

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД

31 декември 2021 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii
Годишен финансов отчет	iii
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември	4
Пояснения към финансовия отчет	5

УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД

Годишен доклад за дейността

2021 г.

I. Развитие на дейността и състоянието на Дружеството

1. Обща информация. Акционери и управление

Управляващо дружество “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, с ЕИК 175225001 е учредено по решение на Учредително събрание, проведено на 22.11.2006 г. Дружеството има издаден лиценз № 24 – УД/18.01.2007 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 42 – УД от 17.01.2007 г. за извършване на следните дейности:

- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип
- управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

През отчетния период Дружеството управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд ЦКБ Лидер - Решение N 637 – ДФ от 09.05.2007 на КФН;
- Договорен фонд ЦКБ Актив - Решение N 638 – ДФ от 09.05.2007 на КФН;
- Договорен фонд ЦКБ Гарант - Решение N 715 – ДФ от 31.05.2007 на КФН.
- Договорен фонд ЦКБ Прайвит - Решение № 290 – ДФ от 30.04.2020 на КФН;

Управленските органи са: Общо събрание на акционерите (ОС) и Съвета на директорите. Едноличен собственик (акционер) на “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД е “Централна кооперативна банка” АД притежаващ 100 (сто) процента от капитала на Дружеството.

Дружеството се ръководи от четири членен Съвет на директорите отговорен за законосъобразността и целесъобразността на операциите на Дружеството, включително, но не само като взема решения в рамките на своята компетентност и в съответствие с решенията на Общото събрание и действащото законодателство. През отчетната финансова година не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите, чиито членове са :

- Георги Константинов – член с представителни функции;
- Сава Стойнов - член с представителни функции;
- Смилен Цинцарски – член без представителни функции; и
- Йордан Христов – член без представителни функции.

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали през изтеклата година, включително и до настоящия момент акции на дружеството. Те не притежават права (опции) за придобиване на акции или облигации на дружеството.

Някои от членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества като изпълнителни директори, прокуристи, членове на съвета, а именно:

- Георги Димитров Константинов е Изпълнителен директор на УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е и изпълнителен директор в Централна Кооперативна Банка АД, член на Управителния съвет на ЦКБ АД, Заместник председател на Надзорния съвет и председател на Съвета за ревизии на ЦКБ АД – Скопие и Член на СД на Борика АД, Член на Надзорния съвет на ЧЕЗ Електро България АД, Член на УС на Асоциация на банките в България, Член на УС на Сдружение „Атлетикс Хемус”, съдружник в „Рига 25” ООД.

- Сава Маринов Стойнов е Изпълнителен директор на УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД, Изпълнителен директор на ЦКБ АД, Изпълнителен директор в ПОАД ЦКБ Сила I свързаните с него ППФ ЦКБ Сила, ДПФ ЦКБ Сила и УПФ ЦКБ Сила.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са получили общо възнаграждение за дейността им през 2021 г. в размер на 44 168 лв.

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

През 2021 г. няма сключени договори между “ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД, членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия (договори по чл. 240б от ТЗ).

“ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД няма дъщерни, асоциирани и участия в съвместни предприятия и не изготвя консолидирани финансови отчети.

2. Конкурентна среда и позициониране на Дружеството

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ управлява четири договорни фонда, “ЦКБ Лидер”, “ЦКБ Актив”, “ЦКБ Гарант” и “ЦКБ Прайвит” с различен рисков профил. „ЦКБ Лидер” е високорискова колективна инвестиционна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции, приети за търговия на регулирани пазари в страната, в други държави членки и в трети държави. „ЦКБ Актив” е балансирана колективна инвестиционна схема от отворен тип. „ЦКБ Гарант” е нискорискова колективна инвестиционна схема. През 2020 г. стартира дейността на „ЦКБ Прайвит” с инвестиционна стратегия насочена към външни пазари през инвестиции в дивидентни компании и шестмесечно изплащане на дивидент, формиран от получените дивиденти.

Пазарът в България на КИС е твърде конкурентен, като съгласно последната публикувана статистическа информация от БНБ към края на септември 2021 г. активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове, които осъществяват дейност в България, възлизат на 7 692,70 млн. лева (активите на местните инвестиционни фондове достигат 2 434 млн. лв.), като и двете стойности са значително увеличени спрямо тези преди една година. Разпределението на активите в местни инвестиционни фондове според типа им е:

- Фондове инвестиращи в акции – 44,33 %
- Балансирани фондове – 17,96 %
- Фондове инвестиращи в облигации – 37,71 %

Чуждестранните инвестиционни фондове са 2 298 броя (двойно увеличение в сравнение с предходния период от миналата година 1 147 броя), а местните инвестиционни фондове са се увеличили до 148 броя, в сравнение със 128 за същия период на предходната година.

