вземания.
- Групата има сключен 1 активен към 31.12.2022 г. договор за банков кредит с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.12.2023 г. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4% на договора за кредит плюс 3M Euribor, но не по-малко от 4%. Заемът е обезпечен със залог на вземания по договори за обществени поръчки за осигуряване на самолетни билети, за вземания по BSP постъпления, на вземания по договори на трети страни.

#### **27.4. Други заеми и финансираня**

	Текущи		Нетекущи			
	2022	2021	2022	2021		
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Други дългосрочни заеми и финансираня	27.4.2	17 674	20 092	27.4.1	7 684	6 984

#### **27.4.1. Други дългосрочни заеми и финансираня**

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни заеми	7 678	6 878
Финансираня по оперативни програми	6	106
	<b>7 684</b>	<b>6 984</b>

Други дългосрочни заеми са получени от трети лица – търговски дружества при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Получените заеми не са обезпечени с активи на Групата. Плащанията по тях се извършват във валутата, в която са отпуснати.

Финансиранята се отнасят до придобити активи Станция за геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи, Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи по договор между “Проучване и добив на нефт и газ” АД и ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност” - Управляващ орган на ОПК към Министерство на икономиката и енергетиката - правопреемник на ИАНМСП, относно договор за безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21/13.06.2011 г. по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие, и други.

#### 27.4.2. Други краткосрочни заеми и финансираня

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Краткосрочните заеми	17 674	20 092
	<b>17 674</b>	<b>20 092</b>

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са класифицирани според крайния им срок за погасяване, който е през 2023 г. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

#### 27.5. Депозити от банки

	<b>Текущи</b>	
	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Безсрочни депозити от местни банки		
-В български лева	1 970	16 445
-В чуждестранна валута	2 462	13 677
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	4 030	8 702
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в български лева	27	37
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	351	381
Срочни депозити от местни банки в чуждестранна валута	1 407	1 904
	<b>10 247</b>	<b>41 146</b>

#### 27.6. Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 2 420 хил. лв. (2021 г.: 13 960 хил. лв.), в това число и натрупани задължения по лихви по тях. Падежите на задълженията са съответно 25 април 2023 г. и 11 май 2023 г. Задълженията по репо сделки са обезпечени с финансовите инструменти - обект на репо сделките с обща балансова стойност 4 399 хил. лв. Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на 4.5%.

#### 27.7. Търговски задължения

	<b>Текущи</b>		<b>Нетекучи</b>	
	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Търговски задължения	73 163	109 406	1 022	598

Нетната балансова стойност на търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 28. Задължения към осигурени лица

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Привлечени средства на доброволен пенсионен фонд	108 721	106 414
Привлечени средства на професионален пенсионен фонд	139 739	138 607
Привлечени средства на универсален пенсионен фонд	1 508 566	1 463 653
	<b>1 757 026</b>	<b>1 708 674</b>

Чистата стойност на активите на фондовете, управлявани от дъщерното дружество ПООД ЦКБ-Сила към 31 декември 2022 г. е в размер на 1 757 026 хил. лв. (2021 г.: 1 708 674 хил. лв.) Увеличението в размер на 48 352 хил. лв. спрямо задълженията към 31 декември 2021 г. основно се дължат на постъпления от положителен доход от инвестирането на средствата на осигурените лица, реализиран през 2022 г., постъпления от осигурителни вноски и намаление на изплатените суми по осигурителни договори.

Изменението в нетните активи в наличност за доходи е в резултат на:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>В началото на периода</b>	<b>1 708 674</b>	<b>1 561 822</b>
Постъпили осигурителни вноски	183 188	178 856
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други пенсионно осигурителни дружества	65 240	44 540
Средства на лица възобновили осигуряването си в УПФ по реда на чл. 124а от КСО	260	210
Прехвърлени средства на лица от пенсионни схеми на ЕС, на ЕЦБ или на ЕИБ	-	4
<b>Общо увеличение от осигурителни вноски</b>	<b>248 688</b>	<b>223 610</b>
(Отрицателен)/Положителен доход от инвестиране средствата на фонда	(16 256)	98 663
<b>Резултат от инвестиране на средствата на фонда</b>	<b>(16 256)</b>	<b>98 663</b>
Изплатени пенсии	(119)	(125)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица	(5 868)	(9 589)
Средства за изплащане на наследници на осигурени лица	(5 356)	(5 551)
Средства за превеждане в НОИ	(4 447)	(4 827)
<b>Изплатени суми по осигурителни договори</b>	<b>(15 790)</b>	<b>(20 092)</b>
Преведени суми на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове	(135 132)	(108 330)
Средства на лица променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО	(7 704)	(27 223)
Преведени данъци	(136)	(107)
Прехвърлени средства към ФИПП за изплащане на пожизнени пенсии	(1 648)	(455)
Прехвърлени средства към ФИПП на осигурени лица без наследници	(13)	(9)
Прехвърлени средства към ФРП за извършване на разсрочени плащания	(4 673)	(546)
Прехвърлени средства в пенсионен резерв	-	(54)
Встъпителна такса	(5)	(8)
Такса за обслужване	(164)	(233)
Такса от доходността - 9%	(189)	(677)
Такса за обслужване (2022: 3.75%; 2021: 3.75%)	(6 600)	(6 212)
Инвестиционна такса (2022: 0.75%; 2021: 0.75%)	(12 018)	(11 467)
Такса за изтегляне	(8)	(8)
<b>В края на периода</b>	<b>1 757 026</b>	<b>1 708 674</b>



Нетните активи в наличност за доходи са разпределени както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Индивидуални партии	1 742 111	1 707 395
Резерв за гарантиране на минимална доходност	14 915	1 279
<b>Нетни активи в наличност за доходи</b>	<b>1 757 026</b>	<b>1 708 674</b>

## 29. Възнаграждения на персонала

### 29.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала се състоят от текущи заплати и възнаграждения, разходи за социални осигуровки, неизползвани отпуски и провизии за пенсии, както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Разходи за заплати	(107 529)	(99 649)
Разходи за социални осигуровки	(20 175)	(17 896)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(127 704)</b>	<b>(117 545)</b>

### 29.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Провизии за пенсии	4 588	4 841
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	<b>4 588</b>	<b>4 841</b>
<b>Текущи:</b>		
Задължения към персонала	9 937	9 109
Задължения към осигурителни институции	2 891	2 707
Провизии за пенсии	995	991
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	<b>13 823</b>	<b>12 807</b>
<b>Пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>18 411</b>	<b>17 648</b>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2023 г.

При определяне на пенсионните задължения са използвани актюерски допускания. Ръководството на Групата е направило предположения след консултации с независими актюери, които са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи в началото на периода	5 832	5 552
Разходи за текущ трудов стаж	411	611
Разходи за лихви	146	52
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските и финансовите предположения	(193)	105
Изплатени доходи	(613)	(488)
	<b>5 583</b>	<b>5 832</b>

### 30. Застрахователни резерви

Застрахователни технически резерви	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Резерви от дейност по Общо застраховане	30.1	253 102	237 016
Резерви от дейност по Животозастраховане	30.2	1 787	1 880
		<b>254 889</b>	<b>238 896</b>

Застрахователните резерви към 31.12.2022 г. са заделени в хода на застрахователната дейност на Групата, извършвана чрез ЗАД Армеец (общо застраховане) и ЗЕАД ЦКБ Живот (животозастраховане).

#### Адекватност на резервите

Периодично актюерите на Групата правят оценка дали общо формираните резерви, намалени с отсрочените аквизиционни разходи са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

#### 30.1. Резерви от дейност по Общо застраховане

Пояснение	31.12.2022			31.12.2021			
	Застрахователни резерви	Презастрахователни активи	Нетно	Застрахователни резерви	Презастрахователни активи	Нетно	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Пренос-премиен резерв	30.1.1	105 683	(19 136)	86 547	95 130	(19 471)	75 659
Резерв за предстоящи плащания	30.1.2	145 998	(54 272)	91 726	140 598	(48 947)	91 651
Резерв за бонуси и отстъпки	30.1.4	1 421	(497)	924	1 288	(636)	652
		<b>253 102</b>	<b>(73 905)</b>	<b>179 197</b>	<b>237 016</b>	<b>(69 054)</b>	<b>167 962</b>

##### 30.1.1. Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв към 31.12.2022 г., в размер на 105 683 хил. лв. (2021: 95 130 хил. лв.), е образуван за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат след края на отчетния период по действащите към момента на оценка застрахователни или презастрахователни договори.

Размерът на пренос-премиения резерв е определен по метода на „точната дата“, съгласно който в резерва се включва частта от премиения приход, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срока на застрахователния договор. Групата формира пренос-премиения си резерв на база начислените застрахователни премии, от които са приспаднати върнатите премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, както и премиите по договори с изтекъл към датата на отчета срок. Предвид че застрахователят не провежда политика за отсрочване на аквизиционните си разходи, последните се признават в момента на сключване на застрахователния договор и се приспадат от начисления премиен приход при изчисление на пренос-премиения резерв.

Базата за образуване на резерва съответства на счетоводно признатия премиен приход. Като премиен приход се признава сумата, дължима от застрахователя за целия застрахователен период, която Групата има право да получи по силата на сключените през отчетната година договори. В начисления премиен приход се включват всички дължими за целия срок на действие

на полицата вноски, като при многогодишни полици с разсрочено плащане на премията, передната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

### **30.1.2. Резерв за предстоящи плащания**

Резервът за предстоящи плащания към 31.12.2022 г., в размер на 145 998 хил. лв. (2021: 140 598 хил. лв.), се образува за покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни или презастрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи, по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не, и които не са платени към същата дата. Стойността на резерва съответства на оценката на очакваните разходи за уреждане на всички претенции по събития, настъпили до края на отчетния период, включваща и прогнозния размер на непредявените претенции. Резервът за предстоящи плащания включва следните компоненти:

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходи за уреждане на претенциите.

#### **Резерв за предявени, но неизплатени претенции (RBNS):**

Стойността на RBNS е изчислена по метода „Претенция по претенция“, като включва очаквания размер на плащанията за всяка предявена, неизплатена претенция.

За предявените щети по съдебни искиове, по които няма влезли в сила решения, за застраховки с достатъчно представителни данни, се прилагат корекционни коефициенти, изчислени съгл. чл.90, ал. 12 от Наредба № 53. Към 31.12.2022 г. корекционни коефициенти са приложени към предявените щети по съдебни искиове по застраховки: „Каско“, „Гражданска отговорност на автомобилиста“, „Пожар и природни бедствия“ и „Обща гражданска отговорност“.

Когато обезщетението за вреда се изплаща под формата на анюитет, стойността на резерва е изчислена по признати актюерски методи, отчитайки срока на анюитета, стойността на периодичното плащане, възрастта на лицето и при използване на таблици за смъртност и безрисковата лихвена крива, публикувана от ЕЮРА. Съгласно съдебни решения по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, към 31.12.2022 г. Групата изплаща пет анюитетни претенции.

#### **Резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR):**

Резервът за възникнали, но непредявени претенции включва очаквания размер на претенциите по събития, непредявени до края на отчетния период. Този резерв покрива и стойността на възобновените или недостатъчно резервирани щети. За определяне на IBNR резерва към края на текущия период Групата използва верижно-стълбов метод, базиран на акумулираната стойност на платените или на предявените претенции. По някои застраховки с ниска честота на събития или малък обем като „Щети на имущество“, „Кредити“ и „Разни финансови загуби“, поради липса на предявени претенции, при използване на верижно-стълбов метод се получава нулев размер на резерва. В тези случаи резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен на база спечелената премия и минималните коефициенти, определени по пазарни данни с Решение на КФН №44 от 17.01.2023 г.

По застраховка „Каско на МПС“ поради наличието на значителен обем на възстановени суми от регреси и достатъчно данни, на база на които да се прогнозира бъдещите регресни приходите, Групата намалява резерва за възникнали, но непредявени щети с очакваните възстановявания по регреси. Последните са изчислени по верижно-стълбов метод на база възстановените суми по регреси за последните 11 години.

По застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за имуществени и неимуществени вреди. Стойността на резерва е изчислена въз основа на данни за периода 2012 – 2022 г., използвайки верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените щети – за претенции във връзка с неимуществени вреди и верижно-стълбов метод, базиран на акумулираната стойност на изплатени щети – за претенции във връзка с имуществени вреди. Факторите на развитие са изчислени като среднопретеглени стойности, въз основа на собствени данни на застрахователя. Използваният метод за изчисление на резерва за възникнали, но непредявени

претенции по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, е одобрен с Решение № 188 - ОЗ от 13.02.2023 г. на КФН.

#### **Резерв за разходите за уреждане на претенции**

Стойността на резерва за разходи за ликвидация е изчислена на база средни за една претенция очаквани разходи за ликвидация.

#### **30.1.3. Резерв за неизтекли рискове**

Към 31.12.2022 г. Групата не е признала резерв за неизтекли рискове (2021: 0 хил. лв.). Резервът за неизтекли рискове се образува, когато очакванията за развитието на риска и разходите по действащите полици към края на отчетния период превишават размера на заделения пренос-премиен резерв.

По застраховката по раздел II, буква „А“, т. 10.1 от приложение № 1 към Кодекса за застраховането – „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, когато сумата от очакваната крайна загуба и оперативните разходи по класа застраховка за съответната подписваческа година надвишават спечелената премия, Групата заделя резерв за неизтекли рискове в размер, равен на разликата между очакваната крайна загуба и оперативните разходи, от една страна, и заделения пренос-премиен резерв, от друга.

Към 31.12.2022 г. резултатът по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, съгласно описаната по-горе методика, е положителен, предвид на което Групата не е заделила резерв за неизтекли рискове по застраховката.

За останалите застраховки, различни от тези по раздел II, буква „А“, т. 10.1 от приложение № 1 към Кодекса за застраховането, Групата образува резерв за неизтекли рискове или като разлика между прогнозата за очаквана крайна загуба за претенциите и разходите по последната подписваческа година и изчисления пренос-премиен резерв или съгласно Приложение №7 на Наредба №53, когато за последните три години, включително текущата, брутният технически резултат по приложение № 6 на Наредба №53 е отрицателен. Към 31.12.2022 г. не е изпълнено последното условие – три последователни години с отрицателен технически резултат по нито един вид застраховка, предвид на което не е образуван резерв за неизтекли рискове.

#### **30.1.4. Резерв за бонуси и отстъпки**

Резерва за бонуси и отстъпки в размер на 1 421 хил. лв. към 31.12.2022 г. (2021 г.: 1 288 хил. лв.) се формира за всички договори, при които е предвидено връщане на премия при реализиран положителен резултат след изтичането им или е договорено финално уравниване на премията на базата на реализираните рискове през срока на застраховката.

Стойността на резерва е определена отделно за всяка полица с клауза за участие в резултата, като за всички действащи към момента на изчисление на резерва застраховки, спечелената премия е умножена с усреднен коефициент за връщане на премията, изчислен на базата на исторически данни. Към 31.12.2022 г. е приложен коефициент от 10%. За всички изтекли договори е изчислен конкретния размер на премията, подлежащ на връщане или когато не са налични достатъчни данни е приложен горния подход.

#### **30.1.5. Запасен фонд**

Към края на предходната 2021 г. и към 31.12.2022 г. Групата не е образувала запасен фонд за дейността по общо застраховане.

### **30.2. Резерви от дейност по Животозастраховане**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Математически резерв	211	314
Пренос-премиен резерв	915	921
Резерв за предстоящи плащания	118	422
Неизтекъл риск	543	223
	<b>1 787</b>	<b>1 880</b>

Застрахователните резерви от дейност Животозастраховане на Групата за 2022 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Използвани са следните основи при изчисляването на техническите резерви към 31.12.2022 г.:

За **пренос-премийния резерв** са използвани данни от действащите полици, издадени от Групата и признати като премиен приход за периода от началото на дейността до 31.12.2022 г. Към 31.12.2022 г. тези данни са изравнени със счетоводните данни.

За **резерва за предявени и неизплатени претенции** (висящи плащания) са използвани данни за постъпилите и неизплатени исокове по полици към 31.12.2022 г. от регистъра на щетите в Дружеството, предоставени от Дирекция „Застрахователни плащания“. По предявените по съдебен ред претенции са представени данни от Главния юристконсулт с включени суми за съдебни разноски и лихви по делата.

За **резерва за възникнали, но непредявени претенции**, са използвани верижно-стълбовидни статистически методи.

За **математическия резерв** е използван проспективен метод по отношение на действащите към 31.12.2022 г. групови и индивидуални спестовни полици „Живот“.

Допълнителен **резерв за неизтекъл риск** е заделен по застраховка „Заболяване“, и „Рискова застраховка „Живот“.

Запасен фонд не е формиран, защото през предходните години не се наблюдава съществено отклонение в размера на нетните квоти на щетите.

Резерв за бонуси и отстъпки не е заделян, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в Групата, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Предвид това, че към 31.12.2022 г. се направи пълна проверка, при която бяха засечени всички данни, които са използвани за пресмятането на различните видове резерви, считаме, че заделените резерви са адекватни и съответстват на реалното състояние на портфейла на Групата.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премийният резерв е заделен по метода на точната дата (съгласно чл. 84 ал. 2 от Наредба № 53). Размерът на резерва възлиза на 915 хил. лв.

Резервът за предстоящи плащания е формиран при спазване на изискванията на Наредба № 53. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции, възникнали и непредявени претенции (IBNR) и резерв за разходи за уреждането на претенциите

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван методът “Претенция по претенция”, съгласно чл. 90 ал.1 от Наредба № 53. Допълнително, съгласно чл. 90 ал. 2 от претенциите по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които Групата е уведомена и по които няма произнасяне на съда, са включени в резерва за висящи плащания с цената на исовете, заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата. Предвид малкия брой на съдебни исокове - 7 броя, коефициент по алинея 12 на чл. 90 не е прилаган. Общият резерв за предявени и неизплатени претенции е 543 хил. лв., като основната сума се дължи на Рискова застраховка „Живот“.

По отношение на валутата на резервите, всички действащи към 31.12.2022 г. полици, са в EUR или лева, така че за покритието на brutния размер на застрахователните резерви са използвани левови активи.

### 31. Задължения по застрахователни и презастрахователни договори

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължения към брокери и агенти	14 055	11 856
Разчети по презастрахователни договори	16 894	14 111
Разчети с Гаранционен фонд	749	19
	<b>31 698</b>	<b>25 986</b>

### 32. Лизингови задължения

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	267 573	237 295
Задължения по лизингови договори – текуща част	37 881	43 684
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>305 454</b>	<b>280 979</b>

Детайлна информация за групите активи с право на ползване е представена в пояснение 10.

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг е отразен в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата), се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата 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. Някои лизингови договори съдържат опция за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Групата да продава или залага конкретни наети активи като обезпечение. Съгласно договор за лизинг на летателни апарати и помещения, Групата трябва да поддържа наетите активи в добро състояние и да ги върне в първоначалното им състояние или съгласно договорени изисквания след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите активи и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2022 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	След 5	
	година	години	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
<b>31 декември 2022 г.</b>							
Лизингови плащания	49 565	48 322	45 020	38 049	29 007	227 982	<b>437 945</b>
Финансови разходи	(11 684)	(9 993)	(8 187)	(6 685)	(5 333)	(90 609)	<b>(132 491)</b>
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>37 881</b>	<b>38 329</b>	<b>36 833</b>	<b>31 364</b>	<b>23 674</b>	<b>137 373</b>	<b>305 454</b>

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2021 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	След 5	
	година	години	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
<b>31 декември 2021 г.</b>							
Лизингови плащания	54 132	41 979	31 233	30 739	74 803	98 043	<b>330 929</b>
Финансови разходи	(10 448)	(8 563)	(7 187)	(5 958)	(4 785)	(13 009)	<b>(49 950)</b>
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>43 684</b>	<b>33 416</b>	<b>24 046</b>	<b>24 781</b>	<b>70 018</b>	<b>85 034</b>	<b>280 979</b>

Лизингови плащания, които не отговарят на условията за признаване на задължение, са отчетени в печалбата или загубата за периода и представени в пояснение 42 Оперативни и административни разходи.

Към 31 декември 2022 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 1 087 хил. лв. (2021 г.:1 017 хил. лв.) Тяхната падежна структура е както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	След 5	
	година	години	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>31 декември 2022 г.</b> Лизингови плащания по договори, за които не е признат актив с право на ползване	821	121	54	20	12	59	<b>1 087</b>
<b>31 декември 2021 г.</b> Лизингови плащания по договори, за които не е признат актив с право на ползване	712	135	57	22	17	74	<b>1 017</b>

### 33. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Корпоративен данък	391	766
Задължения за данък добавена стойност	1 579	1 571
Данък застрахователни премии	926	1 927
Акциз за внасяне	253	102
Други данъци	2 957	2 148
	<b>6 106</b>	<b>6 514</b>

### 34. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

		Краткосрочни			Дългосрочни	
		2022 хил. лв.	2021 хил. лв.		2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Други задължения	34.2	50 289	35 353	34.1	2 326	4 682

#### 34.1. Други дългосрочни задължения

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Финансиране за закупуване на нетекущи активи	-	276
Финансиране трансевропейски транспортни мрежи	16	17
Провизии	701	1 389
Други	1 609	3 000
	<b>2 326</b>	<b>4 682</b>

Към 31 декември 2022 г. Групата е бенефициент по силата на Решение за отпускане на финансова помощ за действие от 10 юни 2009 г. за отпускане на финансова помощ от Общността за проекти от общ интерес „Проучвания във връзка с проект за разширяване на пристанищен терминал Леспорт като част от пристанище Варна по отношение на прилагането на европейските стандарти в България“ – 2008-BG-90300-S в областта на трансевропейските транспортни мрежи (INEA).

#### 34.2. Други краткосрочни задължения

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Продадени самолетни билети	19 397	15 577
Получени аванси	5 158	5 498
Гаранции	3 193	1 832
Задължения по концесионни възнаграждения	1 631	1 404
Други	20 910	11 042
	<b>50 289</b>	<b>35 353</b>

Задълженията по продадени билети в размер на 19 397 хил. лв. (2021 г.: 15 577 хил. лв.) представляват извършени продажби на самолетни билети, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпил момента на фактическо предоставяне на услугата т.е. извършване на превоза.

#### 35. Приходи от нефинансова дейност

Приходите от нефинансова дейност на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Приходи от извършени самолетни полети	153 702	117 152
Приходи от услуги	110 181	50 587
Приходи от продажба на продукция	52 496	43 022
Приходи от продажба на стоки	27 990	23 257
Други	64 485	115 044
	<b>408 854</b>	<b>349 062</b>

#### 36. Печалба от продажба на нетекущи активи

	<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	109 607	912
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	(80 600)	(854)
	<b>29 007</b>	<b>58</b>

#### 37. Приходи от застраховане

		<b>2022</b> хил. лв.	<b>2021</b> хил. лв.
Приходи от застрахователни премии	37.1	227 076	212 615
Отстъпени премии на презастрахователи		(72 161)	(86 077)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи		26 380	26 670
Други презастрахователни приходи, нетно		31 845	27 489
Приходи от регреси		12 113	11 790
Приходи от освободени застрахователни резерви		93	23 126
Други приходи от застраховане		3 075	3 895
		<b>228 421</b>	<b>219 508</b>



### 37.1. Приходи от застрахователни премии

	2022 хил. лв.	2022 %	2021 хил. лв.	2021 %
Каско	149 320	65.76%	130 173	61.21%
Отговорности МПС	35 198	15.50%	42 057	19.78%
Пожар и природни бедствия	19 492	8.58%	18 013	8.47%
Помощ при пътуване	1 422	0.63%	1 138	0.54%
Злополука	4 141	1.82%	3 419	1.61%
Обща гражданска отговорност	2 511	1.11%	2 511	1.18%
Разни финансови загуби	4 362	1.92%	6 324	2.97%
Рискова застраховка живот	2 233	0.98%	2 108	0.99%
Допълнителна застраховка	3	0.00%	-	0.00%
Каско на летателни апарати	4 298	1.89%	3 207	1.51%
ГО свързана с летателни апарати	642	0.28%	524	0.25%
Товари по време на превоз	942	0.41%	1 253	0.59%
Каско на плавателни съдове	679	0.30%	780	0.37%
Кредити и лизинг	1 513	0.67%	630	0.30%
Болнична помощ / Заболяване	186	0.08%	219	0.10%
Живот и рента	43	0.02%	189	0.09%
ГО свързана с плавателни съдове	38	0.02%	36	0.02%
Щети на имущество	17	0.01%	13	0.01%
Застраховка на гаранции	36	0.02%	21	0.01%
	<b>227 076</b>	<b>100.00%</b>	<b>212 615</b>	<b>100.00%</b>

### 38. Разходи по застраховане

		2022	2021
		хил. лв.	хил. лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	38.1	(96 377)	(92 167)
Аквизиционни разходи		(56 403)	(47 777)
Нетно изменение на заделени застрахователни резерви		(16 087)	(1 880)
Разходи за ликвидация на щети		(2 846)	(2 529)
Други застрахователни разходи		(6 708)	(9 042)
		<b>(178 421)</b>	<b>(153 395)</b>

#### 38.1. Изплатени застрахователни суми и обезщетения

През 2022 г. и 2021 г. са изплатени следните обезщетения по групи застраховки:

	2022	2022	2021	2021
	изплатени	относителен	изплатени	относителен
	обезщетения	дял	обезщетения	дял
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Каско	(67 734)	70.28%	(59 627)	64.70%
Отговорности МПС	(21 731)	22.55%	(25 463)	27.63%
Помощ при пътуване	(282)	0.29%	(444)	0.48%
Злополука	(1 440)	1.49%	(846)	0.92%
Каско на летателни апарати	-	0.00%	(91)	0.10%
Каско на плавателни съдове	(52)	0.05%	(262)	0.28%
Застраховка заболяване	(177)	0.18%	(160)	0.17%
Допълнителна застраховка	(1)	0.00%	-	0.00%
Живот и рента	(151)	0.16%	(112)	0.12%
Рискова застраховка живот	(470)	0.49%	(390)	0.42%
Обща гражданска отговорност	(268)	0.28%	(432)	0.47%
Товари по време на превоз	(16)	0.02%	(72)	0.08%
Пожар и природни бедствия	(4 049)	4.20%	(4 244)	4.60%
ГО свързана с летателни апарати	-	0.00%	(8)	0.01%
ГО свързана с плавателни съдове	(6)	0.01%	(16)	0.02%
	<b>(96 377)</b>	<b>100.00%</b>	<b>(92 167)</b>	<b>100.00%</b>

### 39. Приходи от лихви

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Приходи от лихви по видове източници:</b>		
Предприятия	82 435	97 554
ДЦК	41 246	15 436
Банки	6 783	2 123
Граждани	53 694	51 291
Други	2 689	2 685
	<b>186 847</b>	<b>169 089</b>

### 40. Разходи за лихви

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Разходи за лихви по видове източници:</b>		
Предприятия	(24 083)	(18 225)
Граждани	(3 663)	(4 527)
Банки	(5 530)	(6 363)
Други	(6 867)	(8 827)
	<b>(40 143)</b>	<b>(37 942)</b>

#### 41. Нетен резултат от операции с финансови инструменти

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции	1 024 713	699 199
Приходи от дивиденди от финансови инструменти	16 414	13 138
	<b>1 041 127</b>	<b>712 337</b>
Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции	(1 081 403)	(631 581)
	<b>(1 081 403)</b>	<b>(631 581)</b>
<b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>(40 276)</b>	<b>80 756</b>

#### 42. Оперативни и административни разходи

	<b>Пояснение</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Разходи за външни услуги		(147 551)	(123 642)
Разходи за материали		(105 326)	(64 608)
Отчетна стойност на продадените стоки		(32 663)	(29 439)
Разходи за персонала	29.1	(127 704)	(117 545)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	9, 10,12,13	(109 318)	(122 907)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		574	(1 265)
Обезценка на вземания		(66 014)	(51 959)
Други разходи		(53 805)	(52 641)
		<b>(641 807)</b>	<b>(564 006)</b>

Възнагражденията за ангажименти за независим финансов одит на дружествата в Групата за 2022 г., извършвани от регистрирани одитори, са в размер на 2 779 хил. лв. През годината са предоставяни консултации или други услуги, несвързани с одита, извършвани от регистрирани одитори, за които са начислени възнаграждения в размер на 335 хил. лв. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

#### 43. Други финансови приходи, нетно

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Приходи от такси и комисионни, нетно	43.1, 43.2	74 968	72 453
Нетен резултат от промяна на валутни курсове		1 665	3 931
Други финансови приходи		2 568	3 287
		<b>79 201</b>	<b>79 671</b>

##### 43.1. Приходи от такси и комисионни

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Банкови преводи в страната и чужбина	33 661	31 244
Обслужване на сметки	18 381	17 879
Отпускане и погасяване на кредити	6 815	6 434
Обслужване на задбалансови ангажименти	920	896
Други приходи от такси и комисионни, различни от банкови	19 001	18 604
Други приходи	18 545	15 855
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>	<b>97 323</b>	<b>90 912</b>

#### 43.2. Разходи от такси и комисионни

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Банкови преводи в страната и чужбина	(15 621)	(12 120)
Обслужване на сметки	(865)	(1 213)
Освобождаване на ценни пратки	(1 982)	(1 556)
Сделки с ценни книжа	(351)	(205)
Други разходи за такси и комисионни, различни от банкови	(1 559)	(1 484)
Други разходи	(1 977)	(1 881)
<b>Общо разходи за такси и комисионни</b>	<b>(22 355)</b>	<b>(18 459)</b>

#### 44. Разходи за данъци върху дохода

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Печалба за периода преди данъчно облагане	58 431	51 077
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Очакван разход за данъци</b>	<b>(5 843)</b>	<b>(5 108)</b>
Нетен ефект от корекции на счетоводния резултат за данъчни цели	517	1 318
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<b>(5 326)</b>	<b>(3 790)</b>
<b>Отсрочен данъчен разход</b>		
Начисление и обратно проявление на данъчни временни разлики	(3 268)	(2 108)
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(8 594)</b>	<b>(5 898)</b>
<b>Отсрочени данъчни приходи/(разходи), признати в другия всеобхватен доход</b>	<b>725</b>	<b>(878)</b>

Пояснение 14 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

#### 45. Доход на акция

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

Среднопретегленият брой обикновени акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, намалена с разхода за дивиденди, подлежаща на разпределение, са както следва:

	2022	2021
Нетна печалба за Групата, подлежаща на разпределение в лева	37 246 000	35 293 000
Среднопретеглен брой акции	239 646 267	239 646 267
<b>Основен доход на акция (лева за акция)</b>	<b>0.16</b>	<b>0.15</b>

#### 46. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, асоциирани и съвместни предприятия и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не

са извършвани при специални условия. Разчетните суми обикновено се уреждат по банков път, в брой или чрез прихващане.