Подробна статистическа информация може да се намери на страницата на БНБ на следния линк:

<https://www.bnb.bg/AboutUs/PressOffice/POStatisticalPressReleases/POPRSInvestmentFonds/index.htm>

В тази особено изострена конкурентна обстановка и на фона на пандемията от Covid-19 през 2021 г. Управляващото дружество ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД отчита положителни финансови резултати от 1 116 хил.лева, като основните събития през 2021 г. са:

- Продължаване на изграждането на портфейла на ДФ „ЦКБ Прайвит”, както и платените два пъти дивиденти на инвеститорите във Фонда;
- Значително увеличаване на управляваните активи на ДФ „ЦКБ Гарант” от 2 542 хил.лева на 6 731 хил.лева;
- Възстановяване на цените на притежаваните финансови инструменти от управляваните фондове, което доведе и до увеличаване на стойността на управляваните активи.

ЦКБ “Лидер” и ЦКБ “Актив” продължават да бъдат едни от договорните фондове с големи активи под управление. На българския пазар на колективни инвестиционни схеми конкуренцията продължава да бъде много голяма, както поради големият брой договорни фондове, така и в

инвестиционните политики които са избрали и портфейлите от финансови активи които са изградили. Различните рискови профили и насоки на инвестиране предлагат голям избор за инвеститора, което създава пряка конкуренция за привличане на дяло-вложители.

Основните показатели за управляваните четири договорни фонда са:

Договорен фонд	Доходност от началото на публичното предлагане	Годишна доходност	Стандартно отклонение	Нетна стойност на активите към 31.12.2021 г., в лв.
ДФ ЦКБ ЛИДЕР	-0.61%	7.03%	6.48%	28 941 249
ДФ ЦКБ АКТИВ	1.00%	7.06%	5.23%	30 382 835
ДФ ЦКБ ГАРАНТ	3.84%	-1.32%	2.38%	6 724 053
ДФ ЦКБ ПРАЙВИТ	3.20%	4.89%	2.98%	2 841 414

Дистрибуция на дяловете на управляваните договорни фондове

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина. За привличане на инвеститори в договорните фондове, Управляващото дружество е сключило договор за дистрибуция на дяловете на управляваните фондове (с изключение на ДФ „ЦКБ Прайвит“) с Централна кооперативна банка АД, което позволява продаването и изкупуването обратно всеки работен ден дяловете на фондовете чрез една от банките с най-развита клонова мрежа в България.

Инвеститорите могат всеки работен ден да закупят или да заявят обратно изкупуване на дялове на ДФ „ЦКБ Прайвит“ след подаване на договор-поръчка в офиса на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД в гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87.

Дружеството извършва и директни продажби в своя офис на институционални инвеститори.

3. Финансово състояние и резултат за 2021 г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на нормативната уредба и по-специално изискванията за капиталова адекватност и ликвидност.

Активи	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
ДМА	25 565	0.67%	25 283	0.67%	26 595	1.45%
ДНА	4 790	0.13%	7 966	0.21%	2 256	0.12%
Корпоративни облигации	258 815	6.81%	196 854	5.18%	196 187	10.71%
ДЦК	308 042	8.11%	318 875	8.39%	329 355	17.98%
Акции	1 884 087	49.59%	900 600	23.71%	1 128 164	61.59%
Парични средства	1 160 173	30.54%	974 734	25.66%	1 128 164	61.59%
Вземания	155 192	4.08%	216 508	5.70%	149 293	8.15%
Разходи за бъдещи периоди	2 488	0.07%	2 218	0.06%	-	-
	3 799 152	100.00%	2 643 038	69.57%	1 831 850	100.00%

Балансовата стойност на притежаваните дълготрайни активи е както следва:

ДМА и ДНА	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
Недвижими имоти	21 377	70.42%	22 356	67.24%	23 335	80.88%
Компютърна техника	1 262	0.00%	-	0.00%	334	1.16%
Офис оборудване	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Други ДМА	2 926	9.64%	2 926	8.8%	2 926	10.14%
Нематериални активи	4 790	15.78%	7 966	23.96%	2 256	7.82%
	30 355	100.00%	33 248	100.00%	28 851	100.00%