#### 46.1. Сделки със собствениците

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>		
Приходи от лихви	273	172
Приходи от услуги	-	10
Други приходи	1 453	2
<b>Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи</b>		
Покупки на услуги	(89)	(30)
Разходи за лихви	(340)	(256)

#### 46.2. Сделки с асоциирани, съвместни и други свързани предприятия

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>		
Продажба на продукция		
- асоциирани предприятия	2 117	1 025
- други свързани лица	145	228
Продажба на стоки		
- асоциирани предприятия	593	279
- други свързани лица	909	462
Продажба на услуги		
- съвместни предприятия	189	74
- асоциирани предприятия	11 105	11 007
- други свързани лица	3 845	2 287
Приходи от лихви		
- съвместни предприятия	297	225
- асоциирани предприятия	13	14
- други свързани лица	1 459	1 251
Други приходи		
- съвместни предприятия	56	38
- асоциирани предприятия	136	1 189
- други свързани лица	297	159

<b>Покупки на услуги и разходи за лихви</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Покупки на услуги		
- съвместни предприятия		-
- асоциирани предприятия	(10 186)	(10 072)
- други свързани лица	(4 724)	(4 971)
Разходи за лихви		
- асоциирани предприятия	(176)	(144)
- други свързани лица	(159)	-

#### 46.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Химимпорт АД включва членовете на управителния съвет и надзорния съвет на дружеството-майка. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(168)	(168)
Разходи за социални осигуровки	(16)	(16)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(184)</b>	<b>(184)</b>

#### 47. Разчети със свързани лица в края на годината

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
- асоциирани предприятия	2 942	3 507
- други свързани лица	12 052	86 302
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>14 994</b>	<b>89 809</b>

<b>Краткосрочни вземания от:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	9 845	30 389
- асоциирани предприятия	1 470	1 222
- съвместни предприятия	3 257	6 493
- други свързани лица	44 604	37 646
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>59 176</b>	<b>75 750</b>

<b>Дългосрочни задължения към:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	5	8
- асоциирани предприятия	5 053	7 225
- съвместни предприятия	1 538	947
- други свързани лица	7 770	6 214
<b>Общо дългосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>14 366</b>	<b>14 394</b>

<b>Краткосрочни задължения към:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	49 675	25 012
- асоциирани предприятия	5 622	6 682
- съвместни предприятия	595	584
- други свързани лица	15 396	16 644
<b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>71 288</b>	<b>48 922</b>

#### 48. Условни активи, условни пасиви и поети ангажименти

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Банкови гаранции в български лева	50 746	34 032
Банкови гаранции в чуждестранна валута	25 874	18 614
Неотменими ангажименти	88 823	244 126
Общо условни задължения	<b>165 443</b>	<b>296 772</b>

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 88 823 хил. лв. (2021 г.: 244 126 хил. лв.) Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:

Към 31.12.2022 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 882 хил. лв. (2021 г.: 714 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31 декември 2022 г. Групата има заложен инвестиционни имоти с балансова стойност 132 987 хил. лв.

На 17.12.2020 г. от Търговска Банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK14711, за размер 190 хил. лв. и представлява стойността на цялото платено от Групата концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2020 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2022 г.

На 13.12.2021 г. от търговска банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK16000, за размер 290 хил. лв. и представлява стойността на цялото платено от Групата концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранцията е до 28.02.2023 г.

На 18.01.2022 г. от търговска банка са издадени две нови банкови гаранции по концесионни договори за добив на нефт и природен газ с №116DSK16135, за размер 16 хил. лв. и №116DSK16136, за размер 123 хил. лв. и представлява стойността на цялото платено от ПДНГ АД концесионно възнаграждение по концесионните договори за находище Искър-запад и находище Долни Дъбник за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2023 г.

На 26.06.2020 г. от търговска банка е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 хил. лв., обезпечаваша задълженията на дружеството във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г.

С промяна №1 към банкова гаранция с №116DSK13926 срокът се удължава до 24.12.2023 г.

Съгласно договор за банков кредит с търговска банка Групата учредява първи по ред особен залог върху част от открити свои сметки в тази банка.

Групата има издадена гаранция от търговска банка в размер на 2 600 хил. лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2023 г.

Групата е страна по две търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на общата стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 млн. евро.

Към 31 декември 2022 г. има влезли в сила решения от няколко инстанции и по двете дела, които отсъждат в полза на Групата. На база анализ на фактическата и правна обстановка, консултантите на Групата считат, че и по двата спора не са изчерпани всички правни възможности от страна на ищеца за допълнителни престации, с което не може да се изрази категоричност за изхода на делата към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, въпреки че очакванията за изхода на делата е в полза на Групата.

През 2021 г. и 2022 г. са извършени две ревизии на Групата от страна на Общинска администрация във връзка със задълженията на Групата по Закона за местните данъци и такси. Допълнително описание е представено в пояснение 25.

В резултат на извършените ревизии са издадени ревизионни актове. Групата е образувало жалби срещу ревизионните актове.

И двете дела са на етап събиране на доказателства и не са приключили към 31.12.2022 г., нито към датата на изготвяне на отчета. Делата се разглеждат в първоинстанционен съд и решенията по делата ще подлежат на обжалване пред Върховния административен съд от страната, която има правен интерес.

#### Поети задължения по концесионни договори

Концесия Пристанище Балчик

По договор за концесия Групата има поети задължения да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна, да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма, да поддържа определен средногодишен товарооборот и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

По договора за концесия Групата се задължава:

- да поддържа Пристанищен терминал – Балчик в експлоатационна годност за срока на концесия;
- да извършва пристанищни услуги, без право да наема подизпълнители за това;
- да извърши инвестициите по приетата Инвестиционна програма като размера на задължителните инвестиции за първите две години от срока на концесия да са в размер не по-малък от 1 098 хил. лв., а за целия период на договора – не по-малък от 3 475 хил. лв.;
- да изработва и предоставя за одобрение от Концедента ежегодно годишни инвестиционни програми за обекта на концесия;
- предварително да съгласува и да получава одобрение от Концедента за извършване на подобрения върху обекта на концесия;
- да заплаща концесионното възнаграждение в размер, при условия, по ред и в срокове, определени в концесионния договор;
- да застрахова Обекта на концесия;
- да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора;
- да изпълнява направените предложения в Бизнес предложението и предложението за средногодишен товарооборот.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор нови, потвърдени, безусловни и неотменяеми годишни банкови гаранции, издадени от банки, одобрени от Концедента, както следва:

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

На 16 март 2023 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 31 юли 2024 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по договора за концесия.



Групата следва да направи инвестиции през 2023 г. в общ размер на 77 хил. лв. за четиринадесетата инвестиционна година от срока на концесията в следните направления:

- Разходи за опазване на околната среда на обща стойност 2 хил. лв.;
- Разходи за осигуряване на основни ремонти и поддръжка в експлоатационна годност на терминала 15 хил. лв.
- Консултации по изпълнение на Договора за концесия на обща стойност 60 хил. лв.

Срокът за изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

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

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Групата се задължава:

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

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

През 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 75 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2022 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 91 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).
- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията Дружеството-майка се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и

осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 58 хил. лева без ДДС.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

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

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяването от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- за периода 01 януари 2022 г – 31 декември 2022 г. са извършени инвестиции е в размер на 429 хил. лв.;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

На 05 ноември 2010 г. между Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

Групата има поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище „Пристис“ като ползва и поддържа пристанищната територия и изградените на нея обекти – публична общинска собственост. Съгласно подписано на 08 декември 2015 г. допълнително споразумение, договорът е със срок на действие до приключване на процедура по предоставяне на пристанище „Пристис“ на концесия, но не повече от 5 години.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Групата е определена за концесионер на пристанище „Пристис“. На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 54 хил. лв. (считано от 01.01.2022 г.) и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

През 2022 година Групата е реализирала товарооборот от 30 862 условни транспортни единици и е извършило променливо концесионно плащане.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 000 лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.

На 29 юли 2021 г. е подписан договор между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия за строителство за обект „Пристанищен терминал със зимовник – Русе, част от пристанище за обществен транспорт Русе – публична държавна собственост. Срок на концесията 35 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 6 700 лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 22 хил. лв., а променливата е 2% от общия размер на приходите.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- да предоставя услуга по управление на активи на Пристанищен терминал със зимовник – Русе;
- да обработва товари и поща;
- да извършва морско-технически пристанищни услуги.

До 31 декември 2023 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в размер на 564 хил. лв.

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

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

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;
- Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 500 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2028 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложили нетекущи активи на Групата. В рамките на този договор е включена банкова гаранция в размер на 43 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2022 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 30 май 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. срокът на банковата гаранция в полза на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 256 хил. евро, гарантираща добро изпълнение за целия срок на Договора за концесия е до 28 януари 2028 г. Същата е гарантирана със залог на парични средства на свързано лице под общ контрол.

Съгласно допълнително споразумение от 23 януари 2020 г., неразделна част от подписания между Дружеството и Министерството на транспорта и съобщенията концесионен договор, одобрените за изпълнение инвестиции за 2023 г. са в размер на 332 хил. лв. и са в следните направления:

- Направление: Експлоатационна годност на обща стойност 192 хил. лв.;
- Направление: Консултации по изпълнение на договора за концесия в размер на 140 хил. лв.

Срокът на изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. Групата дължи неустойка на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 70 хил. лв. за достигнат средногодишен товарооборот за последните две години по-нисък от заложения базисен товарооборот в концесионния договор и подписаните към него допълнителни споразумения (2021 г.: 0 хил. лв.).

#### Концесии за добив на нефт и газ

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

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

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

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
2022 г.	9	37	96	142
2021 г.	10	40	102	152

Групата е сключила следните договори за банкови гаранции:

- Банкова гаранция за обезпечение за евентуално искане за възстановяване на предоставен аванс в полза на Възложител, относно задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 1 684 хил. лв., редуцирана до 1 200 хил. лв. Срок на валидност до 30.06.2023 г. включително. Предоставено е обезпечение банкови гаранции и залог върху вземания;
- Банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Възложител относно изпълнение на задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 263 хил. лв. и със срок на валидност до 30.06.2023 г. Предоставеното обезпечение е договор за поръчителство.

Групата има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж септември 2024 г.

#### 49. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Облигационни заеми хил. лв.	Банкови заеми хил. лв.	Други заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>1 януари 2022</b>	<b>69 450</b>	<b>71 729</b>	<b>25 981</b>	<b>167 160</b>
<b>Парични потоци:</b>				-
Плащания на главници	(3 000)	(25 614)	(5 496)	<b>(34 110)</b>
Постъпления	-	1 703	5 637	<b>7 340</b>
Плащания на лихви	(1 575)	(3 174)	(497)	<b>(5 246)</b>
<b>Непарични промени:</b>				-
Начислени лихви	1 672	4 123	497	<b>6 292</b>
Прекласифициране на заеми	8 064	39 359	(21 970)	<b>25 453</b>
<b>31 декември 2022</b>	<b>74 611</b>	<b>88 126</b>	<b>4 152</b>	<b>166 889</b>

	Облигационни заеми хил. лв.	Банкови заеми хил. лв.	Други заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>1 януари 2021</b>	<b>37 451</b>	<b>127 069</b>	<b>6 161</b>	<b>170 681</b>
<b>Парични потоци:</b>				-
Плащания на главници	-	(30 177)	(206)	(30 383)
Постъпления	35 000	11 272	9 420	55 692
Плащания на лихви	(420)	(3 054)	(1 334)	(4 808)
<b>Непарични промени:</b>				-
Начислени лихви	420	3 054	1 334	4 808
Рекласифициране на заеми	(3 001)	(36 435)	10 606	(28 830)
<b>31 декември 2021</b>	<b>69 450</b>	<b>71 729</b>	<b>25 981</b>	<b>167 160</b>

## 50. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци от финансова дейност:

- Във връзка с изискванията на МСФО 16 „Лизинг“ през 2022 г. Групата е признала активи с право на ползване на обща стойност 86 хил. лв.
- Групата е извършила прихващания на задължения по лизинг в размер на 30 736 хил. лв. срещу други разчети
- Групата е осъществила инвестиционна сделка, за която не са използвани пари и парични еквиваленти за прихващане на вземания срещу задължения в размер на 451 хил. лв. с Министерството на транспорта и съобщенията за призната годишна инвестиционна програма за 2021 г. и одобрена за изпълнение годишна инвестиционна програма за 2022 г. (2021: 246 хил. лв.)

## 51. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата</b>	16		
- Корпоративни акции, дялове и права		1 252 389	1 258 422
- Български корпоративни облигации		219 003	213 113
- Средносрочни български ДЦК		52 610	55 258
- Дългосрочни български ДЦК		45 643	30 104
- Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави		611 699	486 003
- Деривативи, държани за търгуване		12	70
<b>Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>	18		
- Котирани капиталови инструменти		23 653	24 605
- Некотирани капиталови инструменти		70 031	45 821

<b>Финансови активи</b>	<b>Пояснение</b>	<b>2022</b> <b>хил. лв.</b>	<b>2021</b> <b>хил. лв.</b>
<b>Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>			
- Облигации	17	145 636	413 303
- Държавни ценни книжа		413 809	446 138
<b>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</b>			
- Договори за заеми	15, 19.1	3 350 000	3 182 882
- Вземания по цесии	19.1	48 188	60 677
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване	19.2	448 044	399 895
- Дългови инструменти по амортизируема стойност	19.3	1 341 679	687 184
- Вземания от свързани лица	47	74 170	165 559
- Търговски вземания	19.4	110 647	116 962
- Други	19	1 393	22 092
Намалени с: обезценка	19	(151 181)	(28 163)
- Пари и парични еквиваленти	24	2 180 578	2 380 922
		<b>10 238 003</b>	<b>9 960 847</b>
<b>Финансови пасиви</b>			
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</b>			
Задължения към депозанти	26	7 315 692	6 917 880
Заеми	27.2, 27.3, 27.4	228 043	250 545
Депозити от банки	27.5	10 247	41 146
Задължения по цесии	27	60 245	43 014
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	27.6	2 420	13 960
Задължения по лизингови договори	32	305 454	280 979
Търговски и други задължения	27.7	74 185	110 004
Задължения към свързани лица	47	85 654	63 316
		<b>8 081 940</b>	<b>7 720 844</b>
<b>Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):</b>			
Деривативи	27.1	677	118
		<b>8 082 617</b>	<b>7 720 962</b>

Вижте пояснение 4.19 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности са описани в пояснение 53. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 52.

## 52. Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте Пояснение 51. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

### 52.1. Застрахователен риск

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

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

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

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

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

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

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

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

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове



в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

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

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

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

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

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

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

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

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

Застрахователния риск намира отражение освен в процеса на ценообразуване и в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предстоящи плащания, включен във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед на достатъчността на образувания резерв за неизплатените претенции. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат.

	Година на възникване на събитието						Общо хил. лв.
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	
<b>в края на периода</b>	53 764	50 885	48 597	52 242	48 674	52 390	306 552
1 година по-късно	-	25 232	21 260	25 848	32 826	30 963	136 129
2 година по-късно	-	-	3 776	4 576	5 187	8 066	21 605
3 година по-късно	-	-	-	3 592	3 798	4 179	11 569
4 година по-късно	-	-	-	-	2 131	3 337	5 468
5 година по-късно	-	-	-	-	-	2 825	2 825
<b>Кумулативни плащания към настоящия момент</b>	53 764	76 117	73 633	86 258	92 616	101 760	484 148
<b>Обща оценка на Обезщетенията Към 31 декември Плащания:</b>	97 781	89 979	81 419	91 326	95 259	101 760	557 524
<b>Оценка</b>	44 017	13 862	7 786	5 068	2 643	-	73 376
<b>Реални резерви</b>	52 947	16 103	12 800	11 858	10 520	9 250	113 478

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

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

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), Групата използва верижно-стълбовидни методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. За коефициенти на развитие са използвани средни и средно претеглени собствени коефициенти на развитие като почти за всички застраховки методът е приложен за периода 2012-2022 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадена година, нетипични за развитието на претенциите, съответния период не се взема предвид при изчисление на факторите.

По застраховките, при които поради ниска честота на събитията /Кредити, Гаранции, Разни финансови загуби/ или поради малък обем на дейността /Щети на имущество/, липсват предявени претенции и на база на верижно-стълбов метод се получава нулева стойност на резерва за възникнали, но непредявени претенции, за определяне на IBNR резерва към 31.12.2022 г. Групата е използвала метод, базиран на обема на спечелените премии и пазарни данни за относителния дял на резерва за непредявени претенции в спечелените премии, оповестени от КФН с Решение № 44 от 17.01.2023 г.

При достатъчно данни за възстановени суми по регреси, Групата изчислява резерв за очаквани приходи от регреси, който размер се приспада от резерва за възникнали, но непредявени щети. Към 31.12.2022 г. резерв за регреси е определен само по застраховка „Каско на МПС“ поради значителния обем на възстановените суми от регреси по този вид дейност. За изчисление на

очакваните приходи от регреси е използван верижно-стълбов метод, базиран на данни за възстановените суми по регреси за последните 11 години.

По застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за щети във връзка с имуществени и неимуществени вреди. За изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени претенции по имуществени вреди Групата използва верижно-стълбов метод на база акумулирани изплатени претенции и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. За определяне на резерва за неимуществени претенции е използван верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените щети и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. Горепосания метод за изчисление на резерва по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към 31.12.2022 г. е одобрен с Решение № 188 - ОЗ от 13.02.2022 г.

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

Към 31.12.2022 г. Групата не е образувало резерв за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноски“, предвид че няма реализиран премиен приход.

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

Частта на презастрахователите в резерва за предявени, неизплатени претенции е изчислена съгласно клаузите на презастрахователните договори за полицата, по която е възникнала щетата. Делът на презастрахователите в резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен съгласно действащите презастрахователни договори през съответната година на възникване на щетата, като за квотните договори е отчетен процента на цедиране, а за факултативни и ексес-лосови договори - дела на презастрахователя в платените и висящите щети.

Групата формира пренос-премийен резерв на база счетоводно признатия премиен приход по действащите към края на отчетния период договори. Начисляват се всички дължими вноски по полици за целия срок на договора при едногодишни полици и при многогодишни полици с еднократно плащане на премията. За многогодишни полици с годишна вноска, поредната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

При изчисление на стойността на пренос-премийния резерв към 31.12.2022 г. е използван метода на „точната дата“. Резервът се изчислява автоматично от информационната система индивидуално за всяка една полица и всеки анекс към нея, на база начисления премиен приход, извършените аквизиционни разходи, срока на договора и периода на покритие след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв за застраховки „Карго“ и „Отговорност на превозвача“ за еднократен превоз се изчислява за срок на застраховката един месец. За застраховки на земеделски култури пренос-премийният резерв се изчислява до края на срока на действие на договора, но не по-късно от края на селскостопанската година. Предвид, че счетоводната политика не предвижда отсрочване на аквизиционните разходи, при изчисление на резерва от стойността на начислената премия е приспадната стойността на аквизиционните разходи – стойността на начислените комисионни по съответната полица и заложените в ЗТП други аквизиционни разходи.

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

Адекватността на задълженията се гарантира чрез периодична оценка и тестване дали формираните резерви са достатъчни, да покрият всички бъдещите плащания. При оценка на адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по сключените застрахователни договори, като: плащания във връзка с риска, административни разходи за обслужване на договорите, разходи за уреждане на претенции и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53, като при установен недостиг се образува резерв за неизтекли рискове. Последният се заделя при отрицателен брутен технически резултат, определен съгласно Приложение № 6 от Наредба № 53 за три последователни години, като по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се изследва развитието на риска и разходите само за една - текущата година. Тестът се извършва по видове застраховки. При установена необходимост за образуване на резерв за неизтекли рискове, неговият размер се определя съгласно Приложение № 7 от Наредбата. Към 31.12.2022 г. тестът за адекватност на пренос-премийния резерв не показва недостиг на премия и необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове.

Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off анализ. Анализът на развитието на образувания към 31.12.2021 г. резерв за предстоящи плащания показва превишение на заделения резерв над стойността на изплатените през 2022 г. претенции и остатъчния към края на 2022 г. резерв за щети по събития, настъпили преди 01.01.2022 г.

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

<b>Симулации към 31.12.2022 г.</b>	<b>Собствен капитал хил. лв.</b>	<b>Изменение хил. лв.</b>	<b>Изменение %</b>
Собствен капитал към 31.12.2022 г.	107 781		
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	107 195	(586)	(0.55%)
Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	108 367	586	0.54%
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	100 481	(7 300)	(7.26%)
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	115 081	7 300	6.34%

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

#### **52.1.1. Презастрахователна стратегия**

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъждане на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на

застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на Групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флукуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

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

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

#### 52.1.2. Процес на уреждане на щети

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

Видове застраховки	2022	2022	2021	2021
	Бруто квота на щетимост	Нето квота на щетимост	Бруто квота на щетимост %	Нето квота на щетимост %
Злополука	10%	24%	14%	12%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	45%	45%	42%	41%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	-1%	-13%	-35%	-524%
Каско на плавателни съдове	-2%	62%	7%	-89%
Товари по време на превоз	-1%	-5%	3%	4%
Пожар и природни бедствия	24%	16%	31%	68%
Щети на имущество	-51%	-51%	-1%	-1%
Отговорности МПС	42%	32%	-6%	-26%
ГО, свързана с летателни апарати	-82%	-783%	111%	3 812%
ГО, свързана с плавателни съдове	2 132%	393%	2 120%	1 790%
Обща гражданска отговорност	182%	167%	-164%	-161%
Кредити и лизинг	4%	4%	0%	0%
Застраховка на гаранции	8%	8%	0%	0%

Разни финансови загуби	3%	3%	0%	0%
Правни разноси	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	7%	7%	5%	5%
<b>Общо за застрахователна дейност</b>	<b>41%</b>	<b>40%</b>	<b>26%</b>	<b>32%</b>

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска през 2022 г. - 45% брутна квота на щетимост и 45% - нетна, въпреки, че в сравнение с предходната година, когато 42% от спечелената премия е била предназначена за покритие на плащанията във връзка с риска има леко увеличение на щетимостта. Предпоставка за увеличението на щетимостта по застраховката е от една страна отпадане на въведените предходните години ограничения на движението с МПС заради COVID 19 и от друга страна отражението на по-високите нива на инфлация през текущата година.

Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. 32% - за 2021 и 40% - за 2022 г., показва колебание на нетната щетимост между 32% и 59%, като последните години се наблюдава трайна тенденция на намаление на показателя, което се свързва и с по-висок положителен нетен резултат.

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

Видове застраховки	Брой 2022	Сума в лв.	средна щета 2022	Брой 2021	Сума в лв.	средна щета 2021
Злополука	2 903	1 447 591	499	2 565	861 840	336
Каско	65 695	68 102 023	1 037	61 642	60 726 391	985
Каско на летателни апарати	-	-	-	1	93 168	93 168
Каско на плавателни съдове	5	52 133	10 427	9	267 405	29 712
Товари по време на превоз	14	16 217	1 158	20	73 291	3 665
Пожар и природни бедствия	2 181	4 071 126	1 867	2 102	4 321 944	2 056
Щети на имущество	-	-	-	-	-	-
Отговорности МПС	5 385	21 849 345	4 057	5 483	25 931 683	4 729
ГО свързана с летателни апарати	-	-	-	1	7 500	7 500
ГО свързана с плавателни съдове	3	6 109	2 036	1	15 732	15 732
Обща гражданска отговорност	39	268 875	6 894	28	440 238	15 723
Помощ при пътуване	442	283 953	642	768	451 462	588
<b>Общо:</b>	<b>76 667</b>	<b>96 097 372</b>	<b>1 253</b>	<b>72 620</b>	<b>93 190 654</b>	<b>1 283</b>

Средната изплатена щета през 2022 г. е 1 253 лв. и сравнено със същия показател за предходните години: 1 283 лв. - за 2021 г., 1 137 лв. – за 2020 г. и 1 124 лв. – за 2019 г. бележи несъществено увеличение за последните две години. Най-висок е размера на средната щета по застраховка „Каско на плавателни съдове“, а най-нисък - по застраховки „Злополука“ и „Помощ при пътуване“.

## 52.2. Валутен риск

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

### Политика на Групата извън банковата дейност

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

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

#### **Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

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

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2022 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата. Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисковото претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

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

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

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2022 г. е следната:

	Лева	Евро	Щатски долари	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 805 378	98 630	21 589	58 346	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	161	35 847	11 175	43 293	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	358 946	34 303	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	178 796	17 146	5 068	9 995	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 523 161	504 615	53	239 671	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	339 802	217 208	6 900	833	564 743
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	408 811	859 088	23 930	49 850	1 341 679
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 615 055</b>	<b>1 766 837</b>	<b>68 715</b>	<b>401 988</b>	<b>7 852 595</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	3 471	10 348	1 616	2 238	17 673
Задължения към други депозанти	5 008 646	1 805 600	224 317	305 619	7 344 182
Емитирани облигации	-	35 370	-	-	35 370
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>5 012 117</b>	<b>1 851 318</b>	<b>225 933</b>	<b>307 857</b>	<b>7 397 225</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>602 938</b>	<b>(84 481)</b>	<b>(157 218)</b>	<b>94 131</b>	<b>455 370</b>

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2021 г. е следната:

	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Щатски долари хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 808 132	69 823	14 750	70 847	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	152	18 149	59 849	104 275	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	315 777	41 205	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	236 468	13 100	6 137	38 278	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 294 974	590 163	52	235 449	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	416 380	437 364	4 465	897	859 106
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	185 146	445 875	-	56 164	687 185
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 257 029</b>	<b>1 615 679</b>	<b>85 253</b>	<b>505 910</b>	<b>7 463 871</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	21 168	26 609	2 922	2 194	52 893
Задължения към други депозанти	4 681 404	1 728 017	213 577	323 585	6 946 583
Емитирани облигации	-	25 450	-	-	25 450
Задължения по лизингови договори	34 928	16 361	-	7	51 296
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>4 737 500</b>	<b>1 796 437</b>	<b>216 499</b>	<b>325 786</b>	<b>7 076 222</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>519 529</b>	<b>(180 758)</b>	<b>(131 246)</b>	<b>180 124</b>	<b>387 649</b>

### 52.3. Лихвен риск

#### Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2022 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

#### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP - анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2022 е отрицателен, в размер на 1 809 468 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 32.08%.



	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 558	-	-	-	2 918	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	115 756	122 951	154 542	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	2 192	2 192
Предоставени кредити и аванси на клиенти	46 231	110 562	295 920	1 549 257	1 265 530	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	6 021	222 681	317 059	545 761
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 648	100 386	450 807	576 059	1 341 679
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>259 324</b>	<b>438 161</b>	<b>556 869</b>	<b>2 222 745</b>	<b>2 163 758</b>	<b>5 640 857</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Задължения по лизингови договори	1 053	1 959	9 818	29 336	10 934	53 100
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>3 142 862</b>	<b>447 296</b>	<b>1 093 260</b>	<b>2 728 740</b>	<b>38 167</b>	<b>7 450 325</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 883 538)</b>	<b>(9 135)</b>	<b>(536 391)</b>	<b>(505 995)</b>	<b>2 125 591</b>	<b>(1 809 468)</b>

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2021 е отрицателен, в размер на 1 880 731 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходноосни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия), е минус 34.20%.

Във връзка с направената реформа в начина на образуване и използване на лихвени индекси (IBOR), в Групата такива не се използват активно, основните лихвени индекси, които са въведени в Лихвените тарифи на Банката майка и дъщерната банка са синтетични, с източници от банковата лихвена статистика (БНБ/НБРСМ) и в такъв смисъл ефектът от направената реформа е несъществен върху стойността на паричните потоци на Групата .

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	4 062	4 062
Предоставени кредити и аванси на клиенти	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	122 858	31 928	258 446	430 967	844 199
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>339 199</b>	<b>316 996</b>	<b>680 672</b>	<b>1 839 241</b>	<b>2 019 383</b>	<b>5 195 491</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Задължения по лизингови договори	1 038	1 842	8 001	27 500	12 915	51 296
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>3 165 994</b>	<b>452 890</b>	<b>1 161 756</b>	<b>2 256 451</b>	<b>39 131</b>	<b>7 076 222</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 826 795)</b>	<b>(135 894)</b>	<b>(481 084)</b>	<b>(417 210)</b>	<b>1 980 252</b>	<b>(1 880 731)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31

декември 2022 върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 5 781 хил. лв. (2021: 5 373 хил. лв.).

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 620 520 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г: 2 153 008 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

#### 52.4. Кредитен риск

##### Политика на Групата извън банковата дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	2 181 356	2 042 970
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	93 684	70 426
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	559 445	859 441
Дългови инструменти по амортизирана стойност	7 403 518	6 988 010
<b>Балансова стойност</b>	<b>10 238 003</b>	<b>9 960 847</b>

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

##### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното ѝ погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 1 983 943 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 90 476 хил. лв. представляват преди всичко депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Тези финансови активи носят кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде 20%, 50% и 100%, като процентното изражение се определя в зависимост от качествена характеристика на финансовата институция.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 393 249 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 41 878 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България и носят 0% риск. Останалата част от вземанията в размер на 351 371 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят 100% риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 211 005 хил. лв., представляват: капиталови инструменти (акции) в български нефинансови предприятия в размер на 81,083 хил. лв. и в чуждестранни кредитни институции в размер 9 475 хил. лв. и чуждестранни нефинансови предприятия в размер 23 260 хил. лв., чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% риск; дялове в български договорни фондове на стойност 91 516 хил. лв. – с рисково тегло от 0% до 1250% в зависимост от вида на базисния актив; дългови инструменти, емитирани от Република България, в размер на 5 659 хил. лв. с 0% рисково тегло; и деривати – 12 хил. лв. с кредитен риск от 20 %.

Капиталовите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, в размер на 18 982 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 18 982 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 13 720 хил. лв. носят за Групата 0% кредитен риск. Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от чуждестранни правителства в размер на 118 232 хил. лв. носят съответно 50% и 100% риск в зависимост от кредитното качество на емитента на ценните книжа.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 413 809 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 413 809 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 770 429 хил. лв. носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки са с балансова стойност в размер на 544 309 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни дружества с балансова стойност в размер на 27 615 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е от 20% до 100% в зависимост от кредитния рейтинг на емитента.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 3 267 500 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България и в

МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 2 049 164 хил. лв.

Към 31 декември 2022 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 40 684 хил. лв.

През 2022 г., както и към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет, бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с висока инфлация, нарушени вериги за доставки, недостиг на определени видове суровини и др., свързани с последствията от глобалната пандемия и разразилата се война на територията на Украйна. Към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет променената парична политика от водещите централни банки, както и очакванията за рецесия не се проявяват в макроикономическите показатели на България, както и не са повлияли негативно върху резултатите на стопанските субекти, а напротив отчетаните резултати и показатели за растеж на БВП са рекордни за ЕС. Групата е лимитирала своята експозиция към засегнати сектори от геополитическите турбуленции, като прекрати една съществена експозиция към държавно дружество търгуващо с газ и към 31.12.2022 г. и датата на съставяне на настоящия отчет няма експозиции към сектори, повлияни негативно от описаните икономически и политически фактори.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с настъпването на глобалната пандемия от Covid-19, високата инфлация и войната в Украйна, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби и те участват с действителните си стойности, такива каквито са отчетени от статистическите и финансови държавни органи.

През 2022 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава стабилно и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ. Съгласно действащите „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки“, оценките на обезпеченията, вкл. търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, Групата може да изисква и по-честа актуализация, напр. при промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители.

#### 52.4.1. Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби:

Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>32</b>	-	-	<b>32</b>
Изменение в загубата от обезценка	(5)	-	-	(5)
Начислени за периода	27	-	-	27
Освободени през периода	(32)	-	-	(32)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>

Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2021</b>	<b>30</b>	-	-	<b>30</b>
Изменение в загубата от обезценка	2	-	-	2
Начислени за периода	16	-	-	16
Освободени през периода	(14)	-	-	(14)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>32</b>	-	-	<b>32</b>

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа</b>	<b>1 246</b>	-	-	<b>1 246</b>
Изменение в загубата от обезценка	90	-	-	90
Начислени за периода	1 336	-	-	1 336
Освободени през периода	(1 246)	-	-	(1 246)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>1 336</b>	-	-	<b>1 336</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа</b>	<b>1 245</b>	-	-	<b>1 245</b>
Изменение в загубата от обезценка	1	-	-	1
Начислени за периода	1 246	-	-	1 246
Освободени през периода	(1 245)	-	-	(1 245)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>1 246</b>	-	-	<b>1 246</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност</b>	<b>12 943</b>	<b>420</b>	<b>25 380</b>	<b>38 743</b>
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>2 107</b>	<b>(61)</b>	<b>(105)</b>	<b>1 941</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата</b>				
– Трансфер към Фаза 1	204	(89)	(115)	-
– Трансфер към Фаза 2	(11)	138	(127)	-
– Трансфер към Фаза 3	(4)	(56)	60	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	58	471	530
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 643)	(122)	(91)	(2 856)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	3 583	7	13	3 603
– Изменение в рисковите параметри	977	3	529	1 509
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Корекция от лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	-	-	-	-
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>15 050</b>	<b>359</b>	<b>25 275</b>	<b>40 684</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност</b>	<b>12 349</b>	<b>809</b>	<b>22 723</b>	<b>35 881</b>
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2021</b>	<b>555</b>	<b>(388)</b>	<b>2 655</b>	<b>2 862</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата</b>				
– Трансфер към Фаза 1	297	(70)	(227)	-
– Трансфер към Фаза 2	(22)	193	(170)	1
– Трансфер към Фаза 3	(6)	(44)	50	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	87	972	1 060
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 502)	(583)	(386)	(3 471)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 473	89	80	2 642
– Изменение в рисковите параметри	361	(61)	3 912	4 212
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	(9)	-	(92)	(101)
- Корекция от лихвен доход	-	-	(1)	(1)
- Валутни разлики и други корекции	2	1	6	9
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>12,944</b>	<b>421</b>	<b>25,378</b>	<b>38,743</b>

	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>654</b>	-	-	<b>654</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>20</b>	-	-	<b>20</b>
Начислени за периода	960	-	-	960
Освободени през периода	(940)	-	-	(940)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>674</b>	-	-	<b>674</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2021</b>	<b>200</b>	-	-	<b>200</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>454</b>	-	-	<b>454</b>
Начислени за периода	560	-	-	560
Освободени през периода	(106)	-	-	(106)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>654</b>	-	-	<b>654</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>4 643</b>	-	-	<b>4 643</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>(114)</b>	-	-	<b>(114)</b>
Начислени за периода	1 774	-	-	1 774
Освободени през периода	(1 888)	-	-	(1 888)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>4 529</b>	-	-	<b>4 529</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2021</b>	<b>2 734</b>	-	-	<b>2 734</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>1 909</b>	-	-	<b>1 909</b>
Начислени за периода	2 032	-	-	2 032
Освободени през периода	(123)	-	-	(123)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>4 643</b>	-	-	<b>4 643</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>668</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>696</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>(279)</b>	<b>(5)</b>	<b>7</b>	<b>(268)</b>
Начислени за периода	614	19	49	682
Освободени през периода	(893)	(19)	(37)	(949)
Валутни и други движения	9	(5)	(5)	(1)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>398</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>428</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2021</b>	<b>947</b>	<b>7</b>	<b>23</b>	<b>977</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>(279)</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>(281)</b>
Начислени за периода	587	15	85	687
Освободени през периода	(888)	(17)	(64)	(969)
Валутни и други движения	22	3	(24)	1
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>668</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>696</b>
	Фаза 1 12-месечни ОКЗ	Фаза 2 ОКЗ за целия срок	Фаза 3 ОКЗ за целия срок	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции</b>				
<b>Загуба от обезценка към 01 януари 2022</b>	<b>18</b>	-	-	<b>18</b>
<b>Изменение в загубата от обезценка</b>	<b>28</b>	<b>8</b>	-	<b>36</b>
Начислени за периода	44	8	-	52
Освободени през периода	(16)	-	-	(16)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2022</b>	<b>46</b>	<b>8</b>	-	<b>54</b>

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции</b>				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	26	-	-	26
Изменение в загубата от обезценка	(9)	-	-	(9)
Начислени за периода	22	-	-	22
Освободени през периода	(31)	-	-	(31)
<b>Загуба от обезценка към 31 декември 2021</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на brutните стойности на категориите активи към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. и тяхното изменение до края на финансовия период.

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност</b>				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	182 425	-	-	182 425
Изменение в брутната балансова стойност	(91 922)	-	-	(91 922)
Увеличение за периода	359 898	-	-	359 898
Намаление през периода	(451 845)	-	-	(451 845)
Други движения	25	-	-	25
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>90 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 503</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(27)	-	-	(27)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>90 476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 476</b>

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност</b>				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	188 098	-	-	188 098
Изменение в брутната балансова стойност	(5 641)	-	-	(5 641)
Увеличение за периода	338 215	-	-	338 215
Намаление през периода	(343 864)	-	-	(343 864)
Други движения	8	-	-	8
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>182 457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182 457</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(32)	-	-	(32)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>182 425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182 425</b>

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа</b>				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	358 228	-	-	358 228
Изменение в брутната балансова стойност	36 357	-	-	36 357
Увеличение за периода	394 585	-	-	394 585
Намаление през периода	(358 228)	-	-	(358 228)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>394 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>394 585</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(1 336)	-	-	(1 336)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>393 249</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>393 249</b>

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа</b>				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	360 917	-	-	360 917
Изменение в брутната балансова стойност	(2 689)	-	-	(2 689)
Увеличение за периода	358 228	-	-	358 228
Намаление през периода	(360 917)	-	-	(360 917)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>358 228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358 228</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(1 246)	-	-	(1 246)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>356 982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>356 982</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2022</b>	<b>3 058 196</b>	<b>23 147</b>	<b>78 038</b>	<b>3 159 381</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>155 873</b>	<b>(7 860)</b>	<b>1 131</b>	<b>149 144</b>
- Трансфер към Фаза 1	7 656	(6 891)	(765)	-
- Трансфер към Фаза 2	(4 414)	4 971	(557)	-
- Трансфер към Фаза 3	(1 574)	(724)	2 298	-
- Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	41	35	80	156
- Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(481 315)	(2 568)	(1 686)	(485 569)
- Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	815 228	175	131	815 534
- Изменение в рисковите параметри	(179 749)	(2 858)	1 630	(180 977)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	494	4	6	504
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>3 214 563</b>	<b>15 291</b>	<b>78 330</b>	<b>3 308 184</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>3 199 513</b>	<b>14 932</b>	<b>53 055</b>	<b>3 267 500</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2021</b>	<b>2 714 435</b>	<b>27 363</b>	<b>78 543</b>	<b>2 820 341</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>345 891</b>	<b>(4 222)</b>	<b>1 072</b>	<b>342 741</b>
- Трансфер към Фаза 1	5 450	(4 522)	(928)	-
- Трансфер към Фаза 2	(7 242)	8 162	(920)	-
- Трансфер към Фаза 3	(1 454)	(2 221)	3 675	-
- Увеличение дължащо се на изменение в кредитния риск	20	67	21	108
- Намаление дължащо се на изменение в кредитния риск	(310 790)	(3 995)	(1 125)	(315 910)
- Увеличение дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	814 315	1 414	167	815 896
- Изменение в рисковите параметри	(154 408)	(3 127)	182	(157 353)
- Намаление дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление дължащо се на отписване поради прехвърляне	(2 371)	-	(90)	(2 461)
- Корекция лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	243	6	-	249
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>3 058 198</b>	<b>23 147</b>	<b>78 036</b>	<b>3 159 381</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>3 045 254</b>	<b>22 726</b>	<b>52 658</b>	<b>3 120 638</b>

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2022</b>	<b>687 838</b>	-	-	<b>687 838</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>654 515</b>	-	-	<b>654 515</b>
Увеличение за периода	919 681	-	-	919 681
Намаление през периода	(265 290)	-	-	(265 290)
Други движения	124	-	-	124
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>1 342 353</b>	-	-	<b>1 342 353</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(674)	-	-	(674)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>1 341 679</b>	-	-	<b>1 341 679</b>



Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2021</b>	<b>463 489</b>	-	-	<b>463 489</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>224 350</b>	-	-	<b>224 350</b>
Увеличение за периода	426 813	-	-	426 813
Намаление през периода	(202 463)	-	-	(202 463)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>687 839</b>	-	-	<b>687 839</b>

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2022</b>	<b>859 106</b>	-	-	<b>859 106</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>(294 363)</b>	-	-	<b>(294 363)</b>
Увеличение за периода	102 739	-	-	102 739
Намаление за периода	(397 102)	-	-	(397 102)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2022</b>	<b>564 743</b>	-	-	<b>564 743</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(4 529)	-	-	(4 529)

Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност към 01 януари 2021</b>	<b>716 006</b>	-	-	<b>716 006</b>
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>143 100</b>	-	-	<b>143 100</b>
Увеличение за периода	348 001	-	-	348 001
Намаление за периода	(204 901)	-	-	(204 901)
<b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2021</b>	<b>859 106</b>	-	-	<b>859 106</b>
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(4 643)	-	-	(4 643)

Кредитни ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2022</b>	<b>243 242</b>	<b>1 110</b>	<b>471</b>	<b>244 823</b>
<b>Изменение в стойността на кредитните ангажименти</b>	<b>(154 772)</b>	<b>(511)</b>	<b>(313)</b>	<b>(155 596)</b>
Увеличение за периода	31 833	40	46	31 919
Намаление през периода	(186 605)	(551)	(359)	(187 515)
Други движения	235	(280)	70	25
<b>Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2022</b>	<b>88 705</b>	<b>319</b>	<b>228</b>	<b>89 252</b>
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022	(398)	(3)	(27)	(428)

Кредитни ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2021</b>	<b>251 109</b>	<b>435</b>	<b>383</b>	<b>251 927</b>
<b>Изменение в стойността на кредитните ангажименти</b>	<b>(6 965)</b>	<b>(101)</b>	<b>(49)</b>	<b>(7 115)</b>
Увеличение за периода	55 756	127	117	56 000
Намаление през периода	(62 721)	(228)	(166)	(63 115)
Други движения	(903)	776	137	10
<b>Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2021</b>	<b>243 241</b>	<b>1 110</b>	<b>471</b>	<b>244 822</b>
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021	(668)	(8)	(20)	(696)

#### Договори за финансови гаранции

Обща сума на гаранциите към 01 януари 2022	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Изменение в брутната балансова стойност</b>	<b>23 866</b>	<b>143</b>	-	<b>24 009</b>
Увеличение за периода	45 705	143	-	45 848
Намаление през периода	(21 851)	-	-	(21 851)
Други движения	12	-	-	12
<b>Обща сума на гаранциите към 31 декември 2022</b>	<b>76 531</b>	<b>143</b>	-	<b>76 674</b>
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022	(46)	(8)	-	(54)

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Договори за финансови гаранции</b>				
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2021	54 815	-	-	54 815
Изменение в брутната балансова стойност	(2 150)	-	-	(2 150)
Увеличение за периода	18 911	-	-	18 911
Намаление през периода	(21 061)	-	-	(21 061)
<b>Обща сума на гаранциите към 31 декември 2021</b>	<b>52 665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 665</b>
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021	(18)	-	-	(18)

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Загуба от обезценка по видове активи</b>		
Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	(27)	(32)
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(1 336)	(1 246)
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	(40 684)	(38 743)
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	(674)	(654)
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(4 529)	(4 643)
	<b>(47 250)</b>	<b>(45 318)</b>

	2022	Загуба от обезценка	2021	Загуба от обезценка
	Брутна балансова стойност		Брутна балансова стойност	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Предоставени кредити и аванси на клиенти</b>				
0-29 дни	3 224 746	(15 634)	3 076 075	(13 702)
30-59 дни	5 819	(98)	6 391	(116)
60-89 дни	1 268	(127)	971	(64)
90-180 дни	837	(210)	881	(215)
Повече от 181 дни	75 514	(24 615)	75 063	(24 646)
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>(40 684)</b>	<b>3 159 381</b>	<b>(38 743)</b>

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	3 308 184	3 159 381
Намалени с обезценка за несъбираемост	(40 684)	(38 743)
<b>Общо предоставени кредити и аванси на клиенти</b>	<b>3 267 500</b>	<b>3 120 638</b>

	31.12.2022			31.12.2021		
	Брутна балансирана стойност	Обезценка за очаквани кредитни загуби	Балансова стойност	Брутна балансирана стойност	Обезценка за очаквани кредитни загуби	Балансова стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Банкиране на дребно</b>						
Ипотечни кредити	832 501	(551)	831 950	767 555	(564)	766 991
Потребителски и кредити	670 686	(7 543)	663 143	609 073	(7 014)	602 059
Кредитни карти	16 727	(1 116)	15 611	17 878	(977)	16 901
Други	2 443	(2 443)	-	2 333	(2 333)	-
<b>Общо банкиране на дребно</b>	<b>1 522 357</b>	<b>(11 653)</b>	<b>1 510 704</b>	<b>1 396 839</b>	<b>(10 888)</b>	<b>1 385 951</b>
Корпоративно кредитиране	1 785 827	(29 031)	1 756 796	1 762 542	(27 855)	1 734 687
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>(40 684)</b>	<b>3 267 500</b>	<b>3 159 381</b>	<b>(38 743)</b>	<b>3 120 638</b>

Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	фаза 1	2022 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	90 503	-	-	90 503
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>90 503</b>	-	-	<b>90 503</b>
Загуба от обезценка	(27)	-	-	(27)
<b>Балансова стойност</b>	<b>90 476</b>	-	-	<b>90 476</b>

Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	фаза 1	2021 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	182 457	-	-	182 457
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>182 457</b>	-	-	<b>182 457</b>
Загуба от обезценка	(32)	-	-	(32)
<b>Балансова стойност</b>	<b>182 425</b>	-	-	<b>182 425</b>

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	фаза 1	2022 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	394 585	-	-	394 585
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>394 585</b>	-	-	<b>394 585</b>
Загуба от обезценка	(1 336)	-	-	(1 336)
<b>Балансова стойност</b>	<b>393 249</b>	-	-	<b>393 249</b>

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	фаза 1	2021 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	358 228	-	-	358 228
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>358 228</b>	-	-	<b>358 228</b>
Загуба от обезценка	(1 246)	-	-	(1 246)
<b>Балансова стойност</b>	<b>356 982</b>	-	-	<b>356 982</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	фаза 1	2022 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 214 563</b>	<b>15 291</b>	<b>78 330</b>	<b>3 308 184</b>
Загуба от обезценка	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 199 513</b>	<b>14 932</b>	<b>53 055</b>	<b>3 267 500</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	фаза 1	2021 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 058 198</b>	<b>23 147</b>	<b>78 036</b>	<b>3 159 381</b>
Загуба от обезценка	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 045 254</b>	<b>22 726</b>	<b>52 658</b>	<b>3 120 638</b>

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	1 342 353	-	-	1 342 353
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>1 342 353</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 342 353</b>
Загуба от обезценка	(674)	-	-	(674)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 341 679</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 341 679</b>

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	687 839	-	-	687 839
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>687 839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>687 839</b>
Загуба от обезценка	(654)	-	-	(654)
<b>Балансова стойност</b>	<b>687 185</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>687 185</b>

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	564 743	-	-	564 743
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>564 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>564 743</b>
Загуба от обезценка	(4 529)	-	-	(4 529)

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	859 106	-	-	859 106
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>859 106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>859 106</b>
Загуба от обезценка	(4 643)	-	-	(4 643)

Кредитни ангажименти	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	88 705	319	228	89 252
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>88 705</b>	<b>319</b>	<b>228</b>	<b>89 252</b>
Провизии за очаквани загуби	(398)	(3)	(27)	(428)

Кредитни ангажименти	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	243 241	1 110	471	244 822
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>243 241</b>	<b>1 110</b>	<b>471</b>	<b>244 822</b>
Провизии за очаквани загуби	(668)	(8)	(20)	(696)

Договори за финансови гаранции	2022			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	76 531	143	-	76 674
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>76 531</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>76 674</b>
Провизии за очаквани загуби	(46)	(8)	-	(54)

	2021			Общо
	фаза 1 12-месечни ОКЗ	фаза 2 ОКЗ за целия срок	фаза 3 ОКЗ за целия срок	
Договори за финансови гаранции	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Категория</i>	52 665	-	-	52 665
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>52 665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 665</b>
Провизии за очаквани загуби	(18)	-	-	(18)

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

	2022	2021
Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	хил. лв.	хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
Централни банки	1 085	1 914
Български търговски банки	2 064	66 767
Чуждестранни търговски банки	87 354	113 776
<b>Общо</b>	<b>90 503</b>	<b>182 457</b>
<b>Концентрация по регион</b>		
Европа	73 496	172 022
Америка	12 717	5 146
Азия	4 290	5 289
<b>Общо</b>	<b>90 503</b>	<b>182 457</b>
<b>Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Корпоративни:</i>		
Строителство	66 978	69 265
Търговия и финанси	243 400	207 958
Транспорт и комуникации	22 700	21 696
Промисленост	15 358	14 713
Други	46 149	44 596
<b>Общо</b>	<b>394 585</b>	<b>358 228</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	394 585	358 228
<b>Общо</b>	<b>394 585</b>	<b>358 228</b>
<b>Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
Държави	1 308 140	670 469
Банки	13 767	6 470
<i>Корпоративни:</i>		
Търговия и финанси	19 772	10 900
<b>Общо</b>	<b>1 341 679</b>	<b>687 839</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	1 313 282	678 178
Азия	9 684	9 661
Америка	18 713	-
<b>Общо</b>	<b>1 341 679</b>	<b>687 839</b>

Инвестиции в дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
Държави	131 952	430 894
<b>Корпоративни:</b>		
Строителство	147 723	135 781
Промишленост	16 469	31 069
Търговия и финанси	200 955	214 796
Други	21 354	31 658
<b>Общо</b>	<b>545 761</b>	<b>844 198</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	545 761	844 198
<b>Общо</b>	<b>545 761</b>	<b>844 198</b>

#### 52.4.2. Концентрация на кредитния риск

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
Банкиране на дребно:	<b>1 522 358</b>	<b>1 396 839</b>
Ипотечни	832 501	767 555
Потребителски	670 686	609 073
Кредитни карти	16 728	17 878
Други	2 443	2 333
<b>Корпоративни:</b>	<b>1 785 826</b>	<b>1 762 542</b>
Селско и горско стопанство	102 994	96 789
Промишленост	57 174	60 818
Строителство	455 296	502 017
Търговия и финанси	960 669	873 153
Транспорт и комуникации	104 406	127 500
Други	105 287	102 265
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>3 159 381</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	3 308 106	3 159 225
Америка	6	5
Азия	72	151
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>3 159 381</b>
<b>Кредитни ангажименти</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
<b>Банкиране на дребно:</b>	<b>49 363</b>	<b>51 698</b>
Ипотечни	883	1 280
Потребителски	11 641	11 160
Кредитни карти	36 839	39 258
<b>Корпоративни:</b>	<b>39 889</b>	<b>193 124</b>
Селско и горско стопанство	4 372	8 043
Промишленост	1 227	27 233
Строителство	15 560	35 934
Търговия и финанси	11 957	114 623
Транспорт и комуникации	5 080	5 430
Други	1 693	1 861
<b>Общо</b>	<b>89 252</b>	<b>244 822</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	89 226	244 787
Америка	-	1
Близкия изток и Африка	26	34
<b>Общо</b>	<b>89 252</b>	<b>244 822</b>

Договори за финансови гаранции	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Концентрация по сектор</b>		
<b>Банкиране на дребно</b>	<b>33</b>	<b>66</b>
Други	33	66
<b>Корпоративни:</b>	<b>76 641</b>	<b>52 599</b>
Селско и горско стопанство	1 191	400
Промишленост	6 925	7 462
Строителство	16 922	12 320
Търговия и финанси	24 592	19 927
Транспорт и комуникации	5 720	6 372
Други	21 292	6 118
<b>Общо</b>	<b>76 674</b>	<b>52 665</b>
<b>Концентрация по региони</b>		
Европа	76 674	52 665
<b>Общо</b>	<b>76 674</b>	<b>52 665</b>

### Кредитни експозиции с мерки за реструктуриране

Като експозиции с мерки по реструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки Групата не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за реструктуриране могат да включват:

- Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за реструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за реструктуриране е както следва:

2022	Корпоративни клиенти хил. лв.	Физически лица хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 597	2 646
Обезценка	(6 669)	(461)
<b>Стойност след обезценка</b>	<b>36 928</b>	<b>2 185</b>
2021	Корпоративни клиенти хил. лв.	Физически лица хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 407	2 721
Обезценка	(8 005)	(414)
<b>Стойност след обезценка</b>	<b>35 402</b>	<b>2 307</b>

## Обезпечения по предоставени кредити

### Жилищни ипотечни кредити на физически лица

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

Коефициент на обезпеченост (loan-to-value)	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
По-малко от 50%	255 324	187 086
От 50% до 75%	314 820	289 412
От 75% до 90%	199 782	216 569
От 90% до 100%	1 456	8 256
Над 100%	1 883	8 203
<b>Общо</b>	<b>773 265</b>	<b>709 526</b>

### Предоставени кредити на юридически лица

По отношение на кредитите, предоставени на юридически лица, Групата определя като най-подходящ показател за рисковата изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити, предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност, освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели, Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотечи на недвижими имоти, залог на търговско предприятие, особен залог на материални активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията, вземайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда, нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижение в стойността на обезпечението, в резултат на което Групата счита, че то не е достатъчно, Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок, в който допълването да бъде изпълнено.

#### 52.4.3. Капиталов риск

Капиталовият риск измерва покритието на рисковите активи на Групата с капитал, с цел да изпълни регулаторните изисквания за дейност на Групата, стратегическото си развитие и планиран ръст.

Минималните капиталови съотношения за Групата се определят от БНБ, НБРМ и Регламент №575/2013, като Групата исторически поддържа по-високи капиталови съотношения от минималните.

Управлението на капиталовия риск е съсредоточено в Комитета по риска на Групата и в решенията на Управителния съвет, доколкото всички отчети за капитала за вътрешни и надзорни цели се разглеждат от двата органа, които взимат и всички решения, касаещи разпределението на капиталовите ресурси и рисковия апетит на институциите.

Политиките на Групата, свързани с управлението на капитала, целят поддържане на достатъчен в количествено и качествено отношение капитал, който да отговаря на рисковия профил, регулаторните и бизнес нужди на Групата. Капиталовите съотношения се наблюдават непрекъснато спрямо регулаторните лимити, като всяко отклонение спрямо нивата на адекватност се докладва по всяко време на Ръководството на Групата, с цел подпомагане на стратегическото и ежедневното вземане на бизнес решения.

Собственият капитал на Групата (Капиталова база) се състои от капитал от Първи ред (Tier 1) и капитал от Втори ред (Tier 2). Капиталът от първи ред се състои от Базов собствен капитал от



първи ред (СЕТ1) – това е най-важният капитал за банковата институция. Съставът му включва: акционерен капитал - обикновени акции, премиен резерв, неразпределена печалба, други резерви след корекция за нематериални активи и други регулаторни корекции, свързани с позиции, които са включени в капитала, но се третират по различен начин за целите на определянето на капиталовата адекватност.

Капиталът от втори ред (Tier 2) включва емисия конвертируеми облигации на Групата.

Съгласно изискванията на регулаторния орган в Република България – Българска народна банка, Банката майка извършва отделно публично оповестяване на елементите на капитала за надзорни цели и надзорните показатели за капиталово покритие на рисковете в дейността на Групата, в съответните срокове, изисквани от надзорния орган.

## 52.5. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи. Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банкови и други заеми	57 622	155 056	15 365
Задължения към свързани лица	71 288	14 366	-
Задължения по лизингови договори	37 881	130 200	137 373
Задължения към депозанти	4 967 498	2 347 387	807
Депозити от банки	10 247	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 420	-	-
Задължения по цесии	30 473	29 772	-
Търговски и други задължения	73 163	1 022	-
Деривативи	677	-	-
<b>Общо</b>	<b>5 251 269</b>	<b>2 677 803</b>	<b>153 545</b>

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банкови и други заеми	81 497	152 167	16 881
Задължения към свързани лица	48 922	14 394	-
Задължения по лизингови договори	43 684	152 261	85 034
Задължения към депозанти	4 697 376	2 219 741	763
Депозити от банки	41 146	-	-
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 282	11 678	-
Задължения по цесии	10 708	32 306	-
Търговски и други задължения	109 406	598	-
Деривативи	118	-	-
<b>Общо</b>	<b>5 035 139</b>	<b>2 583 145</b>	<b>102 678</b>

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

### **Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи, и възможните искове по задбалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Групата е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Групата е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ и ЕБО е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Групата над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на Групата към 31.12.2022 г. е в размер на 376.01% (31.12.2021 г.: 357.20% ) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност към 31 декември 2022 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 983 943	-	-	-	-	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 559	-	-	-	2 934	90 493
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	116 103	123 349	155 133	-	-	394 585
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	23 169	-	177 249	3 158	7 429	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	46 634	111 145	297 543	1 558 920	1 292 172	3 306 414
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	755	-	6 021	240 908	317 059	564 743
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 307	100 598	450 702	583 767	1 349 153
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 267 942</b>	<b>438 801</b>	<b>736 544</b>	<b>2 253 688</b>	<b>2 203 361</b>	<b>7 900 336</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Провизии за задължения	-	-	481	-	-	481
Други задължения	8 517	1 853	9 342	27 493	9 478	56 683
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>3 150 326</b>	<b>447 190</b>	<b>1 093 265</b>	<b>2 726 897</b>	<b>36 711</b>	<b>7 454 389</b>

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2021 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 963 552	-	-	-	-	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	25 379	-	257 829	11 937	(1 162)	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	753	122 858	31 928	272 600	430 967	859 106
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 328 883</b>	<b>316 996</b>	<b>938 501</b>	<b>1 865 332</b>	<b>2 014 159</b>	<b>7 463 871</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Провизии за задължения	-	-	713	-	-	713
Други задължения	12 285	1 842	8 001	27 500	14 549	64 177
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>3 177 241</b>	<b>452 890</b>	<b>1 162 469</b>	<b>2 256 451</b>	<b>40 765</b>	<b>7 089 816</b>

Финансовите пасиви на Групата по отношение на банковата дейност са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 620 520 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г.: 2 153 008 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

Продължаващата глобална пандемия от коронавирус Covid-19 не оказва пряк ефект върху ликвидността на Групата, доколкото ликвидната позиция, измерена чрез ликвидно покритие е неколккратно над регулаторното изискване. Не са налице изтичания на средства на клиенти, напротив привлечените средства от други депозанти увеличават своя годишен прираст.