Дружеството следи и спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, като към 31.12.2021 г. паричните средства могат да се представят чрез следната таблица:

Парични средства	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
В каса	641	0.06%	1 747	0.18%	1 578	0.14%
Безсрочни банкови влогове, в т.ч.:	618 439	53.31%	431 894	44.31%	585 560	51.90%
в ЦКБ АД	618 439	53.31%	431 894	44.31%	585 560	51.90%
Срочни банкови влогове, в т.ч.:	541 093	46.64%	541 093	55.51%	541 026	47.96%
в ЦКБ АД	541 093	46.64%	541 093	55.51%	541 026	47.96%
	1 160 173	100.00%	974 734	100.00%	1 128 164	100.00%

Поради нормативните ограничения за инвестиране на свободните парични средства дружеството продължава да поддържа голям паричен ресурс по депозити.

През 2021 г. Дружеството продължи да извършва инвестиции в акции търгуеми на БФБ АД.

Ценни книжа	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
Акции	1 698 937	69.32%	900 600	63.59%	329 355	62.67%
Дялове в КИС	185 150	7.55%	-	-	-	-
ДЦК	308 042	12.57%	318 875	22.51%	329 355	62.67%
Облигации	258 815	10.56%	196 854	13.90%	196 187	37.33%
	2 450 944	100.00%	1 416 329	100.00%	525 542	100.00%

Дружеството не е извършвало хеджиращи операции във връзка с притежаваните финансови активи. Оценката на притежаваните ДЦК е с метод Справедлива стойност - цени "купува", обявени от първични дилъри, а на облигациите чрез дисконтирани парични потоци. Оценката на акциите е извършена на база справедлива стойност определена чрез котировки от регулирани пазари, за повечето от които характеристиките са на активен пазар. За дяловете си в колективни инвестиционни схеми, Дружеството е използвало последната обявена цена на обратно изкупуване. За повече информация относно методите за определяне на справедлива стойност и класификацията на финансовите активи на Дружеството, според йерархията на справедливите стойности, съгласно изискванията на МСФО 13, вижте пояснение 23 от финансовия отчет.

Вземания	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
Клиенти	152 504	98.27%	135 746	62.70%	135 125	90.51%
Аванси	-	0.00%	79 725	36.82%	1 490	1.00%
Други	-	0.00%	1 037	0.48%	-	-
Лихви	2 688	1.73%	-	0.00%	12 678	8.49%
	155 192	100.00%	216 508	100.00%	149 293	100.00%

Вземанията от управляваните фондове към 31.12.2021 г. са 152 504 лева.

Пасиви

Към 31.12.2021 г. дружеството има следните текущи нелихвоносни задължения:

Задължения	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
Данъчни задължения	54 268	72.55%	22 954	99.58%	42 412	95.98%
Задължения към КФН	20 537	27.45%	22 954	99.58%	42 412	95.98%
Текущи търговски задължения	-	0.00%	96	0.42%	1 778	4.02%
	74 805	100.00%	23 050	100.00%	44 190	100.00%

Основно данъчно задължение е плащането на корпоративен данък, след приспадане на авансовите вноски направени през годината. Дружеството няма дългосрочни задължения.

Активи под управление

Към 31.12.2021 г. "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД организира и управлява четири договорни фонда.

Активи под управление	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)	(лв.)	(%)
ЦКБ Лидер	29 028 148	42.03%	27 773 945	44.80%	27 766 680	47.00%
ЦКБ Актив	30 461 851	44.10%	29 034 512	46.84%	28 641 265	48.48%
ЦКБ Гарант	6 730 874	9.75%	2 541 810	4.10%	2 664 644	4.51%
ЦКБ Прайвит	2 846 379	4.12%	2 642 509	4.26%	-	-
	69 067 252	100.00%	59 072 589	100.00%	56 286 537	100.00%

Финансов резултат

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
	(лв.)	(лв.)	(лв.)
Печалба преди данъци	1 261 311	935 691	1 223 896
Нетна печалба за годината	1 115 786	842 014	1 101 804

През 2021 г. и 2020 г. не са разпределени дивиденди.