### 53. Оценяване по справедлива стойност

#### 53.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 735 379	70 617	375 360	2 181 356
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	23 653	-	70 031	93 684
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	474 656	-	84 789	559 445
<b>Общо активи</b>	<b>2 233 688</b>	<b>70 617</b>	<b>530 180</b>	<b>2 834 485</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	677	-	677
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>-</b>	<b>677</b>
<b>31 декември 2021 г.</b>	<b>Ниво 1 хил. лв.</b>	<b>Ниво 2 хил. лв.</b>	<b>Ниво 3 хил. лв.</b>	<b>Общо хил. лв.</b>
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 610 512	2 743	429 715	2 042 970
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	23 852	753	45 821	70 426
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	729 286	259	129 896	859 441
<b>Общо активи</b>	<b>2 363 650</b>	<b>3 755</b>	<b>605 432</b>	<b>2 972 837</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	118	-	118
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>118</b>

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

#### Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

Всички пазарно търгувани акции са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса, София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

б) ценни книжа и облигации, които не се търгуват борсово

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки с акции на подобни дружества, коригирани за специфични фактори.

в) деривативи

Когато деривативните финансови инструменти са търгувани на борсови пазари или на ликвидни извънборсови пазари, Групата използва цените при затваряне на борсовите пазари към отчетната дата. Когато деривативните финансови инструменти, които не са търгувани на активни пазари, справедливата стойност на тези договори се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни (ниво 2).

г) заеми в лева

Справедливата стойност на заемите се определя чрез използването на техники за оценяване.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск.

### 53.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Инвестиционни имоти:</b>				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	546 637	546 637
<b>Активи с право на ползване:</b>				
- летателни апарати	-	-	320 105	320 105
<b>31 декември 2021 г.</b>	<b>Ниво 1 хил. лв.</b>	<b>Ниво 2 хил. лв.</b>	<b>Ниво 3 хил. лв.</b>	<b>Общо хил. лв.</b>
<b>Инвестиционни имоти:</b>				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	524 884	524 884
<b>Активи с право на ползване:</b>				
- летателни апарати	-	-	315 748	315 748

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Земи и сгради (Ниво 3)

Земите и сградите са преоценени на 31.12.2022 г.

### 54. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Собствен капитал	1 686 411	1 850 767
<b>Капитал</b>	<b>1 686 411</b>	<b>1 850 767</b>
Дълг	10 232 479	9 796 353
- Пари и парични еквиваленти	(2 180 578)	(2 380 922)
<b>Нетен дълг</b>	<b>8 051 901</b>	<b>7 415 431</b>
<b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b>	<b>1:4.77</b>	<b>1:4.01</b>

През 2022 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

#### 55. Събития след края на отчетния период

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникнаха следните некоригиращи събития за Групата:

На 22 юни 2023 г. Групата е придобила участие със значително влияние в Дюфри София ООД., със седалище гр. София, бул. Брюксел 1. Дружеството има предмет на дейност: (а) предоставяне на търговски услуги на пътници с безмитни и обмитени стоки в самолети и на летища, пристанища, сухопътни граници, дипломатически магазини и военни бази в България; (б) осъществяване на търговия на дребно като безмитен оператор в България, включително, но не ограничено до летища, (в) предоставяне на пътници на услуги, свързани с храна и напитки, в България, включително, но не ограничено до летища.

#### 56. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 2 август 2023 г.

**2022 г.**



# **ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**



## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

### ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

- ВЪВЕДЕНИЕ
- ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД
- КОМПАНИЯТА ДНЕС
- УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ
- ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ
- СПИСЪК С ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 г.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

## КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

За повече информация,

моля посетете: [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)



## ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на Химимпорт АД представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2022 г. Той е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение № 2 към чл. 10 от Наредба 2 от 09.11.2021 г.

Повече от 75 години „Химимпорт“ АД е едно от най-успешните български предприятия. Започнало като външнотърговско дружество, специализирано в търговията с химически продукти, днес „Химимпорт“ АД е утвърдена холдингова компания, обединяваща успешни бизнеси. Основната сфера на дейност на „Химимпорт“ АД е придобиване, управление, продажба на участия на български и чуждестранни дружества, реструктурирането и управлението на дъщерни дружества от портфейла. Дъщерните дружества на Групата заемат водещи позиции в различните икономически сектори, в които осъществяват своята дейност:

- банкови услуги и финанси;
- общо застраховане;
- животозастраховане;
- пенсионно осигуряване;
- авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети;
- производство, добив и търговия с петролни и химически продукти и природен газ;
- производство, преработка и търговия със зърнени храни и растителни масла.

Всеки един от работещите близо над 5 000 души в структурата на „Химимпорт“ АД допринася за успешното приобщаване на българския бизнес към европейските стандарти. Последните години утвърдиха компанията и като водеща на „Българска фондова борса“ АД, включена в сегмент акции - „Premium“, в индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30, което е резултат на правилното планиране на инвестициите и професионалните действия и усилия на мениджмънта. Дейността на дружеството майка като публична компания е създаване и утвърждаване на ефективно функциониращи модели на корпоративно управление, гарантиращи равноправно третиране и защита правата на всички акционери. Практика е прозрачното и коректно разкриване на информация, необходима на настоящите акционери, заинтересованите лица и потенциалните инвеститори.

Към настоящия етап основните предимства на Групата на „Химимпорт“ АД са:

- Познание на икономическите и политическите условия и дадености в България, потребностите и специфичните особености на клиентите, завоювани добри позиции в стратегически отрасли от икономиката на страната;
- Доказал се мениджърски екип – Групата разполага със силно мотивиран екип от мениджъри с визия за растежа на холдинга, с доказани умения и опит в управлението, придобиването и реструктурирането на компании както в благоприятна, така и в неблагоприятна пазарна среда.



ИВО КАМЕНОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

### ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД

Химимпорт АД, дружество майка, е публично дружество с двустепенна система на управление.

Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Органи на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД. Всички членове и на управителните и контролиращи органи се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт“ АД са съсредоточени върху позиционирането на Групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски дейности. В частност това мотивира навлизането на Групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти.

Дружествата от икономическата група на Химимпорт АД са общо 61 на брой, обособени в следните водещи и ключови сектори:

- Финансовият сектор област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си. Финансовата група в рамките на „Химимпорт“ АД включва универсална търговска банка, която има традиционно добри позиции в кредитирането, общо- и животозастрахователни дружества, пенсионноосигурителна компания, управляващо дружество (взаимни фондове).
- Транспортът е важен сектор за групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата на „Химимпорт“ АД развива въздушен, речен и морски транспорт, като и в трите случая се стреми да покрие пълния спектър дейности, а не само пряко транспортната (т.е. вкл. управление на летища и пристанища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентирание).
- Подобно на транспортния сектор, и при селското стопанство „Химимпорт“ АД се стреми да обхване в дейността си пълния спектър на бизнеса – в случая, фокусирайки се от една страна върху изкупуване, търговия, логистика, съхранение на зърно и маслодайни семена, като активно се търсят и експлоатират взаимовръзките и синергиите с другите бизнеси (транспорт, финанси и др.).
- Секторът по проучване и добив на нефт и газ се развива основно чрез дъщерното за Групата дружество ПДНГ АД, което е единственото българско дружество, осъществяващо пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. То е правоприменик на основните геологопроучвателни, научно-изследователски и производствени предприятия и обекти от българската нефтодобивна промишленост с над 50-годишна история.

## КОМПАНИЯТА ДНЕС

<b>Акционерен капитал</b> <i>В т.ч. акции, притежавани от дъщерни дружества</i>	239 646 хил. лв. (13 183) хил. лв.
<b>Собствен капитал /консолидиран/</b>	1 686 411 хил. лв.
<b>Активи /консолидирани/</b>	11 918 890 хил. лв.
<b>Печалба за годината, принадлежаща на акционерите на Химимпорт АД</b>	37 246 хил. лв.
<b>Изпълнителни директори</b>	Иво Каменов Марин Митев
<b>Мажоритарен акционер</b>	Мениджмънт на дружеството майка в лицето на „Инвест Кепитъл“ АД – 72.39%
<b>Основни миноритарни акционери на „Химимпорт“ АД са уважавани международни компании и институции</b>	Уникредит Банк Аустрия - Австрия Юробанк Ергасиас – Гърция Eaton Vance Emerging Markets Funds – САЩ Raiffeisen Bank International – Австрия BNP Paribas Securities Services S.C.A. – Франция UBS Switzerland AG - CI Близо 201 юридически лица и над 3 200 физически лица.

## УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ



### *Членове на Надзорния съвет:*

Председател на Надзорния съвет  
Инвест Кепитъл АД

Член на Надзорния съвет  
ЦКБ Груп ЕАД

Член на Надзорния съвет  
Мариана Баждарова.

### *Членове на Управителния съвет:*

Председател на Управителния съвет  
Цветан Ботев

Зам. председател на Управителния съвет  
Александър Керезов

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет  
Иво Каменов

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет  
Марин Митев

Член на Управителния съвет  
Никола Мишев

Член на Управителния съвет  
Миролюб Иванов

Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление.

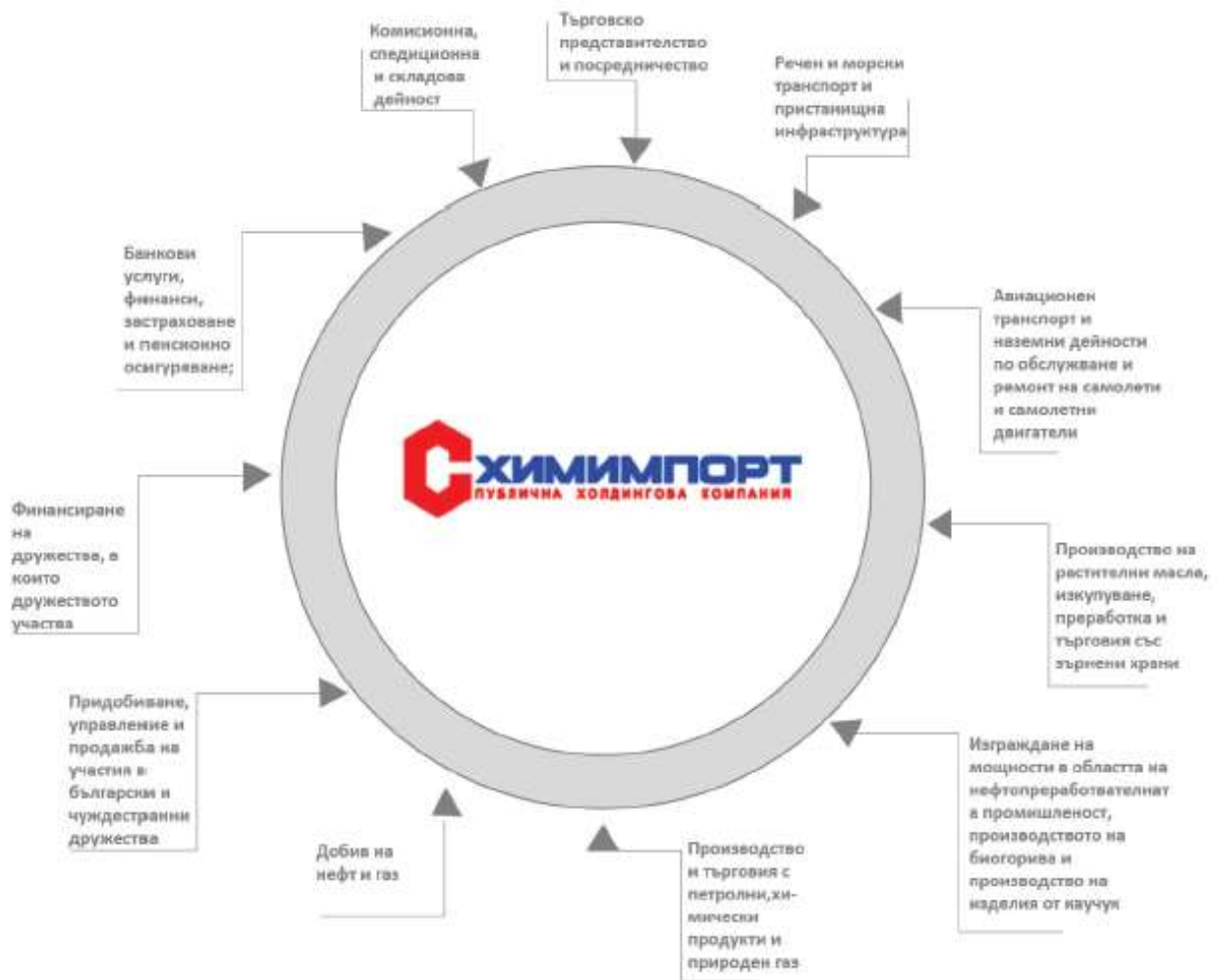
Органи на управление са:

- Общо събрание на акционерите
- Надзорен съвет
- Управителен съвет

“Химимпорт” АД се представлява от изпълнителните директори Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

## ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Химимпорт АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества. Неговото финансово състояние, оперативни резултати и перспективи са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.



## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

### СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022 Консолидационен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидационен процент	31.12.2021 Номинален процент
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	77.13%	77.13%	77.13%	77.13%
Централна Кооперативна Банка АД – Скопие	Македония	Финансов сектор	71.85%	91.83%	71.85%	91.83%
АО Инвестиционна Кооперативна Банка	Руска Федерация	Финансов сектор	86.27%	86.27%	86.27%	86.27%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Финансов сектор	77.13%	100.00%	77.13%	100.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	96.26%	96.26%	96.26%	96.26%
ЗАЕД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	92.25%	67.43%	67.43%
ДФФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%	67.43%	100.00%
Зърнени Храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	67.98%	68.12%	68.12%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	66.25%	49.63%	65.92%
Българска петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Асенова Крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	50.66%	68.31%	50.74%	68.31%
ПДНГ –Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Издателство геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	34.92%	70.00%	34.74%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	44.87%	66.00%	44.96%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.79%	60.00%	40.87%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Техно Капитал АД	България	Производство, търговия и услуги	90.00%	90.00%	86.40%	90.00%
Добрички панаир АД	България	Производство, търговия и услуги	40.77%	59.97%	40.85%	59.97%

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022 Консолидационен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидационен процент	31.12.2021 Номинален процент
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	59.34%	59.34%	59.34%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	96.00%	96.00%	96.00%	96.00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Параходство Българско Речно Плаване АД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	80.75%	80.67%	80.67%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	78.55%	100.00%	78.64%	100.00%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%	99.00%	99.00%
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	100.00%	99.00%	100.00%
МАЯК КМ АД	България	Морски и речен транспорт	69.91%	86.57%	69.84%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	44.41%	55.00%	44.37%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Порт Бимас ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшели	Морски и речен транспорт	80.75%	100.00%	80.67%	100.00%
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
България Еър АД	България	Въздушен транспорт	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99.99%	100.00%	99.99%	100.00%
Еърпорт Консулт ЕООД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Флай лийз ЕООД	България	Въздушен транспорт	-	-	100.00%	100.00%
Транс интеркар ЕАД	България	Транспорт	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Енергопроект АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	98.69%	98.69%	98.69%	98.69%
Енергопроект Ютилитис ООД в ликвидация	България	Недвижими имоти и инженеринг	50.33%	51.00%	50.33%	51.00%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022 Консолидационен процент	31.12.2022 Номинален процент	31.12.2021 Консолидационен процент	31.12.2021 Номинален процент
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	32.43%	65.00%	32.26%	65.00%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	65.00%	65.00%	65.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	100.00%	65.00%	100.00%
ТИ АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	87.66%	87.66%	87.66%	87.66%
Булхимекс ГмБХ	Германия	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Ситняково Проджект Истейд ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	49.89%	100.00%	49.63%	100.00%
Имоти Активитис 1 ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	67.98%	100.00%	68.12%	100.00%
Имоти Бимас ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.75%	100.00%	-	-
Имоти БРП ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.75%	100.00%	-	-



Групата включва неконтролиращо участие (НКУ), разпределено по сегменти, както следва:

Име на сегмент	Натрупани неконтролиращи участия	
	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Финансов сектор	171 773	167 959
Производство, търговия и услуги	117 983	132 108
Транспорт	3 880	3 028
Недвижими имоти и инженеринг	20 713	27 560
<b>ОБЩО</b>	<b>314 349</b>	<b>330 655</b>

През 2022 г. и 2021 г. не са изплатени дивиденди на неконтролиращото участие.

**- обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата, както и нейното състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено;**

Подробна информация е представена в секция Основни рискове и несигурности.

**- анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;**

Подробна информация е в секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;**

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване възникнаха следните некоригиращи събития за Групата:

На 22 юни 2023 г. Групата е придобила участие със значително влияние в Дюфри София ООД., със седалище гр. София, бул. Брюксел 1. Дружеството има предмет на дейност: (а) предоставяне на търговски услуги на пътници с безмитни и обмитени стоки в самолети и на летища, пристанища, сухопътни граници, дипломатически магазини и военни бази в България; (б) осъществяване на търговия на дребно като безмитен оператор в България, включително, но не ограничено до летища, (в) предоставяне на пътници на услуги, свързани с храна и напитки, в България, включително, но не ограничено до летища.

**- вероятното бъдещо развитие;**

През 2023 г. Групата продължава да следва своя път на интензивно развитие във всеки един от секторите, в който оперира. Основен акцент за банковата дейност ще е предоставянето на банкови услуги за населението – потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги.

**- действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;**

Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойната дейност през отчетния период.

**- информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон;**

Информация за Групата е представена в частта за собствени акции по долу.

**- наличието на клонове;**

Дружеството майка няма регистрирани клонове.

**- информация за използваните от предприятието финансови инструменти**

Информацията е включена в секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции;**

Няма притежавани собствени акции от Дружеството майка през периода. Притежаваните от дъщерните дружества акции на Дружеството майка са оповестени в пояснение 25.1 от консолидирания финансов отчет.

**- броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции;**

Няма притежавани собствени акции от Дружеството майка през периода. Притежаваните от дъщерните дружества акции на Дружеството майка са оповестени в пояснение 25.1 от консолидирания финансов отчет.

**- възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

Информацията е оповестена в т.16 от секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на емитента;**

Информацията е включена в т.18 от секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на емитента;**

Неприложимо.

**- участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;**

### **НАДЗОРЕН СЪВЕТ на дружеството майка**

Марияна Ангелова Баждарова - Член на Надзорния съвет:

<b>Дружество</b>	<b>ЕИК</b>	<b>Участие</b>
Химимпорт АД	000627519	Член на надзорния съвет
МБ КОНСУЛТ КОМЕРС (в ликвидация)	203868694	Съдружник – над 25%

Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ;

### **УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ на дружеството МАЙКА**

Цветан Цанков Ботев Председател на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:

<b>Дружество</b>	<b>ЕИК</b>	<b>Участие</b>
Химимпорт АД	000627519	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Зам. председател на управителния съвет
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
ФАРМА ГБС ДЗЗД	176397025	Управител
Консорциум "Химимпорт-Биофарм инженеринг" ДЗЗД	131071224	Управител

Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

Иво Каменов Георгиев - Изпълнителен директор, Представител на юридическо лице в Надзорния съвет и член на Управителния съвет и в Управителния съвет на Химимпорт АД:

<b>Дружество</b>	<b>ЕИК</b>	<b>Участие</b>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет , член на надзорния съвет и изп. директор
Инвест Кепитъл АД	831541734	Член на съвета на директорите и изп. директор
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Председател на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Председател на надзорния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
		Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
<b>Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД</b>	200775128	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена Инвест Кепитъл АД в Съвета на директорите
<b>Инвест Кепитал Мениджмънт ООД</b>	<u>103045368</u>	Съдружник – над 25%
<b>Варненска консултантска компания ООД</b>	103060548	Съдружник – над 25%
<b>Национална Асоциация на Бойните спортове</b>	176868502	Председател и управляващ
<b>Еднолично адвокатско дружество Георгиев</b>	177523879	Управители

**Марин Великов Митев - Изпълнителен директор, Член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Химимпорт АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
<b>Химимпорт АД</b>	000627519	Член на управителния съвет и изп. директор
<b>Голф Шабла АД</b>	124712625	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
<b>Инвест Кепитъл АД</b>	831541734	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
<b>Спортен комплекс Варна АД</b>	103941472	Член на съвета на директорите и изпълнителен директор
<b>Варна плод АД</b>	103106697	Член на съвета на директорите
<b>ЦКБ Груп ЕАД</b>	121749139	Член на надзорния съвет
<b>Централна кооперативна банка АД</b>	831447150	Член на надзорния съвет
<b>Сдружение Спортен клуб ТИМ</b>	103014351	Председател и управляващ
<b>Сдружение Спортен клуб по бойни изкуства ТИМ</b>	103606634	Председател на УС и управляващ
<b>Българска Карате Киокошин Федерация</b>	103570622	Председател на УС и управляващ
<b>Сдружение "Клуб По Аеробика "Тим - Клас"</b>	<u>103556156</u>	Член на Управителния съвет

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Обединен спортен клуб Черно море Сдружение	000090542	Член на Управителния съвет
Сдружение Национален Борд по туризъм	175090938	Член на Управителния съвет
ЕТ Марин Митев Проджект Мениджмънт	103326073	Собственик
Варненска консултантска компания ООД	103060548	Съдружник – над 25%
Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД	103045368	Съдружник – над 25%

**Александър Димитров Керезов - Зам. председател и член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Централна кооперативна банка АД	831447150	Член на управителния съвет
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	131085074	Член на съвета на директорите
ЦКБ Груп ЕАД	121749139	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет и представляващ
ЗАД Армеец АД	121076907	Член на управителния съвет
Параходство Българско речно плаване АД	827183719	Член на управителния съвет
ПОАД ЦКБ Сила АД	825240908	Член на надзорния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет
СК ХГХ Консулт ООД	130452457	Управител
Протект АРТ ООД	203844348	Управител и Съдружник – над 25%
Сдружение СЪГЛАСИЕ 066	176941060	Председател на Управителен съвет и представляващ
Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ	205004556	Председател на Управителния съвет и представляващ
Сдружение "Обединена велика ложа на България"	130688048	Член на управителния съвет
АЛЕКС АС ЕООД	131105146	Управител и Собственик
Зърнени храни Пловдив ЕООД	130574490	Управител

**Никола Пеев Мишев - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет
Асенова крепост АД	115012041	Член на управителния съвет и представляващ
Енергопроект АД	831367237	Член на надзорния съвет
Експерт снаб ООД	131388356	Управител
Булхимтрейд ООД	200477808	Управител
Рабър Трейд ООД	130430425	Управител
Химцелтекс ЕООД	130434434	Управител
Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.		

**Миролуб Панчев Иванов - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Химимпорт АД	000627519	Член на управителния съвет
ЗАД Армеец	121076907	Представляващ и Член на управителния съвет
Национална стокова борса АД	115223519	Член на съвета на директорите
Българска корабна компания ЕАД	175389730	Член на съвета на директорите
ЦКБ Риъл Истейт Фонд АДСИЦ	131550406	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Проучване и добив на нефт и газ АД	824033568	Член на управителния съвет
Кепитъл Инвест ЕАД	121878333	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД	200775128	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
ПОАД “ЦКБ Сила” АД	825240908	Член на надзорния съвет
Омега Финанс ООД	181385114	Управител
Прайм Лега Консулт ЕООД	130993620	Управител
ТИ АД	121483350	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Зърнени храни България АД	175410085	Член на управителния съвет

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Участие</i>
Проджект Къмпани 1 АД	205105587	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Рубикон Проджект ЕООД	202902446	Управител
Договорен Фонд "Инвест Кепитъл-Високодоходен"	175860666	Управител
ЕНЕРГОМАТ ЕООД	131095780	Управител
ЕНЕРГОПРОЕКТ АД	831367237	Член на надзорния съвет
КОНСОРЦИУМ ТЕХНОКАПИТАЛ ДЗЗД	176018753	Управител
СЕНТЪРЪЛ ВАКЮЪМ СИСТЕМС ЕООД	200631195	Управител
КРОНЕ БЪЛГАРИЯ АД	130517595	Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите
Консорциум Технокапитал ДЗЗД	176018753	Управител
<b>Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества</b>		

- договорите по чл. 240б, сключени през годината;

Неприложимо.

- планираната стопанска политика през следващата година.

Групата не предвижда съществени изменения в стопанската си политика през следващата година.

**ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО  
НАРЕДБА № 2 ОТ  
09.11.2021 Г.**



## Приложение № 2 към чл. 10 от Наредба №2 ОТ 09.11.2021

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

- Поради специфичния характер на дейността на емитента - холдингова дейност, основните приходи на дружеството са както приходите от оперативна дейност, така и финансова, формирани от положителни разлики от операции с финансови инструменти, приходи от лихви и дивиденди. Оперативните приходи са свързани основно с инвестиционни имоти, услуги и други.

Общи изменения в печалбата и приходите от нефинансова дейност на Групата по сегменти:

Бизнес Сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспортен сектор	Недвижими имоти и инженерен сектор
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2022 г. Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	5.68%	86.90%	7.92%	(0.49%)
31 декември 2021 г. Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата	3.46%	111.95%	(21.07%)	(5.66%)

През 2022 г. Финансовият сектор е с най-голям дял в нетната печалба на Групата.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари.

Оперативни сегменти	Производство, търговия и услуги	Финансов сектор	Транспортен сектор	Недвижими имоти и инженеринг	Елиминации	Консолидиран
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31.12.2022						
Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти	87 958	28 439	277 369	14 272	816	408 854
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	(63)	5 070	-	(12)	-	4 995
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	(93)	122	28 978	-	-	29 007
Междусегментни приходи от нефинансова дейност	25 497	1 704	6 544	<b>848</b>	(34 593)	-
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>113 299</b>	<b>35 335</b>	<b>312 891</b>	<b>15 108</b>	<b>(33 777)</b>	<b>442 856</b>
Приходи от застраховане от външни клиенти	-	228 421	-	-	-	228 421
Междусегментни приходи от застраховане	-	10 082	-	-	(10 082)	-
<b>Общо приходи от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>238 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 082)</b>	<b>228 421</b>
<b>Резултат от застраховане</b>	<b>-</b>	<b>59 558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 558)</b>	<b>50 000</b>
Приходи от лихви	6 408	186 834	2 717	660	(9 772)	186 847
Разходи за лихви	(5 789)	(19 102)	(22 061)	(2 963)	9 772	(40 143)
<b>Резултат от лихви</b>	<b>619</b>	<b>167 732</b>	<b>(19 344)</b>	<b>(2 303)</b>	<b>-</b>	<b>146 704</b>
<b>Резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>1 548</b>	<b>(30 432)</b>	<b>635</b>	<b>(371)</b>	<b>(11 656)</b>	<b>(40 276)</b>
Други оперативни и административни разходи	(108 978)	(256 515)	(278 732)	(14 489)	16 907	(641 807)
<b>Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>5 502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 497</b>
Други финансови приходи/ (разходи)	(486)	93 457	(13 174)	1 638	(2 234)	79 201
Приходи за разпределяне по осигурителни партиди	-	16 256	-	-	-	16 256
<b>Резултат за периода преди данъци</b>	<b>5 972</b>	<b>85 391</b>	<b>7 778</b>	<b>(417)</b>	<b>(40 293)</b>	<b>58 431</b>
Разходи за данъци	(880)	(7 043)	(642)	(29)	-	(8 594)
<b>Нетен резултат за годината</b>	<b>5 092</b>	<b>78 348</b>	<b>7 136</b>	<b>(446)</b>	<b>(40 293)</b>	<b>49 837</b>
Активи на сегмента	651 722	12 207 828	1 199 716	330 084	(2 496 936)	11 892 414
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	363	-	21 100	2	5 011	26 476
<b>Общо консолидирани активи</b>	<b>652 085</b>	<b>12 207 828</b>	<b>1 220 816</b>	<b>330 086</b>	<b>(2 491 925)</b>	<b>11 918 890</b>
Пасиви на сегмента	211 067	9 968 817	786 096	137 612	(871 113)	10 232 479
<b>Общо консолидирани пасиви</b>	<b>211 067</b>	<b>9 968 817</b>	<b>786 096</b>	<b>137 612</b>	<b>(871 113)</b>	<b>10 232 479</b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

## Структура на приходите и разходите

Приходи от нефинансова дейност	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения %
Приходи от извършени самолетни полети	153 702	117 152	31%
Приходи от продажба на продукция	110 181	50 587	118%
Приходи от услуги	52 496	43 022	22%
Приходи от продажба на стоки	27 990	23 257	20%
Други	64 485	115 044	-44%
<b>ОБЩО</b>	<b>408 854</b>	<b>349 062</b>	

Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения %
Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	5 621	3 248	73%
Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	(626)	(624)	0%
Нетен ефект от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти	4 995	2 624	

Приходи от лихви по видове източници:	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Предприятия	82 435	97 554	-15%
ДЦК	41 246	15 436	167%
Банки	6 783	2 123	220%
Граждани	53 694	51 291	5%
Други	2 689	2 685	0%
<b>ОБЩО</b>	<b>186 847</b>	<b>169 089</b>	

Разходи за лихви по депозанти:	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Предприятия	(24 083)	(18 225)	32%
Граждани	(3 663)	(4 527)	-19%
Банки	(5 530)	(6 363)	-13%
Други	(6 867)	(8 827)	-22%
<b>ОБЩО</b>	<b>(40 143)</b>	<b>(37 942)</b>	

Печалба от операции с финансови инструменти	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции	1 024 713	699 199	47%
Приходи от дивиденди от финансови инструменти	16 414	13 138	25%
<b>ОБЩО</b>	<b>1 041 127</b>	<b>712 337</b>	

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

Загуба от операции с финансови инструменти	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции	(1 081 403)	(631 581)	71%
<b>ОБЩО</b>	<b>(1 081 403)</b>	<b>(631 581)</b>	
<b>Нетен резултат от операции с финансови инструменти</b>	<b>(42 276)</b>	<b>80 756</b>	<b>-152%</b>

Оперативни и административни разходи	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Разходи за външни услуги	(147 551)	(123 642)	19%
Разходи за материали	(105 326)	(64 608)	63%
Отчетна стойност на продадените стоки	(32 663)	(29 439)	11%
Разходи за персонала	(127 704)	(117 545)	9%
Разходи за амортизация и обезценка на ефинансови активи	(109 318)	(122 907)	-11%
Изменение на запасите от продукция и езавършено производство	574	(1 265)	-145%
Обезценка на вземания	(66 014)	(51 959)	27%
Други разходи	(53 805)	(52 641)	2%
	<b>(641 807)</b>	<b>(564 006)</b>	

Други финансови приходи, нетно	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Приходи от такси и комисионни, нетно	74 968	72 453	3%
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	1 665	3 931	-58%
Други	2 568	3 287	-22%
<b>ОБЩО</b>	<b>79 201</b>	<b>79 671</b>	

Приходи и такси и комисионни	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Банкови преводи в страната и чужбина	33 661	31 244	8%
Обслужване на сметки	18 381	17 879	3%
Отпускане и погасяване на кредити	6 815	6 434	6%
Обслужване на задбалансови ангажименти	920	896	3%
Други приходи от такси и комисионни. различни от банкови	19 001	18 604	2%
Други приходи	18 545	15 855	17%
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>	<b>97 323</b>	<b>90 912</b>	

Разходи за и такси и комисионни	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	Изменения
Банкови преводи в страната и чужбина	(15 621)	(12 120)	29%
Обслужване на сметки	(865)	(1 213)	-29%
Освобождаване на ценни пратки	(1 982)	(1 556)	27%
Сделки с ценни книжа	(351)	(205)	71%
Други разходи за такси и комисионни. различни от банкови	(1 559)	(1 484)	5%
Други разходи	(1 977)	(1 881)	5%
<b>Общо разходи за такси и комисионни</b>	<b>(22 355)</b>	<b>(18 459)</b>	

### 3. Информация за сключени съществени сделки.

Групата няма сключени големи сделки за периода по смисъла на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сделки със собственици	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>		
Приходи от лихви	273	172
Приходи от услуги	-	10
Други приходи	1 453	2
<b>Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи</b>		
Покупки на услуги	(89)	(30)
Разходи за лихви	(340)	(256)
<b>Сделки с асоциирани, съвместни и други свързани предприятия</b>		
<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Продажба на продукция</b>		
- асоциирани предприятия	2 117	1 025
- други свързани лица	145	228
<b>Продажба на стоки</b>		
- асоциирани предприятия	593	279
- други свързани лица	909	462
<b>Продажба на услуги</b>		
- съвместни предприятия	189	74
- асоциирани предприятия	11 105	11 007
- други свързани лица	3 845	2 287
<b>Приходи от лихви</b>		
- съвместни предприятия	297	225
- асоциирани предприятия	13	14
- други свързани лица	1 459	1 251
<b>Други приходи</b>		
- съвместни предприятия	56	38

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

<b>Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- асоциирани предприятия	136	1 189
- други свързани лица	297	159
<b>Покупки на услуги и разходи за лихви</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Покупки на услуги</b>		
- съвместни предприятия		-
- асоциирани предприятия	(10 186)	(10 072)
- други свързани лица	(4 724)	(4 971)
<b>Разходи за лихви</b>		
- асоциирани предприятия	(176)	(144)
- други свързани лица	(159)	-
<b>Сделките с ключов управленски персонал включват следните:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
-Залплати, включително бонуси	(168)	(168)
-Разходи за социални осигуровки	(16)	(16)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(184)</b>	<b>(184)</b>
<b>Разчети със свързани лица в края на годината:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
- асоциирани предприятия	2 942	3 507
- други свързани лица	12 052	86 302
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>14 994</b>	<b>89 809</b>
<b>Краткосрочни вземания от:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	9 845	30 389
- асоциирани предприятия	1 470	1 222
- съвместни предприятия	3 257	6 493
- други свързани лица	44 604	37 646
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>59 176</b>	<b>75 750</b>
<b>Дългосрочни задължения към:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	5	8
- асоциирани предприятия	5 053	7 225
- съвместни предприятия	1 538	947
- други свързани лица	7 770	6 214
<b>Общо дългосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>14 366</b>	<b>14 394</b>

Краткосрочни задължения към:	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
- собственици	49 675	25 012
- асоциирани предприятия	5 622	6 682
- съвместни предприятия	595	584
- други свързани лица	15 396	16 644
<b>Общо краткосрочни задължения към свързани лица</b>	<b>71 288</b>	<b>48 922</b>

## Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български дружества на обща стойност 2 420 хил. лв. (2021 г.: 13 960 хил. лв.), в това число и натрупани задължения по лихви по тях. Падежите на задълженията са съответно 25 април 2023 г. и 11 май 2023 г. Задълженията по репо сделки са обезпечени с финансовите инструменти - обект на репо сделките с обща балансова стойност 4 399 хил. лв. Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на 4.5%

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

Икономическата среда през 2022 г. се оформи под въздействието на възстановяването след пандемията от Covid-19, военния конфликт в Украйна, рязкото покачване на цените и обръщането на лихвения цикъл. Поради възстановяването от Covid-19 пандемията и военния конфликт в Украйна, цените на петрола и суровините се повишиха. Военният конфликт в Украйна в глобален мащаб причини нови прекъсвания и ограничаване на доставките на стоки, храни и суровини, което предизвика допълнително поскъпване.

Инфлацията с последвалото парично затягане и енергийната криза са основа на икономическото забавяне в Европейския съюз през последното тримесечие. Ценовият натиск се усили и разшири през 2022 г., като инфлацията достигна рекордни стойности за последните десетилетия.

Българската икономика забавя растежа след средата на 2022 г. и по тримесечия годишният намалява като стойностите му са, както следва: 3.7%, 4.3%, 3.1% и 2.1%. Под въздействие на външното търсене възстановяването на българската икономиката през първото полугодие на 2022 г. изпревари очакванията. В края на 2022 г. делът на държавния дълг към БВП е 22.9% (2021: -23.4%), а по предварителни данни бюджетният дефицит на начислена основа е 2.9%. Пазарът на труда у нас е стабилен при ниско ниво на безработицата в размер на 4.7%.

През 2022 г. пандемията от Covid-19 постепенно затихна и икономическите последици от нея се преодоляват.

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

Групата е извършила преглед на изложеността на повишен кредитен риск по отношение на контрагентите, опериращи в засегнатите територии, в т.ч. и от наложените санкции. Ръководството

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

на Групата анализира всички факти и обстоятелства относно текущата дейност и операции с тези контрагенти. През периода са признати допълнителни очаквани кредитни загуби в съответствие със счетоводната политика на Групата.

Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Групата, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, потребителите и оборотния капитал. Групата очаква увеличение на оперативните разходи, като е възможно те да доведат индексация и приходите от различните си сегменти.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

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

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Банкови гаранции в български лева	50 746	34 032
Банкови гаранции в чуждестранна валута	25 874	18 614
Неотменими ангажименти	88 823	244 126
Общо условни задължения	<b>165 443</b>	<b>296 772</b>

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 88 823 хил. лв. (2021 г.: 244 126 хил. лв.) Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни трансове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:

Към 31.12 2022 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 882 хил. лв. (2021 г.: 714 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31 декември 2022 г. Групата има заложен инвестиционни имоти с балансова стойност 132 987 хил. лв.

На 17.12.2020 г. от търговска банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK14711, за размер 190 хил. лв. и представлява стойността на цялото платено от Групата концесионно възнаграждение по концесионен договор за Находище Долни Луковит за 2020 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2022 г.

На 13.12.2021 г. от търговска банка е издадена нова банкова гаранция по концесионен договор за добив на суров нефт с №116DSK16000, за размер 290 хил. лв. и представлява стойността на цялото



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

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

На 18.01.2022 г. от търговска банка са издадени две нови банкови гаранции по концесионни договори за добив на нефт и природен газ с №116DSK16135, за размер 16 хил. лв. и №116DSK16136, за размер 123 хил. лв. и представлява стойността на цялото платено от ПДНГ АД концесионно възнаграждение по концесионните договори за Находище Искър-запад и Находище Долни Дъбник за 2021 г. с ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.02.2023 г.

На 26.06.2020 г. от търговска банка е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 хил. лв., обезпечаваша задълженията на дружеството във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г.

С промяна №1 към банкова гаранция с №116DSK13926 срокът се удължава до 24.12.2023 г.

Съгласно договор за банков кредит с търговска банка Групата учредява първи по ред особен залог върху част от открити свои сметки в банката.

Групата има издадена гаранция от търговска банка в размер на 2 600 хил. лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2023 г.

Групата е страна по две търговски дела в Софийски градски съд във връзка с договори за цесия/изкупени вземания от 2014 г. на общата стойност на материалния интерес на съдебните дела в размер на 24 млн. евро.

Към 31 декември 2022 г. има влезли в сила решения от няколко инстанции и по двете дела, които отсъждат в полза на Групата. На база анализ на фактическата и правна обстановка, консултантите на Групата считат, че и по двата спора не са изчерпани всички правни възможности от страна на ищеца за допълнителни престации, с което не може да се изрази категоричност за изхода на делата към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, въпреки че очакванията за изхода на делата е в полза на Групата.

През 2021 г. и 2022 г. са извършени две ревизии на Групата от страна на Общинска администрация във връзка със задълженията на Групата по Закона за местните данъци и такси. Допълнително описание е представено в пояснение 25.

В резултат на извършените ревизии са издадени ревизионни актове. Групата е образувало жалби срещу ревизионните актове.

И двете дела са на етап събиране на доказателства и не са приключили към 31.12.2022 г., нито към датата на изготвяне на отчета. Делата се разглеждат в първоинстанционен съд и решенията по делата ще подлежат на обжалване пред Върховния административен съд от страната, която има правен интерес.

### Поети задължения по концесионни договори

Концесия Пристанище Балчик

По договор за концесия Групата има поети задължения да експлоатира и поддържа Пристанищен терминал – Балчик, териториално-обособена зона от Пристанище за обществен транспорт с национално значение – Варна, да извърши инвестиции съгласно Инвестиционна програма, да поддържа определен средногодишен товарооборот и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

По договора за концесия Групата се задължава:

- да поддържа Пристанищен терминал – Балчик в експлоатационна годност за срока на концесия;

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

- да извършва пристанищни услуги, без право да наема подизпълнители за това;
- да извърши инвестициите по приетата Инвестиционна програма като размера на задължителните инвестиции за първите две години от срока на концесия да са в размер не по-малък от 1 098 хил. лв., а за целия период на договора – не по-малък от 3 475 хил. лв.;
- да изработва и предоставя за одобрение от Концедента ежегодно годишни инвестиционни програми за обекта на концесия;
- предварително да съгласува и да получава одобрение от Концедента за извършване на подобрения върху обекта на концесия;
- да заплаща концесионното възнаграждение в размер, при условия, по ред и в срокове, определени в концесионния договор;
- да застрахова Обекта на концесия;
- да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора;
- да изпълнява направените предложения в Бизнес предложението и предложението за средногодишен товарооборот.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор нови, потвърдени, безусловни и неотменяеми годишни банкови гаранции, издадени от банки, одобрени от Концедента, както следва:

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

На 16 март 2023 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 31 юли 2024 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по договора за концесия.

Групата следва да направи инвестиции през 2023 г. в общ размер на 77 хил. лв. за четиринадесетата инвестиционна година от срока на концесията в следните направления:

- разходи за опазване на околната среда на обща стойност 2 хил. лв.;
- разходи за осигуряване на основни ремонти и поддръжка в експлоатационна годност на терминала 15 хил. лв.
- Консултации по изпълнение на Договора за концесия на обща стойност 60 хил. лв.

Срокът за изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

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

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Групата се задължава:

- да експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;

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

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

През 1 януари 2022 г. – 31 декември 2022 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север” и „Фериботен комплекс Видин” в размер на 75 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2022 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 91 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).
- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията Дружеството-майка се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 58 хил. лева без ДДС.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложени средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

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

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом“ – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяваните от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- за периода 01 януари 2022 г – 31 декември 2022 г. са извършени инвестиции е в размер на 429 хил. лв.;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

На 05 ноември 2010 г. между Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

Групата има поет ангажимент за извършване на пристанищни услуги в пристанище „Пристис“ като ползва и поддържа пристанищната територия и изградените на нея обекти – публична общинска собственост. Съгласно подписано на 08 декември 2015 г. допълнително споразумение, договорът е със срок на действие до приключване на процедура по предоставяне на пристанище „Пристис“ на концесия, но не повече от 5 години.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Групата е определена за концесионер на пристанище „Пристис“. На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 54 хил. лв. (считано от 01.01.2022 г.) и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

През 2022 г. Групата е реализирала товарооборот от 30 862 условни транспортни единици и е извършило променливо концесионно плащане.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Групата е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 хил. лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.

На 29 юли 2021 г. е подписан договор между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия за строителство за обект „Пристанищен терминал със зимовник – Русе, част от пристанище за обществен транспорт Русе – публична държавна собственост. Срок на концесията 35 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 6 700 лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 22 хил. лв., а променливата е 2% от общия размер на приходите.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- да предоставя услуга по управление на активи на Пристанищен терминал със зимовник – Русе;
- да обработва товари и поща;
- да извършва морско-технически пристанищни услуги.

До 31 декември 2023 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в размер на 564 хил. лв.

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

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

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;
- Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 500 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2028 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложени нетекущи активи на Групата. В рамките на този договор е включена банкова гаранция в размер на 43 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2022 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 30 май 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. срокът на банковата гаранция в полза на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 256 хил. евро, гарантираща добро изпълнение за целия срок на Договора за концесия е до 28 януари 2028 г. Същата е гарантирана със залог на парични средства на свързано лице под общ контрол.

Съгласно допълнително споразумение от 23 януари 2020 г., неразделна част от подписания между Дружеството и Министерството на транспорта и съобщенията концесионен договор, одобрените за изпълнение инвестиции за 2023 г. са в размер на 332 хил. лв. и са в следните направления:

- Направление: Експлоатационна годност на обща стойност 192 хил. лв.;
- Направление: Консултации по изпълнение на договора за концесия в размер на 140 хил. лв.

Срокът на изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2022 г. Групата дължи неустойка на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 70 хил. лв. за достигнат средногодишен товарооборот за последните две години по-нисък от заложения базисен товарооборот в концесионния договор и подписаните към него допълнителни споразумения (2021 г.: 0 хил. лв.).

### **Концесии за добив на нефт и газ**

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

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

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

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

	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
2022 г.	9	37	96	142
2021 г.	10	40	102	152

Групата е сключила следните договори за банкови гаранции:

- Банкова гаранция за обезпечение за евентуално искане за възстановяване на предоставен аванс в полза на Възложител, относно задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хаскониинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 1 684 хил. лв., редуцирана до 1 200 хил. лв. Срок на валидност до 30.06.2023 г. включително. Предоставено е обезпечение банкови гаранции и залог върху вземания;
- Банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Възложител относно изпълнение на задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хаскониинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 263 хил. лв. и със срок на валидност до 30.06.2023 г. Предоставеното обезпечение е договор за поръчителство.

Групата има сключен договор за издаване на банкови гаранции на дружества от групата с лимит 1 мил. лв. с падеж септември 2024 г.

**7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.**

### Инвестиции в асоциирани предприятия

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Инвестиции в асоциирани предприятия	24 077	25 743
Инвестиции в съвместни предприятия	2 399	1 029
<b>Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>	<b>26 476</b>	<b>26 772</b>
<b>Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал</b>	<b>5 497</b>	<b>4 315</b>

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

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

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2022 хил. лв.	Участие %	2021 хил. лв.	Участие %
Луфтханза Техник София ООД	България	Авио-ремонтна дейност	9 211	24.90%	8 944	24.90%
Суиспорт България АД	България	Наземно обслужване	6 155	49.00%	6 886	49.00%
Силвър Уингс България ООД	България	Кетъринг услуги	3 569	42.50%	5 225	42.50%
Ви Ти Си АД	България	Морски и пристанищни услуги	4 094	41.00%	3 764	41.00%
Каварна Газ ООД	България	Газопреносни услуги	684	35.00%	689	35.00%
Амадеус България ООД	България	Резервационни услуги	364	44.99%	235	44.99%
			<b>24 077</b>		<b>25 743</b>	

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Нетекущи активи	170 378	179 301
Текущи активи	73 559	71 319
<b>Общо активи</b>	<b>243 937</b>	<b>250 620</b>
Нетекущи пасиви	138 453	151 714
Текущи пасиви	38 263	30 410
<b>Общо пасиви</b>	<b>176 716</b>	<b>182 124</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>67 221</b>	<b>68 496</b>
<b>Приходи</b>	209 742	144 018
<b>Печалба за годината</b>	14 292	10 842
<b>Печалба след данъци</b>	12 250	9 714
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба)</b>	687	(82)
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>12 937</b>	<b>9 632</b>



## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	68 496	62 906
Печалба за годината	12 250	9 714
Друг всеобхватен доход/(загуба)	687	(82)
Платени дивиденди	(14 212)	(4 042)
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>67 221</b>	<b>68 496</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	21 873	23 038
Репутация	2 204	2 705
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>24 077</b>	<b>25 743</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2022 г. и 2021 г. Групата е получила дивиденди съответно в размер на 6 002 хил. лв. и 2 037 хил. лв.

### Инвестиции в съвместни предприятия

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

Име	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2022 хил. лв.	Участие %	2021 хил. лв.	Участие %
Нюанс БГ АД	България	Безмитна търговия	2 083	50%	833	50%
Консорциум България Ер – Посока	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване	167	90%	141	90%
Консорциум България Ер И Посока	България	Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване	65	70%	55	70%
Варнафери ООД	България	Транспортни услуги	-	50%	-	50%
Сенши Академи ДЗЗД	България	Спортна дейност	84	70%	-	-
			<b>2 399</b>		<b>1 029</b>	

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

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Нетекущи активи	5 226	15 488
Текущи активи	10 568	6 978
<b>Общо активи</b>	<b>15 794</b>	<b>22 466</b>
Текущи пасиви	23 904	18 694
<b>Общо пасиви</b>	<b>23 904</b>	<b>18 694</b>
<b>Нетни активи</b>	<b>8 110</b>	<b>3 772</b>
<b>Приходи</b>	<b>42 017</b>	<b>18 810</b>
<b>Загуба за годината</b>	<b>(2 426)</b>	<b>(3 394)</b>
<b>Загуба след данъци</b>	<b>(2 750)</b>	<b>(3 317)</b>
<b>Общ всеобхватна загуба за годината</b>	<b>(2 750)</b>	<b>(3 317)</b>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Общо нетни активи към 1 януари	(5 360)	(2 043)
Загуба за годината	(2 750)	(3 317)
<b>Общо нетни активи към 31 декември</b>	<b>(8 110)</b>	<b>(5 360)</b>
Дялово участие на Групата (в хил. лв.)	2 399	1 029
<b>Балансова стойност на инвестицията</b>	<b>2 399</b>	<b>1 029</b>

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на съвместните предприятия. През 2022 и 2021 г. не са получавани дивиденди.

### Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата могат да бъдат обобщени, както следва:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Корпоративни акции, дялове и права	1 252 389	1 258 422
Български корпоративни облигации	219 003	213 113
Средносрочни български ДЦК	52 610	55 258
Дългосрочни български ДЦК	45 643	30 104
Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави	611 699	486 003
Деривативи, държани за търгуване	12	70
	<b>2 181 356</b>	<b>2 042 970</b>

Финансовите активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на консолидирания финансов отчет или на база на оценки на независими оценители, определени към датата на консолидирания финансов отчет.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетен резултат от операции с финансови инструменти”.

**Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**  
Стойността на финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, включващи облигации и държавни ценни книжа, е представена, както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Облигации	413 809	413 303
Държавни ценни книжа	145 636	446 138
<b>Общо дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>	<b>559 445</b>	<b>859 441</b>

Към 31 декември 2022 г. за дълговите инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, са заделени очаквани кредитни загуби в размер на 4 529 хил. лв. (2021 г.: 4 643 хил. лв.), които са отразени в капитала и не са намалили отчетната стойност на активите.

Към 31 декември 2022 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, не са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси (2021 г.: 153 546 хил. лв. са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки в банковата дейност на Групата на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси).

**Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Котирани капиталови инструменти	23 653	24 605
Некотирани капиталови инструменти	70 031	45 821
<b>Общо капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>	<b>93 684</b>	<b>70 426</b>

**Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

Към 31 декември 2022 г. дълговите инструменти, оценявани по амортизирана стойност се състоят от български държавни облигации, държавни облигации на страни от ЕС, български корпоративни облигации и чуждестранни корпоративни облигации, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Български държавни облигации	770 428	408 414
Чуждестранни държавни облигации	544 309	268 525
Български корпоративни облигации	7 964	7 964
Чуждестранни корпоративни облигации	19 652	2 935
Загуба от обезценка	(674)	(654)
<b>Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност</b>	<b>1 341 679</b>	<b>687 184</b>

Към 31 декември 2022 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 538 556 хил. лв. (2021 г.: 223 269 хил. лв.) са заложили като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси.

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

### БАНКОВА ДЕЙНОСТ

Задълженията към депозанти са представени както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Анализ по срочност и вид валута:</b>		
Безсрочни депозити:		
В лева	2 492 708	2 205 262
В чуждестранна валута	367 073	308 820
	<u>2 859 781</u>	<u>2 514 082</u>
Срочни депозити:		
В лева	1 250 758	1 226 347
В чуждестранна валута	1 461 738	1 429 564
	<u>2 712 496</u>	<u>2 655 911</u>
Спестовни влогове:		
В лева	1 198 815	1 192 269
В чуждестранна валута	528 260	544 107
	<u>1 727 075</u>	<u>1 736 376</u>
Други депозити:		
В лева	15 035	11 032
В чуждестранна валута	1 305	479
	<u>16 340</u>	<u>11 511</u>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b><u>7 315 692</u></b>	<b><u>6 917 880</u></b>

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Анализ по вид клиент и вид валута:</b>		
Депозити на граждани:		
В български лева	3 486 870	3 241 091
В чуждестранна валута	2 043 359	1 990 989
	<u>5 530 229</u>	<u>5 232 080</u>
Депозити на предприятия:		
В български лева	1 468 950	1 382 788
В чуждестранна валута	312 292	288 698
	<u>1 781 242</u>	<u>1 671 486</u>
Депозити на други институции:		
В български лева	1 496	11 032
В чуждестранна валута	2 725	3 282
	<u>4 221</u>	<u>14 314</u>
<b>Общо задължения към депозанти</b>	<b><u>7 315 692</u></b>	<b><u>6 917 880</u></b>

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

## Други финансови задължения

	Текущи		Нетекущи	
	2022	2021	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативи, държани за търгуване	677	118	-	-
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</b>				
Облигационни заеми	5 104	3 507	74 611	69 450
Банкови заеми	34 844	57 898	88 126	92 614
Други заеми и финансираня	17 674	20 092	7 684	6 984
Депозити от банки	10 247	41 146	-	-
Задължения по цесии	30 473	10 708	29 772	32 306
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 420	2 282	-	11 678
Търговски задължения	73 163	109 406	1 022	598
Задължения към свързани лица	71 288	48 922	14 366	14 394
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>245 890</b>	<b>294 079</b>	<b>215 581</b>	<b>228 024</b>

## Облигационни заеми

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2022	2021	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Облигационните заеми</b>	<b>5 104</b>	<b>3 507</b>	<b>74 611</b>	<b>69 450</b>

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2022 г. е в размер на 79 715 хил. лв. (2021 г.: 72 957 хил. лв.) и е изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

## Банкови заеми

Банковите заеми на Групата представляват получени средства от български банки, които са предназначени за финансиране на инвестиционни проекти на Групата и за подпомагане на текущата оперативна дейност на дружествата в Групата. Банковите заеми са класифицирани според срока за тяхното погасяване, договорен при отпускането на съответния заем.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

	Текущи		Нетекущи	
	2022	2021	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Банкови заеми</b>	34 844	57 898	88 126	92 614
<b>Дългосрочни банкови заеми</b>				
			<b>2022</b>	<b>2021</b>
			хил. лв.	хил. лв.
<b>Револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>			88 126	92 614

## Инвестиционни кредити

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 05.10.2011 г. за сума в размер на 3 000 хил. лв. Падежът на заема е на 10.11.2024 г. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4%, формиран на база на 1М ЮРИБОР плюс 4%, като лихвата не може да бъде по-ниска от 4%.
- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 3.3% и 4%, с падежи през 2023 г., 2024 г. и 2025 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на Групата, с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през април 2025 г. по единия заем и номинална стойност 3 500 хил. лв. и падежи на емисията през април 2025 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск" със срок на валидност до февруари 2024 г. в размер на 5 288 хил. лв.
- Групата има договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 78 233 хил. лв., който е усвоен на 3 основни транша. С усвояния кредит са рефинансирани два банкови заема към друга банка и е финансиран инвестиционен проект на Групата. Падежът на заема е на 31.12.2025 г. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план за целия срок на договора. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на хангар, всички вземания на Групата, произтичащи от договори за наем, сключени с Луфтханза Техник София ООД в качеството му на наемател.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 12 713 хил. лв.. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит за покриване на разходи за пълна реконструкция и основен ремонт на сграда, сключен на 11 август 2017 г., с падеж на 30 декември 2028 г. Лихвата по кредита е в размер на годишната лихва определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към лихвения индекс в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 декември 2021 г., с падеж на 31 януари 2029 г. Годишната лихва е определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към него в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

## Револвиращи кредити

- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 30.01.2018 г. за сума в размер на 4 950 хил. евро (9 675 хил. лв.), със срок на погасяване 31.01.2024 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити. Годишният лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6.5%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 28 януари 2008 г. със срок на погасяване 10 ноември 2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на едномесечен EURIBOR плюс 4% надбавка. Обезпечения – ипотека върху зърнобази в гр. Добрич и с. Генерал Колево (земи, сгради и трайно прикрепени машини и съоръжения), собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 13 декември 2013 г. със срок на погасяване 30.09.2024 г. Годишният лихвен процент по заема възлиза на осреднен депозитен индекс (ОДИ) плюс 2.657% надбавка. Заемът е обезпечен със залог на собствени материални запаси и имоти, машини и съоръжения, собственост на Групата.
- Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2024 г. Годишният лихвен процент е в размер на 4.2 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 147 хил. лв..

## **Краткосрочни банкови заеми**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити</b>	<b>34 844</b>	<b>57 898</b>

## Инвестиционни кредити

Групата е получила следните краткосрочни банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 август 2020 г. Договорен е гратисен период на главница до 19.03.2022 г. Считано от 20.03.2022 г. до 20.08.2023 г. (включително) кредита се погасява на седемнадесет равни ежемесечни вноски и една последна вноска, дължима на 20.08.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 1% или общо договорен процент 3.5%.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 08 октомври 2021 г. Считано от 15.04.2022 г. до 15.09.2023 г. (включително) кредита се погасява на 17 (седемнадесет) равни ежемесечни вноски и една последна изравнителна вноска, дължима на 15.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на БДИЮЛ в лева плюс 2.5% надбавка или минимум общо договорен процент 2.5%.

## Револвиращи кредити

- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2023 г. Годишният лихвен процент е в размер на 3.8 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен с договор за особен залог върху вземания.
- Групата има сключен 1 активен към 31.12.2022 г. договор за банков кредит с цел оборотни средства със срок на погасяване 31.12.2023 г. Годишният лихвен процент по заема е в размер на 4% на договора за кредит плюс 3М Euribor, но не по-малко от 4%. Заемът е обезпечен със залог на вземания по договори за обществени поръчки за осигуряване на самолетни билети, за вземания по BSP постъпления, на вземания по договори на трети страни

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

## Други заеми и финансираня

	Текущи		Нетекущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Други заеми и финансираня</b>	<b>17 674</b>	<b>20 092</b>	<b>7 684</b>	<b>6 984</b>

## Други дългосрочни заеми и финансираня

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
<b>Дългосрочни заеми</b>	<b>7 678</b>	<b>6 878</b>
<b>Финансираня по оперативни програми</b>	<b>6</b>	<b>106</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>7 684</b>	<b>6 984</b>

Други дългосрочни заеми са получени от трети лица – търговски дружества при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Получените заеми не са обезпечени с активи на Групата. Плащанията по тях се извършват във валутата, в която са отпуснати.

Финансиранята се отнасят до придобити активи Станция за геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи, Станция за сондажни геофизични изследвания в нефтени и газови сондажи по договор между “Проучване и добив на нефт и газ” АД и ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност” - Управляващ орган на ОПК към Министерство на икономиката и енергетиката - правопреемник на ИАНМСП, относно договор за безвъзмездна финансова помощ № 2ТМГ-02-21/13.06.2011 г. по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013”, съфинансирана от Европейския съюз чрез Европейския фонд за регионално развитие, и други.

## Други краткосрочни заеми

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Краткосрочните заеми	17 674	20 092
Финансираня по оперативни програми	-	-
<b>ОБЩО</b>	<b>17 674</b>	<b>20 092</b>

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са класифицирани според крайния им срок за погасяване, който е през 2023 г. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.



# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

## Депозити от банки

	Текущи	
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Безсрочни депозити - местни банки		
-В български лева	1 970	16 445
-В чуждестранна валута	2 462	13 677
Срочни депозити от местни банки в български лева	-	-
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	4 030	8 702
Безсрочни депозити от чуждестранни банки в български лева	27	37
Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута	351	381
Срочни депозити от местни банки в чуждестранна валута	1 407	1 904
	<b>10 247</b>	<b>41 146</b>

9. Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.

## Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти

Предоставените кредити и аванси могат да бъдат обобщени, както следва:

### (а) Анализ по видове клиенти

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Граждани:		
В български лева	1 252 295	1 135 195
В чуждестранна валута	273 348	266 552
Предприятия:		
В български лева	1 237 950	1 108 359
В чуждестранна валута	465 975	577 769
Загуба от обезценка	(41 240)	(38 783)
<b>Общо предоставени кредити и аванси на банкови клиенти</b>	<b>3 188 328</b>	<b>3 049 092</b>

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2022 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 1 555 хил. лв. (2021: 1 556 хил. лв.), включително резултат от сделки.

### (б) Лихвени проценти

Кредитите, отпуснати в български лева и чуждестранна валута, се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на референтен лихвен процент на Банката или лихвен индекс за кредитите във валута

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

- EURIBOR, LIBOR, плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 5%, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява допълнителна надбавка над договорения лихвен процент

### Договори за заеми и цесии

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Вземания по предоставени заеми	161 672	133 790
Вземания по договори за цесии	48 188	60 677
	<b>209 860</b>	<b>194 467</b>

Заемите са предоставени при годишни лихвени равнища от 3% до 10% в зависимост от срочността на кредита.

Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

### Вземания по споразумения за обратно изкупуване

Към 31 декември 2022 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 448 044 хил. лв. (2021 г.: 399 895 хил. лв.), в това число вземанията по лихви.

Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на български държавни ценни книжа, е минимум 100%. Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на корпоративни ценни книжа, е минимум 120%. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2023 г. (2021 г.: между януари и юни 2022 г.).

### Вземания от свързани лица

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Дългосрочни вземания от:</b>		
- асоциирани предприятия	2 942	3 507
- други свързани лица	12 052	86 302
<b>Общо дългосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>14 994</b>	<b>89 809</b>

### Краткосрочни вземания от:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
- собственици	9 845	30 389
- асоциирани предприятия	1 470	1 222
- съвместни предприятия	3 257	6 493
- други свързани лица	44 604	37 646
<b>Общо краткосрочни вземания от свързани лица</b>	<b>59 176</b>	<b>75 750</b>

### **10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа от емитента.

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

През 2022 г. Дружеството - майка не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2022 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството са изпълнени и планираните цели са постигнати.

За дружествата от групата на Химимпорт е неприложимо.

### **12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Дружеството – майка успява да управлява успешно финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си.

### **13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Дружествата от Групата разполагат с необходимия ресурс за реализация на бъдещите си инвестиционни намерения и определя оценката на възможностите за реализация като положителна, а предвид настъпил, а където е необходимо Групата подпомага цикъла.

### **14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.**

През 2022 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

### **15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани в Консолидираната декларация за корпоративно управление, част от настоящия доклад.

### **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Управителния и Надзорния съвет на Дружеството.

### **17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно**

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Име	От Емитента Хил. лв.	От Дъщерни дружества Хил. лв.
<b>Надзорен съвет</b>		
Мариана Баждарова	24	-
<b>Управителен съвет</b>		
Иво Каменов	24	198
Никола Мишев	24	62
Цветан Ботев	24	119
Миролюб Иванов	24	172
Марин Митев	24	120
Александър Керезов	24	211
<b>Ключов управленски персонал – изпълнителни директори</b>		
Иво Каменов	24	-
Марин Митев	24	-

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

### Акционерна структура към 31.12.2022 г.

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2022 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции:

#### Членове на Управителния съвет:

ИВО КАМЕНОВ	495 880 бр.	0.21%
АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ	160 000 бр.	0.07%
МИРОЛЮБ ИВАНОВ	89 066 бр.	0.04%
НИКОЛА МИШЕВ	36 790 бр.	0.02%
МАРИН МИТЕВ	26 533 бр.	0.01%

#### Членове на Надзорния съвет:

ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД	173 487 247 бр.	72.39%
ЦКБ ГРУП ЕАД	1 296 605 бр.	0.54%
МАРИАНА БАЖДАРОВА	199 бр.	0.00%

**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

На Групата не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

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

**21. Информация за директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция.**

Директор за връзки с инвеститорите	Дина Паскова
Телефон	+359 2 981 05 69
E-mail	d.paskova@chimimport.bg
Адрес	гр. София, ул. Стефан Караджа 2
Пощенски код	1000

**22. Друга информация по преценка на дружеството.**

Неприложимо.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

## Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата</b>		
- Корпоративни акции, дялове и права	1 252 389	1 258 422
- Български корпоративни облигации	219 003	213 113
- Средносрочни български ДЦК	52 610	55 258
- Дългосрочни български ДЦК	45 643	30 104
- Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави	611 699	486 003
- Деривативи, държани за търгуване	12	70
<b>Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>		
- Котирани капиталови инструменти	23 653	24 605
- Некотирани капиталови инструменти	70 031	45 821
<b>Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</b>		
- Облигации	413 809	413 303
- Държавни ценни книжа	145 636	446 138
<b>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</b>		
- Договори за заеми	3 350 000	3 182 882
- Вземания по цесии	48 188	60 677
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване	448 044	399 895
- Дългови инструменти по амортизируема стойност	1 341 679	687 184
- Вземания от свързани лица	74 170	165 559
- Търговски вземания	110 647	116 962
- Други	1 393	22 092
Намалени с: обезценка	(151 181)	(28 163)
- Пари и парични еквиваленти	2 180 578	2 380 922
	<b>10 238 003</b>	<b>9 960 847</b>

<b>Финансови пасиви</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		
Задължения към депозанти	7 315 692	6 917 880
Заеми	228 043	250 545
Депозити от банки	10 247	41 146
Задължения по цесии	60 245	43 014
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 420	13 960
Задължения по лизингови договори	305 454	280 979
Търговски и други задължения	74 185	110 004
Задължения към свързани лица	85 654	63 316
	<b>8 081 940</b>	<b>7 720 844</b>
Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност):		
Деривативи	677	118
	<b>8 082 617</b>	<b>7 720 962</b>

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

## Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

### Застрахователен риск

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното

определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

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

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

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

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

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

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

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

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Година на възникване на събитието						Общо хил. лв.
	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	
<b>в края на периода</b>	53 764	50 885	48 597	52 242	48 674	52 390	306 552
1 година по-късно	-	25 232	21 260	25 848	32 826	30 963	136 129
2 година по-късно	-	-	3 776	4 576	5 187	8 066	21 605
3 година по-късно	-	-	-	3 592	3 798	4 179	11 569
4 година по-късно	-	-	-	-	2 131	3 337	5 468
5 година по-късно	-	-	-	-	-	2 825	2 825
Кумулативни плащания към настоящия момент	53 764	76 117	73 633	86 258	92 616	101 760	484 148
<b>Обща оценка на Обезщетенията Към 31 декември</b>	97 781	89 979	81 419	91 326	95 259	101 760	557 524
<b>Плащания:</b>							
<b>Оценка</b>	44 017	13 862	7 786	5 068	2 643	-	73 376
<b>Реални резерви</b>	52 947	16 103	12 800	11 858	10 520	9 250	113 478

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

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

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), Групата използва верижно-стълбовидни методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. За коефициенти на развитие са използвани средни и средно претеглени собствени коефициенти на развитие като почти за всички застраховки методът е приложен за периода 2012-2022 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадена година, нетипични за развитието на претенциите, съответния период не се взема предвид при изчисление на факторите.

По застраховките, при които поради ниска честота на събитията /Кредити, Гаранции, Разни финансови загуби/ или поради малък обем на дейността /Щети на имущество/, липсват предявени претенции и на база на верижно-стълбов метод се получава нулева стойност на резерва за възникнали, но непредявени претенции, за определяне на IBNR резерва към 31.12.2022 г. Групата е използвала метод, базиран на обема на спечелените премии и пазарни данни за относителния дял на резерва за непредявени претенции в спечелените премии, оповестени от КФН с Решение № 44 от 17.01.2023 г.

При достатъчно данни за възстановени суми по регреси, Групата изчислява резерв за очаквани приходи от регреси, който размер се приспада от резерва за възникнали, но непредявени щети. Към 31.12.2022 г. резерв за регреси е определен само по застраховка „Каско на МПС“ поради значителния обем на възстановените суми от регреси по този вид дейност. За изчисление на очакваните приходи от регреси е използван верижно-стълбов метод, базиран на данни за възстановените суми по регреси за последните 11 години.

По застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите резервът за непредявени претенции е определен отделно за щети във връзка с имуществени и неимуществени вреди. За изчисляване на резерва за възникнали, но непредявени претенции по имуществени вреди Групата използва верижно-стълбов метод на база акумулирани изплатени претенции и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. За определяне на резерва за неимуществени претенции е използван верижно-стълбов метод на база акумулирани исторически стойности на предявените щети и среднопретеглени коефициенти на развитие, получени по собствени данни. Горепосания метод за изчисление на резерва по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към 31.12.2022 г. е одобрен с Решение № 188 - ОЗ от 13.02.2022 г.

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

Към 31.12.2022 г. Групата не е образувало резерв за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Заболяване“, „Релсови превозни средства“ и „Правни разноски“, предвид че няма реализиран премиен приход.

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

Частта на презастрахователите в резерва за предявени, неизплатени претенции е изчислена съгласно клаузите на презастрахователните договори за полицата, по която е възникнала щетата. Делът на презастрахователите в резерва за възникнали, но непредявени претенции е изчислен съгласно действащите презастрахователни договори през съответната година на възникване на щетата, като за квотните договори е отчетен процента на цедиране, а за факултативни и ексес-лосови договори - дела на презастрахователя в платените и висящите щети.

Групата формира пренос-премиен резерв на база счетоводно признатия премиен приход по действащите към края на отчетния период договори. Начисляват се всички дължими вноски по полици за целия срок на договора при едногодишни полици и при многогодишни полици с еднократно плащане на премията. За многогодишни полици с годишна вноска, поредната годишна вноска се начислява в момента на падежирането ѝ.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

При изчисление на стойността на пренос-премийния резерв към 31.12.2022 г. е използван метода на „точната дата“. Резервът се изчислява автоматично от информационната система индивидуално за всяка една полица и всеки анекс към нея, на база начисления премиен приход, извършените аквизиционни разходи, срока на договора и периода на покритие след края на отчетния период. Пренос-премийният резерв за застраховки “Карго” и “Отговорност на превозвача” за еднократен превоз се изчислява за срок на застраховката един месец. За застраховки на земеделски култури пренос-премийният резерв се изчислява до края на срока на действие на договора, но не по-късно от края на селскостопанската година. Предвид, че счетоводната политика не предвижда отсрочване на аквизиционните разходи, при изчисление на резерва от стойността на начислената премия е приспадната стойността на аквизиционните разходи – стойността на начислените комисионни по съответната полица и заложените в ЗТП други аквизиционни разходи.

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

Адекватността на задълженията се гарантира чрез периодична оценка и тестване дали формираните резерви са достатъчни, да покрият всички бъдещите плащания. При оценка на адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по сключените застрахователни договори, като: плащания във връзка с риска, административни разходи за обслужване на договорите, разходи за уреждане на претенции и др. Адекватността на пренос-премийния резерв и на резерва за предстоящи плащания се установява чрез съответни тестове.

Тестът за адекватност на пренос-премийния резерв се извършва съгласно чл. 85 от Наредба № 53, като при установен недостиг се образува резерв за неизтекли рискове. Последният се заделя при отрицателен брутен технически резултат, определен съгласно Приложение № 6 от Наредба № 53 за три последователни години, като по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се изследва развитието на риска и разходите само за една - текущата година. Тестът се извършва по видове застраховки. При установена необходимост за образуване на резерв за неизтекли рискове, неговият размер се определя съгласно Приложение № 7 от Наредбата. Към 31.12.2022 г. тестът за адекватност на пренос-премийния резерв не показва недостиг на премия и необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове.

Тестът за адекватност на резерва за предстоящи плащания е извършен посредством run-off анализ. Анализът на развитието на образувания към 31.12.2021 г. резерв за предстоящи плащания показва превишение на заделения резерв над стойността на изплатените през 2022 г. претенции и остатъчния към края на 2022 г. резерв за щети по събития, настъпили преди 01.01.2022 г.

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

<b>Симулации към 31.12.2022 г.</b>	<b>Собствен капитал хил. лв.</b>	<b>Изменение хил. лв.</b>	<b>Изменение %</b>
Собствен капитал към 31.12.2022 г.	107 781		
Увеличение на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	107 195	(586)	(0.55%)

Намаление на несъбираемите вземания от застрахователни операции с 10 %	108 367	586	0.54%
Увеличение на резерва за предстоящи плащания с 5%	100 481	(7 300)	(7.26%)
Намаление на резерва за предстоящи плащания с 5%	115 081	7 300	6.34%

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

## Презастрахователна стратегия

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

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на Групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флукуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

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

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

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

## Процес на уреждане на щети

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

Видове застраховки	2022	2022	2021	2021
	Бруто квота на щетимост	Нето квота на щетимост	Бруто квота на щетимост %	Нето квота на щетимост %
Злополука	10%	24%	14%	12%
Заболяване	0%	0%	0%	0%
Каско	45%	45%	42%	41%
Релсови превозни средства	0%	0%	0%	0%
Каско на летателни апарати	-1%	-13%	-35%	-524%
Каско на плавателни съдове	-2%	62%	7%	-89%
Товари по време на превоз	-1%	-5%	3%	4%
Пожар и природни бедствия	24%	16%	31%	68%
Щети на имущество	-51%	-51%	-1%	-1%
Отговорности МПС	42%	32%	-6%	-26%
ГО свързана с летателни апарати	-82%	-783%	111%	3 812%
ГО свързана с плавателни съдове	2 132%	393%	2 120%	1 790%
Обща гражданска отговорност	182%	167%	-164%	-161%
Кредити и лизинг	4%	4%	0%	0%
Застраховка на гаранции	8%	8%	0%	0%
Разни финансови загуби	3%	3%	0%	0%
Правни разноси	0%	0%	0%	0%
Помощ при пътуване	7%	7%	5%	5%
<b>Общо за застрахователна дейност</b>	<b>41%</b>	<b>40%</b>	<b>26%</b>	<b>32%</b>

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска през 2022 г. - 45% брутна квота на щетимост и 45% - нетна, въпреки, че в сравнение с предходната година, когато 42% от спечелената премия е била предназначена за покритие на плащанията във връзка с риска има леко увеличение на щетимостта. Предпоставка за увеличението на щетимостта по застраховката е от една страна отпадане на въведените предходните години ограничения на движението с МПС заради COVID 19 и от друга страна отражението на по-високите нива на инфлация през текущата година.

Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. 32% - за 2021 и 40% - за 2022 г., показва колебание на нетната щетимост между 32% и 59%, като последните години се наблюдава трайна тенденция на намаление на показателя, което се свързва и с по-висок положителен нетен резултат.

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

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Видове застраховки	Брой 2022	Сума в лв.	средна щета 2022	Брой 2021	Сума в лв.	средна щета 2021
Злополука	2 903	1 447 591	499	2 565	861 840	336
Каско	65 695	68 102 023	1 037	61 642	60 726 391	985
Каско на летателни апарати	-	-	-	1	93 168	93 168
Каско на плавателни съдове	5	52 133	10 427	9	267 405	29 712
Товари по време на превоз	14	16 217	1 158	20	73 291	3 665
Пожар и природни бедствия	2 181	4 071 126	1 867	2 102	4 321 944	2 056
Щети на имущество	-	-	-	-	-	-
Отговорности МПС	5 385	21 849 345	4 057	5 483	25 931 683	4 729
ГО свързана с летателни апарати	-	-	-	1	7 500	7 500
ГО свързана с плавателни съдове	3	6 109	2 036	1	15 732	15 732
Обща гражданска отговорност	39	268 875	6 894	28	440 238	15 723
Помощ при пътуване	442	283 953	642	768	451 462	588
<b>Общо:</b>	<b>76 667</b>	<b>96 097 372</b>	<b>1 253</b>	<b>72 620</b>	<b>93 190 654</b>	<b>1 283</b>

Средната изплатена щета през 2022 г. е 1 253 лв. и сравнено със същия показател за предходните години: 1 283 - за 2021 г., 1 137 лв. – за 2020 г. и 1 124 лв. – за 2019 г. бележи несъществено увеличение за последните две години. Най-висок е размера на средната щета по застраховка „Каско на плавателни съдове“, а най-нисък - по застраховки „Злополука“ и „Помощ при пътуване“

## Валутен риск

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

### Политика на Групата извън банковата дейност

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

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

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

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

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2022 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата. Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисковото претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.



## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Развитието на глобалната пандемия засегна икономиките на държавите на глобално ниво и в съответствие няма изразен ефект върху валутата на конкретна отделна държава и оттам проектиране на специфичен валутен риск. Доколкото нетния резултат на Групата от промяна на валутни курсове през 2022 г. е загуба, дължаща се основно на загуба от валутни сделки, не е възможно да бъде оценено каква част от този резултат е настъпил вследствие на проявление на ефекти от настъпилата пандемия от Covid-19 и каква вследствие на пазарни и политически фактори, свързани с развитието на валутни курсове.

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

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2022г. е следната:

	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Щ.долари хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 805 378	98 630	21 589	58 346	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	161	35 847	11 175	43 293	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	358 946	34 303	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	178 796	17 146	5 068	9 995	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 523 161	504 615	53	239 671	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	339 802	217 208	6 900	833	564 743
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	408 811	859 088	23 930	49 850	1 341 679
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 615 055</b>	<b>1 766 837</b>	<b>68 715</b>	<b>401 988</b>	<b>7 852 595</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	3 471	10 348	1 616	2 238	17 673
Задължения към други депозанти	5 008 646	1 805 600	224 317	305 619	7 344 182
Емитирани облигации	-	35 370	-	-	35 370
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>5 012 117</b>	<b>1 851 318</b>	<b>225 933</b>	<b>307 857</b>	<b>7 397 225</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>602 938</b>	<b>(84 481)</b>	<b>(157 218)</b>	<b>94 131</b>	<b>455 370</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2021 г. е следната:

	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Щ.долари хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Парични средства и парични салда в Централната банка	1 808 132	69 823	14 750	70 847	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	152	18 149	59 849	104 275	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	315 777	41 205	-	-	356 982
Финансови активи оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	236 468	13 100	6 137	38 278	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2 294 974	590 163	52	235 449	3 120 638
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	416 380	437 364	4 465	897	859 106
Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	185 146	445 875	-	56 164	687 185
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 257 029</b>	<b>1 615 679</b>	<b>85 253</b>	<b>505 910</b>	<b>7 463 871</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	21 168	26 609	2 922	2 194	52 893
Задължения към други депозанти	4 681 404	1 728 017	213 577	323 585	6 946 583
Емитирани облигации	-	25 450	-	-	25 450
Задължения по лизингови договори	34 928	16 361	-	7	51 296
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>4 737 500</b>	<b>1 796 437</b>	<b>216 499</b>	<b>325 786</b>	<b>7 076 222</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>519 529</b>	<b>(180 758)</b>	<b>(131 246)</b>	<b>180 124</b>	<b>387 649</b>

## Лихвен риск

### Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2022 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

### Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2022 г. е отрицателен, в размер на 1 809 468 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 32.08%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 558	-	-	-	2 918	90 476
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	115 756	122 951	154 542	-	-	393 249
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	2 192	2 192
Предоставени кредити и аванси на клиенти	46 231	110 562	295 920	1 549 257	1 265 530	3 267 500
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	6 021	222 681	317 059	545 761
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 648	100 386	450 807	576 059	1 341 679
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>259 324</b>	<b>438 161</b>	<b>556 869</b>	<b>2 222 745</b>	<b>2 163 758</b>	<b>5 640 857</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Задължения по лизингови договори	1 053	1 959	9 818	29 336	10 934	53 100
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>3 142 862</b>	<b>447 296</b>	<b>1 093 260</b>	<b>2 728 740</b>	<b>38 167</b>	<b>7 450 325</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 883 538)</b>	<b>(9 135)</b>	<b>(536 391)</b>	<b>(505 995)</b>	<b>2 125 591</b>	<b>(1 809 468)</b>

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2021 г. е отрицателен, в размер на 1 880 731 хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа, дериватите и инвестициите в дъщерни предприятия), е минус 34.20%

Във връзка с направената реформа в начина на образуване и използване на лихвени индекси (IBOR), в Групата такива не се използват активно, основните лихвени индекси, които са въведени в Лихвените тарифи на банката-майка и дъщерната банка са синтетични, с източници от банковата лихвена статистика (БНБ/НБРСМ) и в такъв смисъл ефектът от направената реформа е несъществен върху стойността на паричните потоци на Групата.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-	-	-	4 062	4 062
Предоставени кредити и аванси на клиенти	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	122 858	31 928	258 446	430 967	844 199
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ</b>	<b>339 199</b>	<b>316 996</b>	<b>680 672</b>	<b>1 839 241</b>	<b>2 019 383</b>	<b>5 195 491</b>
<b>ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Задължения по лизингови договори	1 038	1 842	8 001	27 500	12 915	51 296
<b>ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ</b>	<b>3 165 994</b>	<b>452 890</b>	<b>1 161 756</b>	<b>2 256 451</b>	<b>39 131</b>	<b>7 076 222</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>(2 826 795)</b>	<b>(135 894)</b>	<b>(481 084)</b>	<b>(417 210)</b>	<b>1 980 252</b>	<b>(1 880 731)</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31 декември 2022 върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 5 781 хил. лв. (2021: 5 373 хил. лв.).

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 620 520 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г. 2 153 008 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

## Кредитен риск

### Политика на Групата извън банковата дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	2 181 356	2 042 970
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	93 684	70 426
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	559 445	859 441
Дългови инструменти по амортизирана стойност	7 403 518	6 988 010
<b>Балансова стойност</b>	<b>10 238 003</b>	<b>9 960 847</b>

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

## **Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното ѝ погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

**За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.**

Паричните средства и паричните салда в Централни банки в размер на 1 983 943 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 90 476 хил. лв. представляват преди всичко депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Тези финансови активи носят кредитен риск, чиято максимална изложеност според политиката на Групата в процентно изражение може да бъде 20%, 50% и 100%, като процентното изражение се определя в зависимост от качествената характеристика на финансовата институция.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 393 249 хил. лв. носят кредитен риск за Групата в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 41 878 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България и носят 0% риск. Останалата част от вземанията в размер на 351 371 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят 100% риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 211 005 хил. лв., представляват: капиталови инструменти (акции) в български нефинансови предприятия в размер на 81,083 хил. лв. и в чуждестранни кредитни институции в размер 9 475 хил. лв. и чуждестранни нефинансови предприятия в размер 23 260 хил. лв., чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% риск; дялове в български договорни фондове на стойност 91 516 хил. лв. – с рисково тегло от 0% до 1250% в зависимост от вида на базисния актив; дългови инструменти, емитирани от Република България, в размер на 5 659 хил. лв. с 0% рисково тегло; и деривати – 12 хил. лв. с кредитен риск от 20 %.

Капиталовите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, в размер на 18 982 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 18 982 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 13 720 хил. лв. носят за Групата 0% кредитен риск. Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от чуждестранни правителства в размер на 118 232 хил. лв. носят съответно 50% и 100% риск в зависимост от кредитното качество на емитента на ценните книжа.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 413 809 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 413 809 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 770 429 хил. лв. носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки са с балансова стойност в размер на 544 309 хил. лв., носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни дружества с балансова стойност в размер на 27 615 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е от 20% до 100% в зависимост от кредитния рейтинг на емитента.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 3 267 500 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложен в банковото законодателство на Република България и в МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 2 049 164 хил. лв.

Към 31 декември 2022 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 40 684 хил. лв.

През 2022 г., както и към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет, бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с висока инфлация, нарушени вериги за доставки, недостиг на определени видове суровини и др., свързани с последствията от глобалната пандемия и разразилата се война на територията на Украйна. Към датата на съставяне на настоящия консолидиран финансов отчет променената парична политика от водещите централни банки, както и очакванията за рецесия не се проявяват в макроикономическите показатели на България, както и не са повлияли негативно върху резултатите на стопанските субекти, а напротив отчитаните

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

резултати и показатели за растеж на БВП са рекордни за ЕС. Групата е лимитирала своята експозиция към засегнати сектори от геополитическите турбуленции, като прекрати една съществена експозиция към държавно дружество търгуващо с газ и към 31.12.2022 г. и датата на съставяне на настоящия отчет няма експозиции към сектори, повлияни негативно от описаните икономически и политически фактори.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с настъпването на глобалната пандемия от Covid-19, високата инфлация и войната в Украйна, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби и те участват с действителните си стойности, такива каквито са отчетени от статистическите и финансови държавни органи.

През 2022 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава стабилно и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ.

Съгласно действащите „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки“, оценките на обезпеченията, вкл. търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, Групата може да изисква и по-честа актуализация, напр. при промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители.

## Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби, възникнали от първоначалното въвеждане на модела на очакваните кредитни загуби.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	32	-	-	32
Изменение в загубата от обезценка	(5)	-	-	(5)
Начислени за периода	27	-	-	27
Освободени през периода	(32)	-	-	(32)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	27	-	-	27
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	30	-	-	30
Изменение в загубата от обезценка	2	-	-	2
Начислени за периода	16	-	-	16
Освободени през периода	(14)	-	-	(14)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	32	-	-	32

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	1 246	-	-	1 246
Изменение в загубата от обезценка	90	-	-	90
Начислени за периода	1 336	-	-	1 336
Освободени през периода	(1 246)	-	-	(1 246)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	1 336	-	-	1 336

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	1 245	-	-	1 245
Изменение в загубата от обезценка	1	-	-	1
Начислени за периода	1 246	-	-	1 246
Освободени през периода	(1 245)	-	-	(1 245)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	1 246	-	-	1 246

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	12 943	420	25 380	38 743
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата	2 107	(61)	(105)	1 941
– Трансфер към Фаза 1	204	(89)	(115)	-
– Трансфер към Фаза 2	(11)	138	(127)	-
– Трансфер към Фаза 3	(4)	(56)	60	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	58	471	530
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 643)	(122)	(91)	(2 856)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	3 583	7	13	3 603
– Изменение в рисковите параметри	977	3	529	1 509
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Корекция от лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	-	-	-	-
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	15 050	359	25 275	40 684



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	12 349	809	22 723	35 881
Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата	555	(388)	2 655	2 862
– Трансфер към Фаза 1	297	(70)	(227)	-
– Трансфер към Фаза 2	(22)	193	(170)	1
– Трансфер към Фаза 3	(6)	(44)	50	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	1	87	972	1 060
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(2 502)	(583)	(386)	(3 471)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	2 473	89	80	2 642
– Изменение в рисковите параметри	361	(61)	3 912	4 212
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	(9)	-	(92)	(101)
- Корекция от лихвен доход	-	-	(1)	(1)
- Валутни разлики и други корекции	2	1	6	9
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	12 944	421	25 378	38 743
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	654	-	-	654
Изменение в загубата от обезценка	20	-	-	20
Начислени за периода	960	-	-	960
Освободени през периода	(940)	-	-	(940)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	674	-	-	674
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	200	-	-	200
Изменение в загубата от обезценка	454	-	-	454
Начислени за периода	560	-	-	560
Освободени през периода	(106)	-	-	(106)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	654	-	-	654
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	4 643	-	-	4 643
Изменение в загубата от обезценка	(114)	-	-	(114)
Начислени за периода	1 774	-	-	1 774
Освободени през периода	(1 888)	-	-	(1 888)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	4 529	-	-	4 529

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	2 734	-	-	2 734
Изменение в загубата от обезценка	1 909	-	-	1 909
Начислени за периода	2 032	-	-	2 032
Освободени през периода	(123)	-	-	(123)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	4 643	-	-	4 643

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	668	8	20	696
Изменение в загубата от обезценка	(279)	(5)	7	(268)
Начислени за периода	614	19	49	682
Освободени през периода	(893)	(19)	(37)	(949)
Валутни и други движения	9	(5)	(5)	(1)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	398	3	27	428

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	947	7	23	977
Изменение в загубата от обезценка	(279)	1	(3)	(281)
Начислени за периода	587	15	85	687
Освободени през периода	(888)	(17)	(64)	(969)
Валутни и други движения	22	3	(24)	1
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	668	8	20	696

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2022	18	-	-	18
Изменение в загубата от обезценка	28	8	-	36
Начислени за периода	44	8	-	52
Освободени през периода	(16)	-	-	(16)
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	46	8	-	54

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции				
Загуба от обезценка към 01 януари 2021	26	-	-	26
Изменение в загубата от обезценка	(9)	-	-	(9)
Начислени за периода	22	-	-	22
Освободени през периода	(31)	-	-	(31)
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	17	-	-	17

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на брутните стойности на категориите активи към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. и тяхното изменение до края на финансовия период.