Приходи

Дружеството реализира следните приходи:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	(лв.)	(лв.)	(лв.)
Приходи от управление на договорни фондове	1 679 912	1 539 781	1 523 055
Приходи от лихви	22 721	23 613	23 933
Транзакционни приходи	8 691	1 165	963
Печалба от преоценка на финансови активи	169 422	41 070	-
Други приходи	-	-	3
Общо приходи	1 880 746	1 605 629	1 547 954

Основния източник на приходи за Дружеството е таксата за управление дължима от управляваните от Дружеството договорни фондове.

Договорен фонд	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Такса (лв.)	% от общите приходи от управление	Такса (лв.)	% от общите приходи от управление	Такса (лв.)	% от общите приходи от управление
ЦКБ Лидер	873 055	51.97%	807 988	52.47%	815 006	53.51%
ЦКБ Актив	761 387	45.32%	708 692	46.03%	701 503	46.06%
ЦКБ Гарант	11 497	0.68%	6 725	0.44%	6 546	0.43%
ЦКБ Прайвит	33 973	2.02%	16 377	1.06%	-	0.00%
Общо:	1 679 912	100.00%	1 539 781	100.00%	1 523 055	100.00%

За всички фондове, таксата за управление се изчислява ежедневно на база нетната стойност на активите за предходния ден. Приходите от управление на договорни фондове са свързани с два основни показателя:

- Обем набрани средства от инвеститорите;
- Постигната доходност.

От посочените два основни показателя зависи нетната стойност на активите и нетната стойност на активите на един дял. Структурата на приходите по управлявани фондове не се променя съществено през отчетния период.

Разходи

За отчетния период Дружеството извърши следните разходи:

РАЗХОД	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Сума (лв.)	% от общите разходи	Сума (лв.)	% от общите разходи	Сума (лв.)	% от общите разходи
Разходи за материали	802	0.13%	775	0.12%	229	0.03%
Разходи за външни услуги	308 604	48.22%	438 518	65.46%	107 292	16.02%
Разходи за амортизации	7 387	1.15%	4 615	0.69%	2 904	0.43%
Разходи за заплати	147 884	23.11%	154 004	22.99%	185 278	27.66%
Разходи за осигуровки	19 495	3.05%	20 471	3.06%	25 867	3.86%
Разходи за данъци	1 376	0.22%	1 378	0.21%	468	0.07%
Други разходи	20 560	3.21%	10 768	1.61%	527	0.08%
Разходи от операции с финансови инструменти	40	0.01%	20	0.00%	-	0.00%
Разходи от преоценка на финансови инструменти	131 399	20.53%	35 640	5.32%	-	0.00%
Други финансови разходи	2 426	0.38%	3 749	0.56%	1 493	0.22%
Общо разходи:	639 975	100.00%	669 938	100.00%	324 058	48.37%

Персонал

Към 31.12.2021 г. и средно за периода, наетите лица по трудово правоотношение са 4 човека. По договори за управление и контрол и граждански договори са наети 8 човека. Всички възнаграждения по трудови, граждански или по договори за управление и контрол са изплатени до края на 2021 г.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД има стриктно регламентирана и ограничена до издадения лиценз от Комисията за финансов надзор дейност като управляващо дружество. Тази дейност не налага развитието на научноизследователската или развойна дейност и такава не се извършва.

6. Информация изисквана по реда на чл. 187д

През 2021 г. не е извършвано придобиване или прехвърлените на собствени акции на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД.

7. Предвиждано развитие и дейност на дружеството за 2022 г.

Развитието на дружеството изцяло зависи от обема на привлечените средства в управляваните договорни фондове, доходността отчитана от извършените инвестиции за сметка на управляваните активи и адекватното инвестиране и използване на активите в Управляващото дружество.

Изминалата 2021 г. премина под основното влияние на възстановяване и „нормализация“ от ефектите от предприетите мерки от COVID епидемията. Дългосрочната тенденция към трайно намаляване на безработицата и други макроикономически показатели бяха засегнати от влиянието на предприетите мерки за ограничаване на COVID заразата. Предприетите законодателни и икономически мерки за подпомагане на предприятията и физическите лица, имат своето значимо влияние за ограничаване на икономическите последици, но възстановяването до предкризисните нива продължава. Въздействието на COVID кризата не се ограничава само до България, но засегна по същия начин и много голяма част и от останалия свят, като в определени параметри, последиците за икономиката и населението са значително по-малки в сравнение с други държави.

Банковият пазар през 2021 г. продължи да поддържа ниските лихвени проценти по привлечените средства, със средни стойности под 1 % на годишна база (депозитни проценти от 0,05% до 0,50%) и съответно ниски лихвени нива по кредитните продукти (ипотечни кредити в диапазон от 2,50 % до 6,00 %). Политиката на централните банки в ЕС и САЩ предприета в началото на кризата е за запазване на основните лихвени нива около 0 за поддържане на икономиките в и след COVID периода. В началото на 2022 г. се наблюдава покачване в доходността на американските съкровищни бондове, които през втората седмица на 2021 г. отбелязаха значителен ръст (доходност по 10 г. съкровищни бондове около 1,75), което може да е сигнал за по-бързо възстановяване на лихвените нива над нулата. От своя страна Euribor е отрицателен независимо от периода за който се отнася в размер около -0,55 %.

Изминалата 2021 г. беше изключително динамична и позитивна за българския капиталов пазар. През декември повечето индекси на БФБ завършиха на "зелена" територия, като основните борсови индекси на БФБ АД нараснаха. SOFIX в края на 2021 г. беше 635,68, а в началото на годината 447,53, с трайна тенденция за нарастване започна от средата на март месец 2021 г. Изключение бе показателят за представянето на АДСИЦ - BGRET, който се понижи в сравнение с началото на периода. Отбелязаният силен инвестиционен интерес повлия на SOFIX, който отчете втора позиция в региона на ЦИЕ с ръст от 42.04% за 2021 г.

Развитите пазари в Европа, САЩ и някои азиатски пазари отбелязаха значителни ръстове и някои борсовите индекси достигнаха върхове от създаването си (S&P - 4780).

В зависимост от развитието на някои значими световни икономически тенденции (COVID кризата, икономическите, противоинфлационните, лихвените и политически действия от правителство на САЩ и ЕС, ожесточаването на икономическия протекционизъм от някои

значими икономически в световен мащаб и някои други глобални потенциални събития) ще се определи движението на лихвените проценти и цените на финансовите инструменти. Последните изявления на представителите на ФЕД и значими инвестиционни анализатори, предполагат значимо увеличаване на лихвените проценти през 2022 г., през която ще се ограничат или спрат количествените улеснения, което допълнително може да доведе до увеличаване на лихвените нива в САЩ, а в последствие и в ЕС при предприемане на аналогични действия или като ефект от икономическата и лихвената политика на САЩ. Промяната на лихвените проценти имат съществено значение както за цените на акциите (особено тези оценявани чрез различни методи), както и за пазара на облигации и оценката им. Инфлационните процеси започнали от средата на 2021 г., продължават, като в САЩ и ЕС, се отчитат многогодишни върхове на инфлационните равнища. В зависимост от избраните мерки и времеви цели, бъдещите противоинфлационни действия ще имат различно влияние върху финансовите пазари.

Привлечените средства в управляваните фондове, като основен фактор за генериране на приходи в управляващото дружество ще бъдат основен приоритет. През периода продължи реклама на управляваните договорни фондове, като резултата от приетата маркетингова политика и учредения нов договорен фонд се отчита през 2021 г.

В светлината на започналия на 24 февруари 2022 г. военен конфликт в Украйна, Дружеството ще следи внимателни движенията на финансовите пазари и ще предприеме всички необходими мерки за поддържане на капиталовата си адекватност и ликвидност, както и за защита на интересите на вложителите в дялове в управляваните договорни фондове.

8. Основни рискове пред които е изправено Дружеството

Приходите на Дружеството са пропорционални на обема на управляваните активи - таксата за управление и транзакционните приходи са пряко свързани с нетната стойност на активите и подаваните поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове. В тази връзка основните рискове за Управляващото дружество са два:

1. Намаляване на броя дялове в управляваните фондове чрез извършване на обратно изкупуване на дялове от институционални инвеститори.

Фондовете са привлекли като клиенти няколко значими институционални инвеститори, чието единично или цялостно изтегляне би довело до значително намаляване на приходите от управление. Това до известна степен в краткосрочен план би се компенсирало с отчитане на нарастването на транзакционните приходи.

2. Намаляване на управляваните активи в следствие на продължителна негативна пазарна тенденция.

При продължителна негативна пазарна тенденция изразяваща се в намаляване на цените на финансовите инструменти, в които са вложени активите на управляваните Фондове ще се отчете траен спад в сумата на управляваните активи. Това би довело до намаляването на таксата за управление и съответното намаление на общите приходи на Дружеството.