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	182 425	-	-	182 425
Изменение в брутната балансова стойност	(91 922)	-	-	(91 922)
Увеличение за периода	359 898	-	-	359 898
Намаление през периода	(451 845)	-	-	(451 845)
Други движения	25	-	-	25
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	90 503	-	-	90 503
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(27)	-	-	(27)
Балансова стойност към 31 декември 2022	90 476	-	-	90 476
Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	188 098	-	-	188 098
Изменение в брутната балансова стойност	(5 641)	-	-	(5 641)
Увеличение за периода	338 215	-	-	338 215
Намаление през периода	(343 864)	-	-	(343 864)
Други движения	8	-	-	8
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	182 457	-	-	182 457
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(32)	-	-	(32)
Балансова стойност към 31 декември 2021	182 425	-	-	182 425
Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	358 228	-	-	358 228
Изменение в брутната балансова стойност	36 357	-	-	36 357
Увеличение за периода	394 585	-	-	394 585
Намаление през периода	(358 228)	-	-	(358 228)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	394 585	-	-	394 585
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(1 336)	-	-	(1 336)
Балансова стойност към 31 декември 2022	393 249	-	-	393 249

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	360 917	-	-	360 917
Изменение в брутната балансова стойност	(2 689)	-	-	(2 689)
Увеличение за периода	358 228	-	-	358 228
Намаление през периода	(360 917)	-	-	(360 917)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	358 228	-	-	358 228
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(1 246)	-	-	(1 246)
Балансова стойност към 31 декември 2021	356 982	-	-	356 982
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	3 058 196	23 147	78 038	3 159 381
Изменение в брутната балансова стойност	155 873	(7 860)	1 131	149 144
– Трансфер към Фаза 1	7 656	(6 891)	(765)	-
– Трансфер към Фаза 2	(4 414)	4 971	(557)	-
– Трансфер към Фаза 3	(1 574)	(724)	2 298	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	41	35	80	156
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(481 315)	(2 568)	(1 686)	(485 569)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	815 228	175	131	815 534
– Изменение в рисковите параметри	(179 749)	(2 858)	1 630	(180 977)
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(845)	(845)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	494	4	6	504
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
Балансова стойност към 31 декември 2022	3 199 513	14 932	53 055	3 267 500

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	2 714 435	27 363	78 543	2 820 341
Изменение в брутната балансова стойност	345 891	(4 222)	1 072	342 741
– Трансфер към Фаза 1	5 450	(4 522)	(928)	-
– Трансфер към Фаза 2	(7 242)	8 162	(920)	-
– Трансфер към Фаза 3	(1 454)	(2 221)	3 675	-
– Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск	20	67	21	108
– Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск	(310 790)	(3 995)	(1 125)	(315 910)
– Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи	814 315	1 414	167	815 896
– Изменение в рисковите параметри	(154 408)	(3 127)	182	(157 353)
- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост	-	-	(1 489)	(1 489)
- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне	(2 371)	-	(90)	(2 461)
- Корекция лихвен доход	-	-	-	-
- Валутни разлики и други корекции	243	6	-	249
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
Балансова стойност към 31 декември 2021	3 045 254	22 726	52 658	3 120 638
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	687 838	-	-	687 838
Изменение в брутната балансова стойност	654 515	-	-	654 515
Увеличение за периода	919 681	-	-	919 681
Намаление през периода	(265 290)	-	-	(265 290)
Други движения	124	-	-	124
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	1 342 353	-	-	1 342 353
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(674)	-	-	(674)
Балансова стойност към 31 декември 2022	1 341 679	-	-	1 341 679
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	463 489	-	-	463 489
Изменение в брутната балансова стойност	224 350	-	-	224 350
Увеличение за периода	426 813	-	-	426 813
Намаление през периода	(202 463)	-	-	(202 463)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	687 839	-	-	687 839
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(654)	-	-	(654)
Балансова стойност към 31 декември 2021	687 185	-	-	687 185

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2022	859 106	-	-	859 106
Изменение в брутната балансова стойност	(294 363)	-	-	(294 363)
Увеличение за периода	102 739	-	-	102 739
Намаление за периода	(397 102)	-	-	(397 102)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2022	564 743	-	-	564 743
Загуба от обезценка към 31 декември 2022	(4 529)	-	-	(4 529)
Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД				
Брутна балансова стойност към 01 януари 2021	716 006	-	-	716 006
Изменение в брутната балансова стойност	143 100	-	-	143 100
Увеличение за периода	348 001	-	-	348 001
Намаление за периода	(204 901)	-	-	(204 901)
Брутна балансова стойност към 31 декември 2021	859 106	-	-	859 106
Загуба от обезценка към 31 декември 2021	(4 643)	-	-	(4 643)
Кредитни ангажименти				
Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2022	243 242	1 110	471	244 823
Изменение в стойността на кредитните ангажименти	(154 772)	(511)	(313)	(155 596)
Увеличение за периода	31 833	40	46	31 919
Намаление през периода	(186 605)	(551)	(359)	(187 515)
Други движения	235	(280)	70	25
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2022	88 705	319	228	89 252
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022	(398)	(3)	(27)	(428)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Кредитни ангажименти				
Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2021	251 109	435	383	251 927
Изменение в стойността на кредитните ангажименти	(6 965)	(101)	(49)	(7 115)
Увеличение за периода	55 756	127	117	56 000
Намаление през периода	(62 721)	(228)	(166)	(63 115)
Други движения	(903)	776	137	10
Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2021	243 241	1 110	471	244 822
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021	(668)	(8)	(20)	(696)
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Договори за финансови гаранции				
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2022	52 665	-	-	52 665
Изменение в брутната балансова стойност	23 866	143	-	24 009
Увеличение за периода	45 705	143	-	45 848
Намаление през периода	(21 851)	-	-	(21 851)
Други движения	12	-	-	12
Обща сума на гаранциите към 31 декември 2022	76 531	143	-	76 674
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2022	(46)	(8)	-	(54)
	Фаза 1 12- месечни ОКЗ хил. лв.	Фаза 2 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Фаза 3 ОКЗ за целия срок хил. лв.	Общо хил. лв.
Договори за финансови гаранции				
Обща сума на гаранциите към 01 януари 2021	54 815	-	-	54 815
Изменение в брутната балансова стойност	(2 150)	-	-	(2 150)
Увеличение за периода	18 911	-	-	18 911
Намаление през периода	(21 061)	-	-	(21 061)
Обща сума на гаранциите към 31 декември 2021	52 665	-	-	52 665
Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2021	(18)	-	-	(18)
Загуба от обезценка по видове активи				
		2022	2021	
		хил. лв.	хил. лв.	
Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност		(27)	(32)	
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа		(1 336)	(1 246)	
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност		(40 684)	(38 743)	
Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност		(674)	(654)	
Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		(4 529)	(4 643)	
		(47 250)	(45 318)	

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Предоставени кредити и аванси на клиенти	2022		2021	
	Брутна балансова стойност хил. лв.	Загуба от обезценка хил. лв.	Брутна балансова стойност хил. лв.	Загуба от обезценка хил. лв.
0-29 дни	3 224 746	(15 634)	3 076 075	(13 702)
30-59 дни	5 819	(98)	6 391	(116)
60-89 дни	1 268	(127)	971	(64)
90-180 дни	837	(210)	881	(215)
Повече от 181 дни	75 514	(24 615)	75 063	(24 646)
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>(40 684)</b>	<b>3 159 381</b>	<b>(38 743)</b>

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	3 308 184	3 159 381
Намалени с обезценка за несъбираемост	(40 684)	(38 743)
<b>Общо предоставени кредити и аванси на клиенти</b>	<b>3 267 500</b>	<b>3 120 638</b>

	31.12.2022			31.12.2021		
	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.	Брутна балансова стойност хил. лв.	Обезценка за очаквани кредитни загуби хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Банкиране на дребно	832 501	(551)	831 950	767 555	(564)	766 991
Ипотечни кредити	670 686	(7 543)	663 143	609 073	(7 014)	602 059
Потребителски кредити	16 727	(1 116)	15 611	17 878	(977)	16 901
Кредитни карти	2 443	(2 443)	-	2 333	(2 333)	-
Други						
<b>Общо банкиране на дребно</b>	<b>1 522 357</b>	<b>(11 653)</b>	<b>1 510 704</b>	<b>1 396 839</b>	<b>(10 888)</b>	<b>1 385 951</b>
Корпоративно кредитиране	1 785 827	(29 031)	1 756 796	1 762 542	(27 855)	1 734 687
<b>Общо</b>	<b>3 308 184</b>	<b>(40 684)</b>	<b>3 267 500</b>	<b>3 159 381</b>	<b>(38 743)</b>	<b>3 120 638</b>

Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	фаза 1	2022 фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	90 503	-	-	90 503
Загуба от обезценка	(27)	-	-	(27)
<b>Балансова стойност</b>	<b>90 476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 476</b>



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	фаза 1	2021		Общо
		фаза 2	фаза 3	
Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	хил. лв.
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	182 457	-	-	182 457
Загуба от обезценка	(32)	-	-	(32)
Балансова стойност	182 425	-	-	182 425

	фаза 1	2022		Общо
		фаза 2	фаза 3	
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	хил. лв.
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	394 585	-	-	394 585
Загуба от обезценка	(1 336)	-	-	(1 336)
Балансова стойност	393 249	-	-	393 249

	фаза 1	2021		Общо
		фаза 2	фаза 3	
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	хил. лв.
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	358 228	-	-	358 228
Загуба от обезценка	(1 246)	-	-	(1 246)
Балансова стойност	356 982	-	-	356 982

	фаза 1	2022		Общо
		фаза 2	фаза 3	
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	12-месечни ОКЗ	ОКЗ за целия срок	ОКЗ за целия срок	хил. лв.
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	3 214 563	15 291	78 330	3 308 184
Загуба от обезценка	(15 050)	(359)	(25 275)	(40 684)
Балансова стойност	3 199 513	14 932	53 055	3 267 500

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Общо брутна балансова стойност	3 058 198	23 147	78 036	3 159 381
Загуба от обезценка	(12 944)	(421)	(25 378)	(38 743)
Балансова стойност	3 045 254	22 726	52 658	3 120 638

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	1 342 353	-	-	1 342 353
Общо брутна балансова стойност	1 342 353	-	-	1 342 353
Загуба от обезценка	(674)	-	-	(674)
Балансова стойност	1 341 679	-	-	1 341 679

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	687 839	-	-	687 839
Общо брутна балансова стойност	687 839	-	-	687 839
Загуба от обезценка	(654)	-	-	(654)
Балансова стойност	687 185	-	-	687 185

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	564 743	-	-	564 743
Общо брутна балансова стойност	564 743	-	-	564 743
Загуба от обезценка	(4 529)	-	-	(4 529)

Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2021			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	859 106	-	-	859 106
Общо брутна балансова стойност	859 106	-	-	859 106
Загуба от обезценка	(4 643)	-	-	(4 643)

Кредитни ангажименти	2022			
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	Общо
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		
Категория	88 705	319	228	89 252
Общо брутна балансова стойност	88 705	319	228	89 252
Провизии за очаквани загуби	(398)	(3)	(27)	(428)

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
Кредитни ангажименти				
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	243 241	1 110	471	244 822
Провизии за очаквани загуби	(668)	(8)	(20)	(696)

	2022			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
Договори за финансови гаранции				
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	76 531	143	-	76 674
Провизии за очаквани загуби	(46)	(8)	-	(54)

	2021			Общо хил. лв.
	фаза 1	фаза 2	фаза 3	
	12-месечни	ОКЗ за	ОКЗ за	
	ОКЗ	целия срок	целия срок	
Договори за финансови гаранции				
Категория	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо брутна балансова стойност	52 665	-	-	52 665
Провизии за очаквани загуби	(18)	-	-	(18)

## Риск от концентрация

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Концентрация по сектор		
Централни банки	1 085	1 914
Български търговски банки	2 064	66 767
Чуждестранни търговски банки	87 354	113 776
Общо	90 503	182 457
Концентрация по регион		
Европа	73 496	172 022
Америка	12 717	5 146
Азия	4 290	5 289
Общо	90 503	182 457

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

2022  
хил. лв.                      2021  
хил. лв.

Корпоративни:

Строителство

66 978                      69 265

Търговия и финанси

243 400                    207 958

Транспорт и комуникации

22 700                     21 696

Промисленост

15 358                     14 713

Други

46 149                     44 596

Общо

394 585                    358 228

Концентрация по региони

Европа

394 585                    358 228

Общо

394 585                    358 228

Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност

2022  
хил. лв.                      2021  
хил. лв.

Концентрация по сектор

Държави

1 308 140                  670 469

Банки

13 767                     6 470

Корпоративни:

Търговия и финанси

19 772                     10 900

Общо

1 341 679                  687 839

Концентрация по региони

Европа

1 313 282                  678 178

Азия

9 684                      9 661

Америка

18 713                     -

Общо

1 341 679                  687 839

Инвестиции в дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход

2022                              2021

хил. лв.                      хил. лв.

Концентрация по сектор

Държави

131 952                    430 894

Корпоративни:

Строителство

147 723                    135 781

Промисленост

16 469                     31 069

Търговия и финанси

200 955                    214 796

Други

21 354                     31 658

Общо

545 761                    844 198

Концентрация по региони

Европа

545 761                    844 198

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Общо	545 761	844 198
Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:	1 522 358	1 396 839
Ипотечни	832 501	767 555
Потребителски	670 686	609 073
Кредитни карти	16 728	17 878
Други	2 443	2 333
Корпоративни:	1 785 826	1 762 542
Селско и горско стопанство	102 994	96 789
Промисленост	57 174	60 818
Строителство	455 296	502 017
Търговия и финанси	960 669	873 153
Транспорт и комуникации	104 406	127 500
Други	105 287	102 265
Общо	3 308 184	3 159 381
Концентрация по региони		
Европа	3 308 106	3 159 225
Америка	6	5
Близкия изток и Африка	72	151
Общо	3 308 184	3 159 381
Кредитни ангажименти	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно:	49 363	51 698
Ипотечни	883	1 280
Потребителски	11 641	11 160
Кредитни карти	36 839	39 258
Корпоративни:	39 889	193 124
Селско и горско стопанство	4 372	8 043
Промисленост	1 227	27 233
Строителство	15 560	35 934
Търговия и финанси	11 957	114 623
Транспорт и комуникации	5 080	5 430
Други	1 693	1 861
Общо	89 252	244 822
Концентрация по региони		
Европа	89 226	244 787
Америка	-	1
Близкия изток и Африка	26	34

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Общо	89 252	244 822
Договори за финансови гаранции	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Концентрация по сектор		
Банкиране на дребно	33	66
Други	33	66
Корпоративни:	76 641	52 599
Селско и горско стопанство	1 191	400
Промисленост	6 925	7 462
Строителство	16 922	12 320
Търговия и финанси	24 592	19 927
Транспорт и комуникации	5 720	6 372
Други	21 292	6 118
Общо	76 674	52 665
Концентрация по региони		
Европа	76 674	52 665
Общо	76 674	52 665

## Кредитни експозиции с мерки за реструктуриране

Като експозиции с мерки по реструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки банката не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за реструктуриране могат да включват:

- Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за реструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за реструктуриране е както следва:

2022	Корпоративни клиенти хил. лв.	Физически лица хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 597	2 646
Обезценка	(6 669)	(461)
Стойност след обезценка	36 928	2 185

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

2021	Корпоративни клиенти	Физически лица
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност преди обезценка	43 407	2 721
Обезценка	(8 005)	(414)
Стойност след обезценка	<u>35 402</u>	<u>2 307</u>

## Обезпечения по предоставени кредити

### Жилищни ипотечни кредити на физически лица

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

Коефициент на обезпеченост (loan-to-value)	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
По-малко от 50%	255 324	187 086
От 50% до 75%	314 820	289 412
От 75% до 90%	199 782	216 569
От 90% до 100%	1 456	8 256
Над 100%	1 883	8 203
Общо	<u>773 265</u>	<u>709 526</u>

### Предоставени кредити на юридически лица

По отношение на кредитите, предоставени на юридически лица, Групата определя като най-подходящ показател за рисковата изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити, предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност, освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели, Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотеки на недвижими имоти, залог на търговско предприятие, особен залог на материални активи, както и други гаранции и права на собственост. Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията, вземайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда, нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижаване в стойността на обезпечението, в резултат на което Групата счита, че то не е достатъчно, Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок, в който допълването да бъде изпълнено.

### Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

покрыят нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи. Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	До 12 месеца	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банкови и други заеми	57 622	155 056	15 365	
Задължения към свързани лица	71 288	14 366	-	
Задължения по лизингови договори	37 881	130 200	137 373	
Задължения към депозанти	4 967 498	2 347 387	807	
Депозити от банки	10 247	-	-	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 420	-	-	
Задължения по цесии	30 473	29 772	-	
Търговски и други задължения	73 163	1 022	-	
Деривативи	677	-	-	
<b>Общо</b>	<b>5 251 269</b>	<b>2 677 803</b>	<b>153 545</b>	

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 2 до 5 години	Над 5 години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Банкови и други заеми	81 497	152 167	16 881	
Задължения към свързани лица	48 922	14 394	-	
Задължения по лизингови договори	43 684	152 261	85 034	
Задължения към депозанти	4 697 376	2 219 741	763	
Депозити от банки	41 146	-	-	
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	2 282	11 678	-	
Задължения по цесии	10 708	32 306	-	
Търговски и други задължения	109 406	598	-	
Деривативи	118	-	-	
<b>Общо</b>	<b>5 035 139</b>	<b>2 583 145</b>	<b>102 678</b>	



# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

## Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи, и възможните искове по задбалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Групата е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Групата е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Групата политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ и ЕБО е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Групата над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на Групата към 31.12.2022 г. е в размер на 376.01% (31.12.2021 г.: 357.20% ) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност към 31 декември 2022 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 983 943	-	-	-	-	1 983 943
Предоставени ресурси и аванси на банки	87 559	-	-	-	2 934	90 493
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	116 103	123 349	155 133	-	-	394 585
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	23 169	-	177 249	3 158	7 429	211 005
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	46 634	111 145	297 543	1 558 920	1 292 172	3 306 414
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	755	-	6 021	240 908	317 059	564 743
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 779	204 307	100 598	450 702	583 767	1 349 153
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 267 942</b>	<b>438 801</b>	<b>736 544</b>	<b>2 253 688</b>	<b>2 203 361</b>	<b>7 900 336</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	17 673	-	-	-	-	17 673
Задължения към други депозанти	3 124 136	445 169	1 083 442	2 689 652	1 783	7 344 182
Емитирани облигации	-	168	-	9 752	25 450	35 370
Провизии за задължения	-	-	481	-	-	481
Други задължения	8 517	1 853	9 342	27 493	9 478	56 683
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>3 150 326</b>	<b>447 190</b>	<b>1 093 265</b>	<b>2 726 897</b>	<b>36 711</b>	<b>7 454 389</b>

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2021, съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>						
Парични средства и парични салда в Централни банки	1 963 552	-	-	-	-	1 963 552
Предоставени ресурси и аванси на банки	179 507	-	-	-	2 918	182 425
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	111 225	114 303	131 454	-	-	356 982
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	25 379	-	257 829	11 937	(1 162)	293 983
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	38 827	68 738	458 739	1 363 017	1 191 317	3 120 638
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	753	122 858	31 928	272 600	430 967	859 106
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 640	11 097	58 551	217 778	390 119	687 185
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>2 328 883</b>	<b>316 996</b>	<b>938 501</b>	<b>1 865 332</b>	<b>2 014 159</b>	<b>7 463 871</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>						
Депозити от банки	52 893	-	-	-	-	52 893
Задължения към други депозанти	3 112 063	451 048	1 153 755	2 228 951	766	6 946 583
Емитирани облигации	-	-	-	-	25 450	25 450
Провизии за задължения	-	-	713	-	-	713
Други задължения	12 285	1 842	8 001	27 500	14 549	64 177
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>3 177 241</b>	<b>452 890</b>	<b>1 162 469</b>	<b>2 256 451</b>	<b>40 765</b>	<b>7 089 816</b>

Финансовите пасиви на Групата по отношение на банковата дейност са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 2 620 520 хил. лв. към 31 декември 2022 (2021 г.: 2 153 008 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2022 и 2021 година.

## Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски и други вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до 1 година.

## Оценяване по справедлива стойност

### Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 735 379	70 617	375 360	2 181 356
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	23 653	-	70 031	93 684
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	474 656	-	84 789	559 445
<b>Общо активи</b>	<b>2 233 688</b>	<b>70 617</b>	<b>530 180</b>	<b>2 834 485</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	677	-	677
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>-</b>	<b>677</b>

31 декември 2021 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Активи</b>				
Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 610 512	2 743	429 715	2 042 970
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	23 852	753	45 821	70 426
Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	729 286	259	129 896	859 441
<b>Общо активи</b>	<b>2 363 650</b>	<b>3 755</b>	<b>605 432</b>	<b>2 972 837</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	118	-	118
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>118</b>

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

## Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

### а) борсово търгувани ценни книжа и облигации

Всички пазарно търгувани акции са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса, София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

### б) ценни книжа и облигации, които не се търгуват борсово

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки с акции на подобни дружества, коригирани за специфични фактори.

## в) деривативи

Когато деривативните финансови инструменти са търгувани на борсови пазари или на ликвидни извънборсови пазари, Групата използва цените при затваряне на борсовите пазари към отчетната дата. Когато деривативните финансови инструменти, които не са търгувани на активни пазари, справедливата стойност на тези договори се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни (ниво 2).

## г) заеми в лева

Справедливата стойност на заемите се определя чрез използването на техники за оценяване.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск.

## Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември, оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки	-	-	546 637	546 637
Активи с право на ползване:				
- летателни апарати	-	-	320 105	320 105
31 декември 2021 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Инвестиционни имоти:				
- земи, сгради и машини и оборудване	-	-	524 884	524 884
Активи с право на ползване:				
- летателни апарати	-	-	315 748	315 748

**Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.**

## Земи и сгради (Ниво 3)

**Земите и сградите са преоценени на 31.12.2022 г.**

## Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

## ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	1 686 411	1 850 767
<b>Капитал</b>	<b>1 686 411</b>	<b>1 850 767</b>
Дълг	10 232 479	9 796 353
- Пари и парични еквиваленти	(2 180 578)	(2 380 922)
<b>Нетен дълг</b>	<b>8 051 901</b>	<b>7 415 431</b>
Съотношение на капитал към нетен дълг	<b>1:4.77</b>	<b>1:4.01</b>

През 2022 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

Декларацията за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД касае публичните дружества в Групата. Индивидуалните Декларации за корпоративно управление на публичните дружества от Групата представляват неразделна част от индивидуалните Доклади за дейността на дружествата за 2022 г. и са публикувани към 15.06.2023 г.

## 1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 и т. 2 от ЗППЦК

### **Внедряване, прилагане и спазване по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление от Групата на Химимпорт АД**

От 18 януари 2008 г. Химимпорт АД се присъединява към Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с неговите принципи и разпоредби. Всички публични дружества от Групата спазват Националния кодекс за корпоративно управление по целесъобразност.

В своята дейност Групата на Химимпорт АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление, отразяващи международни стандарти за добро корпоративно управление и добри практики. Действията на ръководството на Химимпорт АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството. Ръководството на Химимпорт АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

### **Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление**

Групата на Химимпорт АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

### **Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление**

Основният принцип за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление е **принципа „спазвай или обяснявай“**. Дружествата в групата се стремят да спазват препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение, ръководство му дава разяснения относно причините за неспазването му.

Химимпорт АД представя настоящата информация по отношение спазването на Кодекса, и същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

Органи на управление на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Членове на Надзорния съвет:

1. Инвест Кепитъл АД
2. ЦКБ Груп ЕАД
3. Мариана Баждарова

Членове на Управителния съвет:

1. Александър Керезов
2. Иво Каменов
3. Марин Митев
4. Никола Мишев
5. Миролюб Иванов
6. Цветан Ботев

## Основни функции, задължения, структура и компетентност

**Надзорният съвет** на Химимпорт АД се състои от трима члена. Той осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на дружеството като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството. Надзорният съвет при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него. Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това. Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството.

Надзорният съвет е включил ограничения в своите вътрешни правила относно максималния брой на дружествата, в които членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Химимпорт“ АД участват в управителни и контролни органи, участието в които се счита за приемливо, с оглед изискването за ефективно изпълнение на задълженията като член на съветите на дружеството. Надзорният съвет е определил критерии, които разграничават участията в други търговски дружества, в зависимост от заеманата позиция в тях и времето, което всяка от позициите изисква за изпълнение на съответните задължения.

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството, Надзорният съвет при необходимост преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК.

НС на дружеството е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в Правилата за дейността на одитния комитет на Химимпорт АД.

**Управителният съвет на Химимпорт АД** се състои от шест члена. Компетенциите, правата и задълженията на Управителния съвет се осъществяват въз основа на законовите разпоредби, разпоредбите на действащия в дружеството устав, на правилника за неговата работа, одобрен от Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред надзорния съвет на дружеството най-малко веднъж на три месеца. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. Управителният съвет предоставя на надзорния съвет годишния финансов отчет, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите.



# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

## **Избор и освобождаване на членове на съветите**

Членовете на **Надзорния съвет** се избират и освобождават от общото събрание на акционерите, съгласно закона и Устава на Дружеството.

Членовете на **Управителния съвет** се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги замени по всяко време.

## **Възнаграждения на Управителния и Надзорния съвети**

Общото събрание е утвърдило, разработена от Надзорния съвет, политика за възнагражденията на Управителните и Надзорните органи на дружеството.

Химимпорт АД може да изплаща на членовете на Надзорния съвет и Управителен съвет на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Частта на постоянното възнаграждение в общия размер на възнаграждението следва да позволява прилагането на гъвкава политика от страна на дружеството относно променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството.

През 2023 г. Дружеството ще актуализира политика си с препоръката на Кодекса, възнагражденията на членовете на НС да съответства на техните дейност и задължения и да не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството и ще я предложи на Общото събрание за одобрение.

В политиката се спазват следните основни принципи и критерии:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на "Химимпорт" АД;
- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството.

Ръководството оповестява възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството регулярно във всеки тримесечен финансов отчет. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

## **Конфликт на интереси**

Членовете на Надзорния и Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството.

## **Комитети**

В дружеството функционира Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит относно предприятия от обществен интерес.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Предвид промяната на нормативната база във връзка с изискванията към Одитните комитети, на следващото общо събрание ще бъде предложени изменения в състава на комитета, отговарящи на новите изисквания на ЗНФО. Ръководството на Дружеството ще изготви и предложи за одобрение на Общото събрание на акционерите статут на одитния комитет, регламентиращ неговата структура, обхват от задачи, начини на функциониране и процедури за отчитане, съответстващи на новите изисквания на закона.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОВЕЖДАНЕТО НА ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

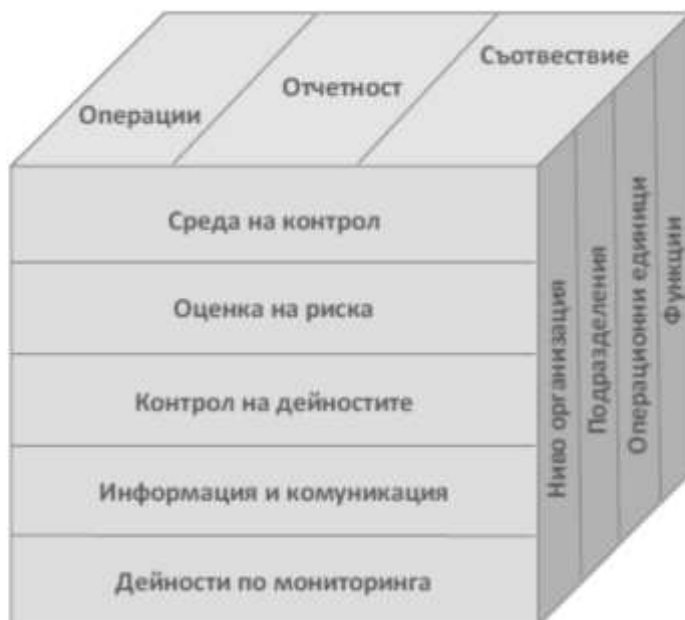
Дружествата от Групата имат разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Основните компоненти на системите за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите
- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Тези компоненти са релевантни към цялостната организация и към отделните ѝ нива и подразделения, или отделните операционни единици, функции или други нейни структурни елементи, като тази връзката е представена чрез „Куб на COSO“<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Комитетът на спонсиращите организации на комисията Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO) - Базова концепция за вътрешен контрол

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта на дружествата и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружествата.

Одитните комитети прилагат изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители за ротация на регистрираните одитори при изготвянето на предложенията и препоръки при избора на външните одитори. Осигуряват надзор на дейностите по вътрешен одит и следят за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

Регистрирани одитори се избират от отделните общи събрания на акционерите на различните дружества, за извършване на независим финансов одит на годишните финансови отчети на дружествата за 2022 г. съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване на принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на Дружествата от Групата прилагат Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на Химимпорт АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството прилага утвърдени Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството.

Дружеството осигурява защита на правата на акционерите си чрез:

- създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: [www.x3news.com](http://www.x3news.com), [www.investor.bg](http://www.investor.bg) както и на [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg).
- провеждане на прозрачни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания;
- изготвени процедури по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език;
- възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е приело правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за Химимпорт АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. Публичната информация, засягаща дейността на Химимпорт АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса – София АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - [www.x3news.com](http://www.x3news.com). Химимпорт АД актуализира регулярно корпоративната си електронна страница [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg) на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация. На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на Химимпорт АД на индивидуална и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството и емитираните ценни книжа. Всички акционери, инвеститори и заинтересовани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството.

## ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА И ПРИЗНАВАНЕ НА ТЕХНИТЕ ПРАВА И ИНТЕРЕСИ

Дружеството не е разработило собствени правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, но по всички въпроси, които пряко или непряко ги касаят, се извършват съответните съгласувателни процедури.

Химимпорт АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството:

- собственици на облигации,
- работници и служители,
- клиенти,
- доставчици,
- банки – кредитори;
- обществеността, като цяло.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания и принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

## **2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК**

### **Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска**

#### **Вътрешен контрол и управление на риска**

Управителният съвет носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Управителният съвет е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

#### **Вътрешен контрол**

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За всички значителни планове и програми на Дружеството се изисква да са получили одобрение от Управителния съвет. Предвидени са прагове на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения.

В дружеството действат финансови политики, контроли и процедури, които се преразглеждат и актуализират редовно.

Основните дейности, които обхваща системата на вътрешния контрол на Дружеството, са:

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и документооборота на Дружеството;
- поддържане на висока компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансовите отчети;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Етичният кодекс на поведение на служителите на Химимпорт АД, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и финансовите отчет и докладите за дейността се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са представени достоверно и коректно.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на преглед от Надзорния съвет.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Управителния Съвет, със съдействието на Одитния комитет.