Посоката и обема на търговията на БФБ, където основно са вложени значителна част от средствата на Фондовете за 2021 г. бе положителна като ефект от възстановяването на пазарите от драстичните спадове отчетени през 2020 г.

3. Други рискове

За постигане на по-висок лихвен доход, при трайно намалени лихвени проценти по привлечения ресурс на банките, дружеството инвестира част от паричните средства в ДЦК и облигации.

Валутен и лихвен риск от решението за инвестиране в притежаваните дългови инструмент няма, тъй като са деноминирани в лева и евро и са с постоянен лихвен процент. Считаме, че има известен кредитен риск предвид забавата на лихвените плащания по притежаваните облигации, като същевременно всички дължими плащания са получавани.

И през 2021 г. Дружеството инвестира и в акции търгуеми на БФБ АД, което носи риск от намаляване на пазарната оценка на акциите и отчитане на отрицателен ефект от преоценката им.

През периода наличните парични средства и депозити бяха в Централна Кооперативна Банка АД, на която ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е дъщерно дружество, като не се предвижда промяна на банката съхраняваща паричните средства.

9. Информация относно политиката за възнагражденията съгласно чл. 73, ал. 1, т. 6, от Наредба №44 на КФН от 20.10.2011

Управляваните договорни фондове нямат собствен персонал, поради което не са изплащали възнаграждения. През финансовата година управляващото дружество е изплатило общо 210 хил.лв. за възнаграждения на персонала си (осем човека - четири лица на трудов договор и четири лица - ключов управленски персонал – членове на Съвета на директорите). Политиката на възнагражденията на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД не предвижда раздаване на променливи възнаграждения и такива не са били раздавани. Фиксираните възнаграждения са определени въз основа на сключени трудови и граждански договори, договори за управление и контрол, решение на Общо събрание на акционерите.

Няма изплатени суми пряко от самите колективни инвестиционни схеми на служители на управляващото дружество. Общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ е 179 608:

	Брой лица	Общ размер на възнагражденията в лева
Служителите на ръководни длъжности	4	42 801
Служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове	3	46 476
Служителите, изпълняващи контролни функции	1	27 849
Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми	2	62 482

Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 от Политиката за възнагражденията и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Всички изплатени възнаграждения имат постоянен характер, като 12 600 лв. са допълнително възнаграждение за декември 2021 г., което е еднакво за всички служители, за да не се насърчава поемането на неразумни рискове и отговаря на Политиката на възнагражденията.

Четири лица са назначени на граждански договор с общо годишно възнаграждение за 2021 г. 58 200 лв.

При формиране на възнагражденията на служителите на дружеството се прилагат следните основни принципи:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на Дружеството, защитата на интересите на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД. Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на служители с необходимите качества за успешно управление и развитие на Дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравносечно третиране на служителите при определяне и договаряне на възнагражденията.
- Отчитане на задълженията, ангажираността и приноса на всеки един служител в дейността и резултатите на Дружеството.
- Осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаването на поемането на риск, който да надвишава допустимото ниво.
- Осигуряване на независимо и добросъвестно упражняване на функциите на Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“.

През отчетната 2021 финансова година дружеството стриктно е спазвало и изпълнявало /прилагало/ без отклонения политиката за възнаграждения в съответствие с принципите заложи в нея, с нормативните изисквания, дългосрочните интереси, стратегията за бъдещо развитие, запазване на финансово-икономическа стабилност и кадрова обезпеченост.

Първоначален преглед на политиката за възнагражденията е извършен на 10.01.2021 г. от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ и не са констатирани отклонения при формирането на възнагражденията от заложеното в нея. На 07.01.2021 г. двама члена на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението на дружеството, са направили също преглед на политиката за възнагражденията, като не са констатирани нередности при нейното прилагане /спазване и изпълнение/.

През отчетната финансова 2021 година не са правени промени в приетата Политика за възнагражденията на „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД.

Няма изплатени суми пряко от самите колективни инвестиционни схеми на служители на управляващото дружество.

10. Информация относно прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

Съгласно чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента), Дружеството попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно Политиката за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД може да предоставя допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2, т. 1, 2, 3 и 4 от ЗДКИСДПКИ.

Вземайки предвид спецификите на всеки финансов инструмент, за който Управляващото дружество би изготвило инвестиционна консултация, както и приложимите политики и процедури при отчитане на наличните технически ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно различните финансови инструменти, се оповестява, че към момента Управляващото дружество прилага следните процеси:

Начин, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в инвестиционните консултации относно финансови инструменти на Управляващото дружество

При изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, Управляващото дружество би разглеждало индивидуално всеки един емитент, обект на инвестиционна консултация, отчитайки своевременно инвестиционните цели, инвестиционния хоризонт, рисковия профил и всички други съотносими характеристики на съответния Клиент, за когото се изготвя съответната инвестиционна консултация. Управляващото дружество би разглеждало рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с всички останали съотносими елементи, които могат да повлияят върху възвращаемостта на Клиента, доколкото тези рискове могат да влияят върху пазарната стойност на съответните инвестиции, като не ги отчита като самостоятелен елемент. Дружеството няма въведено изискване за документиране по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта при изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти. Няма приети строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, доколкото това е съобразно със спецификите на всеки финансов инструмент, за който би се изготвило инвестиционна консултация, както и с приложимите политики и процедури на Управляващото дружество. Разграничаването на всеки конкретен риск, свързан с устойчивостта, в имплицитните рискови премии на отделните финансови инструменти, които биха се взимали под внимание, е свързано с осигуряване на допълнителен финансов ресурс и достъп до качествена и достоверна информация, преразглеждане на приложимите правила и процедури, както и евентуално въвеждане на нови такива.

Резултати от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, за които могат да се предоставят инвестиционни консултации

Поради обективната липса и/или достъп до достатъчно качествена и достоверна информация, която да се обявява системно от повечето емитенти за достатъчно дълъг период от време, които биха били потенциален обект на инвестиционна консултация, върху която да се извърши надеждна и детайлна оценка на конкретното въздействие на рисковете за устойчивостта, както и отсъствието на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, към момента Управляващото дружество не може да оповести в качествено и количествено изражение до каква степен конкретно рисковете на устойчивостта могат да засегнат доходността на потенциални финансови продукти, за които биха се предоставили инвестиционни консултации. Въпреки това, Дружеството счита, че всяко събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (т.нар. рисковете за устойчивостта), което настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на дадена инвестиция. Рисковете за устойчивостта могат да бъдат значителни сами по себе си, но те също така могат да имат значително влияние върху други рискови фактори и да увеличават например степента на пазарен риск, ликвиден риск, кредитен риск или оперативен риск. Ако възникнат, рисковете за устойчивостта могат да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите и резултатите на съответния Клиент. Съответно, степента, в която могат да бъдат засегнати резултатите на съответния Клиент, би могла да достигне включително размера на извършените инвестиции в съответните финансови инструменти и да доведе до загуби.

Управляващото дружество предупреждава, че миналите резултати не са гаранция за бъдещи такива. Очакванията за положителна възвращаемост може никога да не се сбъднат. Клиентът следва ясно да разграничава фактите, върху които се базира съответната инвестиционна консултация от тълкувания, оценки, мнения или друг вид информация, която не е свързана с представянето на факти.

Описание на относими рискове на устойчивостта (ESG рискове), които биха могли да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвращаемост на дадена инвестиция

Риск за устойчивостта означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

Следните относимите рискове на устойчивостта се отчитат от Дружеството:

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД разграничава относимите рискове на устойчивостта в три рискови категории:

- Екологичен риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда;
- Социален риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (трудова спорове и др.);
- Управленски риск - възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (прозрачна корпоративна структура и др.).

Подробно описание на относимите рискове на устойчивостта се съдържа в Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, която е достъпна на интернет страницата на Дружеството www.ccbam.bg.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква б от Регламента, Дружество не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно със спецификите на всеки финансов инструмент, за който би изготвило инвестиционна консултация, както и с приложимите политики и процедури на УД.

Причините за решението на Управляващото дружество към момента включват:

- Актуалното ниво на възможен достъп до качествена и достоверна информация на ниво емитенти;
- Липса на относима информация, разкривана от емитентите;
- Актуалното ниво на възможен достъп до консистентна публична информация за сравнително дълъг период от време от независими международно признати източници;
- Размер на разходите за използване на източници от данни спрямо мащаба на дейността на Дружеството;
- Необходимост от евентуално въвеждане на нови технологични решения в дейността с цел правилно прилагане на регулациите и потенциалните нови вътрешни политики и политики в тази връзка.