## **Анализ и управление на риска**

Управителният съвет определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за вътрешен контрол и мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, от които Дружеството може да бъде засегнато, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ планове за действие.

По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнението на целите на Групата на Химимпорт АД и се постига ефективно управление. Управлението на риска е системно, структурирано и своевременно, то от своя страна улеснява непрекъснатото подобряване на организацията.

Прилаганата система за управление на риска обхваща следните дейности:

- идентифициране на различните групи рискове (посочват се в докладите за дейността на групата)
- оценка и анализ на риска (посочват се в докладите за дейността на групата)

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- мониторинг и процедури, които ще се прилагат за предотвратяване или намаляване на последиците от настъпване рискове.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. Целта на управлението е да открие рисковете, поставящи под съмнение функционирането на дружеството, да ги оцени и да намали критичните рискове. Добре управляваното поемане на риск се разглежда като предпоставка за постигането на устойчиво подобрене на дейността на организацията. Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска непрекъснато се усъвършенстват спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Целите им могат да се обобщят, както следва: спазване на стратегии, планове, вътрешни нормативи и процедури за осъществяване на дейността, осигуряване на ефективно и ефикасно функциониране, надеждност на финансовото отчитане, съхраняването и опазването на активите на дружеството. Управлението на риска в Химимпорт АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от оперативната дейност и системата за корпоративно управление на Дружеството.

## **Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети**

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет и считат, че съдържанието на Годишния доклад за дейността е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

## **Отговорности и взаимодействие между Надзорния съвет, одитния комитет и външния одитор на компанията**

В качеството си на публично дружество, съобразно Закона за независимия финансов одит и Националния кодекс за корпоративно управление в Химимпорт АД функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в дружеството.

На Общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 30.09.2020 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: Петър Красимиров Терзиев (председател), Веселина Петрова Стефанова и Елена Милчева Каракашева на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.)

Комитетът препоръчва за избиране регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

Мандатът и броят на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.

Функциите и отговорностите на Одитния комитет са регламентирани в Правила за работа на Одитния комитет.

Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основни функции на Одитния Комитет:

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- да наблюдава процесите по финансовото отчитане;
- да наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- да наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- да наблюдава независимия финансов одит на Дружеството;
- да съблюдава за независимостта на регистрирания одитор на Дружеството съгласно изискванията на ЗНФО, както и наблюдение върху предоставянето на допълнителни услуги от страна на регистрирания одитор.

### 3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

3.1 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През 2022 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството към 31 декември 2022 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на Дружеството са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял.

Списъкът на основните акционери, притежаващи повече от 5 % от акции от капитала на Дружеството, е представен както следва:

	Акции обикновени към 31.12.2022 г. брой	Акции обикновени към 31.12.2022 г. %
<b>Инвест Кепитъл АД</b>	173 487 247	72.39%
<b>Други юридически лица ненадвишаващи 5%</b>	48 032 331	20.04%
<b>Други физически лица ненадвишаващи 5%</b>	18 126 689	7.57%
<b>ОБЩО</b>	239 646 267	100.00%

3.2 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Химимпорт АД няма акционери със специални права на контрол.

3.3 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

3.4 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Органите за управление на Дружеството са :

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията и тантиемите им.

Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет, който може да ги замени по всяко време. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Управителния съвет на „Химимпорт“ АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнения в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

3.5 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и в устава на Дружеството. Решението за изменение следва да съдържа изискуемите от закона реквизити.

Решението за увеличаване на капитала се взема от Общото събрание или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17 от Устава на Дружеството.

Ако новите акции се продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала.

Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението, освен когато това право е ограничено съгласно закона (чл. 113, ал. 2, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа).

В случай на увеличаване на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, последните се придобиват от акционерите безплатно съразмерно с вече притежаваните акции.

В решенията за увеличаване на капитала по чл. 17 Управителният съвет определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.



# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

## Намаляване на капитала

Намаляването на капитала се извършва по решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

### **4. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи**

Надзорният съвет на Химимпорт АД се състои от 3 членове, които са избирани от Общото събрание на акционерите, за мандат от пет години.

Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Надзорния съвет на Акционерно дружество Химимпорт.

Управителният съвет на Химимпорт АД се състои от 6 членове, които са избрани от Надзорния съвет и са с мандат от пет години.

Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Управителния съвет на Акционерно дружество „Химимпорт.

При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

Управителният съвет:

- управлява и представлява Химимпорт АД;
- ръководи оперативната дейност на Дружеството;
- приема планове и програми за дейността на Дружеството;
- приема организационно-управленската структура на Дружеството;
- взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет;
- взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството при условията на Устава на Дружеството.

Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет:

- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството;
- въз основа на финансовите резултати от дейността на Дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството

### **5. Описание на политиката на многообразие**

Химимпорт АД, набелязва и препоръчва за избиране от Надзорния съвет, кандидати за членове на Управителния съвет, като взема предвид баланса на професионални знания и умения, разнообразните квалификации и професионален опит на членовете в състава на съвета, необходими за управлението на Дружеството.

# Консолидирана нефинансова декларация

**Настоящата консолидирана нефинансова декларация е изготвена в съответствие с изискванията на чл. 48 от Закона за счетоводството и е неразделна част от Годишния консолидиран доклад за дейността на Химимпорт АД за 2022 г.**

Ръководството на Химимпорт АД декларира своята Политика за социална отговорност, която е документирана, прилагана, поддържана и съобщена на всички нива в структурата на фирмата.

Политиката за социална отговорност на Химимпорт АД е насочена към извършване на дейностите в условията на стратегическо управление, което допринася за устойчиво икономическо развитие, коректни и етични трудови отношения с работниците и служителите, техните семейства и обществото като цяло с цел подобряване на качеството на живот.

Ръководството се ангажира да създава необходимите условия за спазване изискванията на Система за социална отговорност и за активното съдействие на ръководния и изпълнителски персонал в нейното развитие.

Ръководните принципи на Химимпорт АД по отношение на социалната отговорност включват:

- спазване на приложимите национални закони и други изисквания и зачитане на международните актове и тяхното тълкуване в областта на социалната отговорност;
- недопускане на детски труд в противоречие с трудовото законодателство;
- недопускане на участие или съдействие за използването на принудителен или задължителен труд;
- недопускане на трафик на хора;
- осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на своите служители;
- уважение и зачитане на правата на човека и неговите основни свободи определени в Всеобщата декларация за правата на човека;
- защита на общоприетите човешки ценности;
- развитие и мотивиране на персонала;
- осигуряване на сигурност в разплащанията;
- поддържане на адекватно заплащане на труда с навременно плащане на работните заплати, данъците и видовете осигуровки на служителите и работниците;
- осигуряване ефективност на документирането, изпълняването, поддържането и разпространението на политиката в достъпна разбираема форма до всички служители, включително ръководен, технически и изпълнителски персонал, както и до подизпълнители и доставчици.

## I. Бизнес модел

За вече 75-годишно съществуване „Химимпорт“ АД се превърна от успешно външотърговско предприятие, специализирано в търговията с химически продукти, в мащабна холдингова компания, която обединява близо 70 дъщерни и асоциирани дружества, осъществяващи дейност в различни сектори от икономиката на България.

Приоритетните инвестиции на компанията са съсредоточени в следните отрасли:

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

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт“ АД са съсредоточени върху позиционирането на групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски потоци. В частност това мотивира навлизането на групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти. Финансовият сектор е друга област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си.

Бизнес моделът на групата е изграден с цел изпълнение на дефинираната по-горе стратегия за развитие базирана на поддържането и разширяването на водещата роля на дружеството в секторите, идентифицирани като важни за българската икономика.

Някои от по-конкретните цели, поставени от ръководството на Химимпорт АД, са:

- поддържане на високи темпове на растеж на активите и собствения капитал на групата, което е свързано с осигуряване на стабилна дългосрочна възвръщаемост на акционерите;
- утвърждаване на „Химимпорт“ АД като холдинг със сериозно присъствие в икономиката на

България и на Централна и Източна Европа;

- поддържане на лидерска позиция сред публичните дружества в България и подобряване на международната известност на групата.

## II. Описание на политиките

За Химимпорт АД е от приоритетно значение да съблюдава високи стандарти във всички свои делови взаимоотношения. В процедурите на дружеството са заложили механизми, които гарантират на висшия управленски състав и на всички заинтересовани страни адекватното и ефективно функциониране на системите за вътрешен контрол, управление на риска, отчетност и прозрачност.

Дружеството прилага ясна и категорична политика, както и прозрачни процедури за оценка, избор и взаимодействие със своите партньори, доставчици, клиенти и всички заинтересовани страни. Освен осигуряването на надеждни и висококачествени продукти и услуги, служителите на Химимпорт АД имат за цел да обслужват прецизно потребностите, правата и интересите на нашите клиенти, да търсят взаимна

изгода, да спазват закона и вътрешните правила и да работят при пълна поверителност, съгласно изискванията на действащото законодателство в страната. Химимпорт АД влага сериозни ресурси и

усилия, за да проучи, формулира и подбере подходящите решения, с които да предотврати възникването на всеки срещнат в практиката проблем.

## Етичен бизнес кодекс на Химимпорт АД

С цел контрол върху етичните аспекти на работата на служителите на Химимпорт АД, в Кодекса за поведение и професионална етика на дружеството е заложена система от правила, които системно се актуализират и допълват. В кодекса са залегнали принципите на честност, лоялност и съвестност, както и строги изисквания към поведението на служителите по отношение на тяхната лична и професионална етика. Той съдържа правила и норми, които дават насока на служителите в ежедневието им работа и задава общия тон на взаимоотношенията им както в рамките на дружеството, така и с трети страни.

## Политика за борба против корупцията

Химимпорт АД не толерира каквато и да е форма на подкуп или корупция. В частност, дружеството приема да се въздържа от всякакви действия и поведение, които биха могли да бъдат възприети като активен или пасивен подкуп.

Служителите са задължени да спазват Закона за мерките срещу прането на пари, Правилника за приложение на Закона за мерките срещу прането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на терористична дейност и вътрешните правила за контрол и предотвратяване на пране на пари и финансиране на терористична дейност.

Прилагат се изпитани процедури, които гарантират активите на дружеството и предотвратяват търговията с вътрешна информация и евентуални злоупотреби от страна на служителите. Освен с грижа за клиента, бизнес партньорите, властите и обществото, всички служители на Химимпорт АД се ангажират и с това да осигурят справедливо отношение към всички свои колеги, както и да се придържат стриктно към изискванията на Закона за защита от дискриминация.

Ръководството съзнава, че неговият професионален и житейски пример има по-голямо въздействие върху служителите отколкото казаните или написани думи. Ето защо всеки един от тях се стреми да бъде пример за подражание по отношение на професионалната си етика и високите си морални качества, а в служебните си задължения да се ръководи от ценности като честност, справедливост, прецизност, лоялност, уважение и благоразумие. Ръководството споделя вярата, че доброто корпоративно управление не се изчерпва единствено с покриване на заложените в законовата рамка изисквания, а е преди всичко въпрос на дълбока вътрешна убеденост. За Химимпорт АД доброто корпоративно управление предполага на първо място уважение към акционерите, които са гласували доверие на ръководството, както и осъзнаване на непосредствените и дългосрочните ползи от управленската прозрачност.

## Политика по отношение на служителите

Водени от предизвикателствата на съвременната пазарна среда и в отговор на повишаващите се изисквания, ръководството вярва, че успешен бизнес и стабилно развитие са възможни само чрез фокусиране върху качеството в целия аспект от дейности на Химимпорт АД.

Като един от най-крупните работодатели в страната, осигуряващ заетост на близо 6 000 души, Химимпорт АД съзнава, че начинът, по който се отнася със своите служители и социалните придобивки, които им осигурява, са сред основните механизми, чрез които дружеството може да работи за общественото благо. Затова от самото си създаване дружеството инвестира в непрекъснатото усъвършенстване на човешките си ресурси, като прилага прецизни методи за подбор, обучение, оценка и възнаграждаване на персонала. Тези практики стъпват върху убеждението на ръководството, че хората са най-ценният ѝ актив и основната предпоставка за бъдещ растеж.

Химимпорт АД и групата отдават огромно значение на:

-Подбора на кандидатите за работа въз основа на личните им качества и заслуги, базиран на внимателна оценка на познанията, компетентността и професионализма на потенциалните служители. Дава равен шанс на всички достойни кандидати да станат част от екипа ѝ без оглед на техния пол, етнически произход, обществено положение, вярвания, политически възгледи или каквито и да е било други фактори, които нямат отношение към техния професионализъм и умения.

- Осигуряването на равни възможности за обучение и кариерно развитие на всички служители без оглед на настоящата им позиция.

- Създаването на работна среда, която цени, признава и възнагражда усилията и постиженията, които са и сред основните ценности на организацията.

Развитие на потенциала на служителите

Химимпорт АД се стреми да насочва служителите си към бизнес дейности, които биха позволили пълното разгръщане на техния потенциал и осъществяване на техните лични и професионални амбиции. Акцентира се и върху развитието на качества, които позволяват непрекъснатото израстване на служителите и оттам – на цялата организация.

Политиката за развитие на персонала в Химимпорт АД дава възможност на служители от всички йерархични нива, които са доказали професионалните си качества, да бъдат повишавани не само в рамките на същото управление/ клон, но и да бъдат преназначавани на други позиции в организацията, стига да притежават изискваните за новата длъжност опит и професионални качества.

Не на последно място, за Химимпорт АД е от огромно значение да задържи и да развива кадрите си и последователно полага усилия в тази посока. През цялата година се организират програми за развитие на персонала, чиято цел е проучването и усъвършенстването на професионалните качества на служителите ѝ и пълното разгръщане на техния потенциал.

Оценка на представянето и развитието

Цялостното представяне на една компания безспорно зависи от индивидуалното представяне и постижения на работещите в нея служители. Следователно за дружеството е изключително важно обективното оценяване на приноса на всеки един служител, което се извършва по време на годишната оценка на представянето и развитието. Годишната оценка има за цел да определи възнаграждение на служителите, което съответства на представянето им и да спомогне за непрестанното усъвършенстване на уменията им.

Самата процедура за годишно оценяване гарантира прозрачност и обективност. Тя позволява оценяване на служителите въз основа на позицията, която заемат и взима предвид различното естество на изпълняваните задължения. Системата за оценяване не разглежда единствено степента на покриването на заложените цели, а обръща внимание и на начина, по които са изпълнени задачите. По този начин се насърчава комуникацията между оценител и оценяван и се поощрява професионалното и личностното развитие на всеки служител.

Трудово възнаграждение и социални придобивки

Политиката на заплащане и допълнителни социални придобивки е разработена с цел привличане, наемане и задържане на висококвалифицирани кадри. Тя се основава на следните принципи: - вътрешно равновесие, признание на личните качества на всеки служител, възнаграждение, съответстващо на представянето и конкурентност.

В рамките на 2022 година, повече от осемдесет служители на групата се възползваха от предоставените възможности за допълнителна академична квалификация, а именно обучение по магистърски програми в един от водещите финансово застрахователни университети.

В не малка част от дружествата от групата:

- се осъществява допълнително доброволно пенсионно осигуряване на служителите в ПООД „ЦКБ Сила” в размер до 60 лева месечно.
- предоставят се допълнителни дни платен отпуск на дългогодишните служители: за работа над 5 години съответства на един допълнителен ден , а за 10 години – два дни.

- има сключени договори за извършването на периодични профилактични медицински прегледи, съгласно Наредба № 3/1987 г. за провеждане на преглед от офталмолог за работещите с видеодисплей над 4 часа дневно.

Нашите ценности:

- справедливост –Равни възможности за развитие.
- качество- Стремим се към съвършенство във всяко начинание
- уважение- към нашите колеги, клиенти и съграждани
- екипност - успяваме, когато сме заедно
- доверие- то прави и невъзможното постижимо
- социална отговорност- работим с грижа към обществото
- ефективност-търсим новаторски идеи в стремежа си да се усъвършенстваме
- креативност -стремим се винаги да постигаме целите си.

### III. Основни рискове свързани с екологичните и социалните въпроси

Успехът на всеки бизнес е неразривно свързан с благоденствието на общността, в чиито рамки той развива своята дейност. Ето защо ежедневните действия на Химимпорт АД са подчинени на най-висшите етични принципи и на непоколебимото желание на компанията да даде своя значим принос към развитието на българското общество. Химимпорт АД също така приветства и нови възможности за инициативи, които облагодетелстват местните общности и повишават гражданското самосъзнание сред служителите ѝ.

Политика на компанията по опазване на околната среда се състои в:

- 1.Изпълнение на дейностите по начин, гарантиращ опазването на околната среда
- 2.Анализ и оценка на въздействието върху природата в следствие от дейността на всички дружества в Групата
3. Вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда
- 4.Спазване на всички закони и правила, както и вътрешните разпоредби, приети от дружеството, насочени към екологичното равновесие.

Основните екологични рискове, които имат отношение към дейностите в дружеството са свързани с неспазване на екологичните норми и установени правила.

Основният социален риск пред, който е изправено дружеството е риска от увеличението на средната възраст на персонала. Други рискове свързани със служителите са: риск от текучество и риск от ниска квалификация на новопостъпилия персонал.

Групата отчита значението на екологичните въпроси и на климатичния риск като се стреми да изпълнява дейностите си по начин, гарантиращ опазването на околната среда и да спазва всички закони и правила, насочени към екологичното равновесие. Предвид банките, които са част от Групата, се счита , че те като цяло могат да играят важна роля за свеждане до минимум въздействието върху изменението на климата, чрез своите клиенти.

Групата полага усилия да минимизира и своето пряко въздействие върху околната среда и дава приоритет на рационалното потребление на природни ресурси.

През годината Банковия сектор Групата стартира процес по преразглеждане на своята стратегия, като целта е да включи раздел свързан със зелено кредитиране.

Групата отчита значението на екологичните въпроси и на климатичния риск като се стреми да изпълнява дейностите си по начин, гарантиращ опазването на околната среда и да спазва всички закони и правила, насочени към екологичното равновесие. Банките като цяло могат да играят важна роля за свеждане до минимум въздействието върху изменението на климата, чрез своите клиенти, като Групата полага усилия да минимизира и своето пряко въздействие върху околната среда и дава приоритет на рационалното потребление на природни ресурси.

Несъмнено справянето с рисковете, произтичащи от изменението на климата и влошаването състоянието на околната среда и постигане на цели за устойчива икономика, ще бъде сред основните предизвикателства за Групата през следващите години. В контекста на променяща се регулаторна рамка, която постави още по-голям акцент върху темата за климатичния риск и изискванията за устойчиво отчетане.

# КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

Оповестяване във връзка с член 8 на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (Регламент за таксономията)

За Банковата дейност:

Прегледът включва събиране на информация за банковата дейност от кредитополучателите и оценка на осъществяваните от тях дейности, съответстващи на таксономията, съгласно Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския Парламент и на Съвета от 18 юни 2020 година, както и установяване на кредитополучатели, които може да са изложени пряко или косвено на повишени рискове, свързани с климата и околната среда.

През отчетната 2022 г. Групата не е предоставяла финансираня за дейности, генериращи въглеродни емисии.

Групата планира през 2023 г. да интегрира климатичните и екологични рискове в рамката за управление на риска, като се актуализират политиките за поемане, мониторинг и контрол на кредитния риск, както и политиката за приемане на обезпечения, с акцент върху физическото местоположение и енергийната ефективност на търговските и жилищните недвижими имоти.

Към 31.12.2022 г. данните за Групата в съответствие с изискванията на чл. 10 (3) на Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 за Допустими за таксономията икономически дейности са следните:

Експозиции /%/	2022 година	
	% от общо активи	% от включените активи
Допустими за таксономията ипотечни кредити	1.80%	4.47%
Допустими за таксономията кредити на МСП	2.54%	6.32%
Допустими за таксономията кредити на НФИ, които не са МСП	2.60%	6.45%
Общо кредити	40.26%	100.00%

Групата ще определи и целеви обеми от експозиции по основните бизнес сегменти, отговарящи на изискванията за „зелено“ кредитиране. Към края на 2022 година е в процес анализ на клиентите и корпоративния кредитен портфейл, като Групата изследва и класифицира клиенти с икономическа дейност, която отговаря на изискванията за „допринасяща съществено за смекчаването на изменението на климата или за адаптирането към изменението на климата“, съгласно Регламент (ЕС) 2021/2139 за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета.

Групата ще дефинира изрично рисковете, свързани с климата и околната среда, в рамката си за склонност към риск, като се определят количествени и качествени индикатори с цел проследяване на изпълнението на конкретни цели.

Експозиции /%/	% от общо активи	
	2022	2021
Финансови и нефинансови предприятия, които са задължени да публикуват нефинансова декларация	3.53%	3.89%
Финансови и нефинансови предприятия, които не са задължени да публикуват нефинансова декларация	36.73%	36.61%
Общо ФЛ, финансови и нефинансови предприятия	40.26%	40.50%
Централни правителства, централни банки и наднационални емитенти	37.17%	34.49%
Деривати	0.36%	0.26%
Други	22.21%	24.75%
Общо активи	100.00%	100.00%

Първа стъпка към това е събирането на подробна информация и данни за кредитополучателите, необходима за оценката на уязвимостите на експозициите към рискове, свързани с климата и



# КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

околната среда свързани с устойчивостта в секторите и сегментите, най-вече засегнати от изменението на климата. Втората стъпка е разработването на подходящи лимити за ефикасно управление на рискове, свързани с климата и околната среда в съответствие с правилата за редовно наблюдение и ескалиране и интегрирането им в цялостната рамка за управление на риска.

Извън банкова дейност:

Регламентът за Таксономията на ЕС установява класификационна система на екологично устойчиви икономически дейности. Тя играе важна роля в подпомагането на ЕС за увеличаване на устойчивите инвестиции и прилагането на Европейската зелена сделка.

При направен обстоен преглед на дейностите на групата съгласно квалификациите на официално приетата таксономия, информацията за оборотите, капитализираните разходи и оперативните разходи може да бъде обобщена както следва:

Финансова година	Общо хил. лв.	Дял на Екологично устойчиви дейности (съобразени с таксономията)	Дял на Дейности, които са допустими за таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с таксономията)	Дял на Недопустими за таксономията дейности
2022 г.				
Оборот	525 003	28.30%	51.68%	18.97%
Капиталови разходи (CapEx)	77 173	23.09%	66.15%	9.53%
Оперативни разходи (OpEx)	7 109	0.66%	62.81%	36.53%

Част от сградите, притежавани от дружества от групата са притежатели на Сертификати за енергийни характеристики на сграда в експлоатация.

За част от сградите са предприети действия по:

- Подмяна на луминесцентните осветителни тела в офисите на Банката майка в град София и някои в страната с диодни, които са с по-малка мощност. Подмяната продължава и в момента.
- Също така се намаляват сериозно и разходите за подмяна на изгорелите луминесцентни тръби, както и дефектиралите електронни блокове.
- Поради по-висок интензитет на светене е намален и броя на самите осветителни тела с около 40 %.

Относно ангажиментите, които Част от дружествата от Групата изпълняват във връзка с екологията са:

- Предаване на излязло от употреба електронно и електрическо оборудване
- Предаване за преработка на отпадни мазнини
- Засаждане на дървета за 2022 г.:
  - 10 броя от различни видове дървета (чинар, дъб и липа) – през външни дружества
  - 10 броя (чинар, дъб и липа) от служители на Групата – със собствени средства и труд

Основните екологични рискове, които имат отношение към дейностите в Групата са свързани с неспазване на екологичните норми и установени правила.

Основните социални рискове пред, които е изправена Групата е риска от текучество и риск от ниска квалификация на новопостъпилия персонал.

През 2023 г. Групата ще продължи своята работа по развитие и приспособяване на своите вътрешни системи за спазване на изискванията на Регламента за таксономията за класифициране на икономическите дейности като екологично устойчиви. По този начин ще бъде постигнато съответствие на таксономията с основните икономическите дейности и направления на развитие,

така че Групата да може да се подготви своевременно и адекватно към повишените изисквания за докладване и оповестяване, които ще влязат в сила през 2024 г.

## Влияние на глобална Covid-19 пандемия

Затихването на глобалната пандемия от коронавирус Covid-19 доведе до възстановяване на оперативните процеси на Групата и премахване на някои мерки, като същевременно добрите практики предпазващи от пряко заразяване се превърнаха в устойчива практика. Икономическите процеси също се възстановиха в постпандемична среда, като рязко ускореното търсене, съчетано с прекъсвания на веригите от епизодични проявления на вируса, главно в Китай, доведе и до инфлационни ефекти и нарастване на цените на стоки и суровини. Допълнително този процес се ускори след започната война в Украйна.

През 2022 година бизнесът трябваше да се справя с предизвикателства, свързани с висока инфлация, нарушени вериги за доставки, недостиг на определени видове суровини и др., свързани с последствията от глобалната пандемия и разразилата се война на територията на Украйна. Групата е лимитирала своята експозиция към засегнати сектори от геополитическите турбуленции и няма експозиции към сектори, повлияни негативно от описаните икономически и политически фактори, като резултатите и не показват някакво завишение на риск по отношение на клиенти, засегнати от пандемия в предходни години.

## Влияние на войната в Украйна

По отношение на ефектите от започналата война в Украйна и свързаните с тях мерки, които бяха въведени от държавите от Европейския съюз, вкл. България, както и трети страни спрямо Руска Федерация и Беларус и реципрочно - пораждат геополитическо, макроикономическо и пазарно напрежение, чието изражение са високите цени на стоки, енергийни ресурси, инфлация и пазарни колебания. Във връзка с въведените ограничителни и санкционни режими срещу лица от финансовия и др. сектори на руската икономика, в Групата бе извършен анализ на изложеността на Групата на потенциални рискове, свързани с продължителността на конфликта и свързаните с това продължителни колебания на пазарите, промени в макросредата и потенциални кредитни загуби, вследствие на експозиции към контрагенти от Руска федерация, Беларус и Република Украйна. Освен директната експозиция към контрагенти от 3-те държави, в Групата бе анализирана и индиректна такава, породена от потенциално влошаване на паричните потоци на клиенти на Групата, свързани с визираните 3 държави.

Бъдещи задачи пред Групата са:

1. Привличане на нови квалифицирани кадри.
2. Ограничаване на текучеството до минимум, чрез въвеждане на стимули за постигнати резултати и разширяване на социалната програма.
3. Обучение на новопостъпилия персонал.

Групата спазва всички свои приети политики по отношение на екологичните и социалните въпроси.

# **Консолидиран доклад за плащанията към правителства**

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

## Годишен консолидиран доклад за плащанията към правителства

Групата, чрез дъщерното си дружество Проучване и добив на нефт и газ АД, извършва дейност в добивната промишленост и съгласно чл. 53 и чл. 58 от Закона за счетоводството има задължение да изготвя и публикува консолидиран доклад за плащанията към правителства, едновременно с консолидирания доклад за дейността си.

Основната си дейност Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права по 13 концесионни договора.

Съгласно сключените договори, Проучване и добив на нефт и газ АД е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ, като плащането е дължимо до края на месеца следващ съответното шестмесечие.

През 2022 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- за второ шестмесечие на 2021 г. – 1 243 937 лв.;
- за първо шестмесечие на 2022 г. – 1 710 580 лв.;

Посочените суми са с включен данък върху добавената стойност и представляват направените плащания от Проучване и добив на нефт и газ АД през 2021 г., които се различават от начислените суми като разходи на Групата за концесионно възнаграждение, посочени в пояснение 28 към годишния консолидиран финансов отчет.

През 2022 г. Проучване и добив на нефт и газ” АД е платило корпоративен данък в размер на 968 лв. и данъци върху разходите в размер на 763 лв. по годишна данъчна декларация за 2021 г. и авансова вноска корпоративен данък в размер на 180 000 лв. за 2022 г.

# ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2.

ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84  
EMAIL: [info@chimimport.bg](mailto:info@chimimport.bg)  
Интернет страница: [www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)  
Дина Паскова - Директор Връзки с инвеститорите  
ТЕЛ: +359 2/ 981 05 69  
EMAIL: [d.paskova@chimimport.bg](mailto:d.paskova@chimimport.bg)

Медии за разкриване на информация  
[www.x3news.com](http://www.x3news.com)



Всички настоящи акционери, заинтересувани лица и потенциални инвеститори могат да получат необходимата им информация относно дейността на дружеството и неговите финансови резултати на адрес:

ул. „Стефан Караджа“ № 2, гр. София 1000  
всеки петък от 13.00ч. до 17.00ч.



ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ,  
МОЛЯ ПОСЕТЕТЕ ИНТЕРНЕТ  
СТРАНИЦАТА НА "ХИМИМПОРТ" АД  
[www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg),



### ПОЛЕЗНИ АДРЕСИ

Комисия за финансов надзор  
<http://www.fsc.bg/>

Българска фондова борса  
<http://www.bse-sofia.bg/>

Централен депозитар  
<http://www.csd-bg.bg/>

Българска Народна Банка  
<http://www.bnb.bg/>

Агенция за приватизация и следприватизационен контрол  
<http://www.priv.government.bg/>

[www.chimimport.bg](http://www.chimimport.bg)

# ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните

1. Иво Каменов - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на директорите на „Химимпорт” АД

и

2. Александър Керезов – Главен счетоводител на „Химимпорт” АД

на основание чл. 100 о, ал.4, т. 3 и чл.100 о, ал.5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и Наредба № 2 /09.11.2021 г. за първоначалното и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

**ДЕКЛАРИРАМЕ**, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът Годишни консолидирани финансови отчети за 2022, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на „Химимпорт” АД, за 2022, съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о от ЗППЦК и Наредба № 2 /09.11.2021 г.

02.08.2023 г.  
гр. София

Декларатори:

1. ....  
/Изп. Директор и член на УС/

2. ....  
/Гл. Счетоводител/

---