Информация дали и кога Управляващото дружество възнамерява да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразено със спецификите на всеки финансов инструмент, за който би се изготвила инвестиционна консултация:

УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД активно оценява потенциалните предимства и недостатъци при имплементирането на нови техники при изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, като цели подсигуриране максимална защита на интересите на Клиентите.

Дружеството ще оповести потенциални промени в текущата информация по Регламента на интернет страница www.ccbat.bg, както и ще предостави ясно обяснение на потенциалните промени в съответствие с чл. 12 от Регламента.

Към момента Дружеството разграничава финансовите продукти за устойчиво и отговорно инвестиране , попадащи в обхвата на чл. 8, параграф 1 или чл. 9, параграф 1,2 и 3 от регламента, от традиционните финансови продукти, и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на управляваните договорни фондове не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

11. Важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Република Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот.

Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за възможното бъдещо негативно въздействие на военната криза върху финансовото му представяне и приходите от дейността му, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове на управляваните от него договорни фондове.

George
Dimitrov
Konstantinov

Digitally signed by
George Dimitrov
Konstantinov
Date: 2022.05.09
14:29:06 +03'00'

Изп. директор:
Георги Константинов

SAVA MARINOV
STOYNOV

Digitally signed by SAVA
MARINOV STOYNOV
Date: 2022.05.09
14:39:37 +03'00'

Изп. директор:
Сава Стойнов

09.05.2022 г.
гр. София

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
гр. София, бул. Цариградско шосе №87

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 25 от финансовия отчет, което оповестява некоригиращото събитие, свързано със започналата на 24 февруари 2022 г. военна инвазия на Руската федерация в Република Украйна и общата несигурност, която се очаква да повлияе негативно на националната икономика, инфлационните процеси и световните финансови пазари. Ръководството на Дружество взема всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото състояние и резултатите от дейността му, но волатилността на финансовите пазари може да повлияе негативно, чрез спад на приходите от управление на договорни фондове, породен от спад на нетните стойности на управляваните от Дружеството договорни фондове, в следствие на колебания в справедливите стойности на инвестициите им или на значителни обратни изкупувания. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Други въпроси

Дружество ни уведоми за открити несъществени технически грешки във финансовия отчет, издаден с одиторски доклад от дата 21 март 2022 г., заради което е съставило настоящият коригиран отчет. Корекциите са отразени в колоната „Нетна стойност на активите към 31.12.2021 г.“, в лв.: „ в таблицата от т.2 „Конкурентна среда и позициониране на Дружеството“, на страница 2 от Годишния доклад за дейността.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно

способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Допълнително докладване във връзка с Наредба №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнараждания, комисиони, други парични и непарични облиги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилаганата организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД,
одиторско дружество с рег.№ 32

 Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2022.05.09 15:03:34 +03'00'

Силвия Динова
Регистриран одитор отговорен за одита

SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA

 Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2022.05.09 14:58:35 +03'00'

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31	31
		декември 2021 '000 лв.	декември 2020 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	5	26	25
Нематериални активи	6	5	8
Общо нетекущи активи		31	33
Текущи активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	567	516
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	8	1 884	901
Вземания от свързани лица	18	153	136
Текущи вземания	9	5	82
Пари и парични еквиваленти	10	1 160	975
Текущи активи		3 769	2 610
Общо активи		3 800	2 643
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11.1	500	500
Преоценъчен резерв	11.3	(37)	(26)
Други резерви	11.2	1 044	202
Неразпределена печалба		2 218	1 944
Общо собствен капитал		3 725	2 620
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения		21	-
Задължения за данъци върху дохода		54	23
Текущи пасиви		75	23
Общо пасиви		75	23
Общо собствен капитал и пасиви		3 800	2 643

KATRIN
 ALEKSANDROVA
 BOZHICHKOVA
 Digitally signed by KATRIN
 ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
 Date: 2022.05.09 14:20:05 +03'00'
 Съставил: /Катрин Божичкова/
 Дата: 09.05.2022 г.

SAVA MARINOV
 STOYNOV
 Digitally signed by SAVA
 MARINOV STOYNOV
 Date: 2022.05.09 14:40:04
 +03'00'
 Изпълнителен директор /Сава Стойнов/

George Dimitrov
 Konstantinov
 Digitally signed by George
 Dimitrov Konstantinov
 Date: 2022.05.09 14:29:46
 +03'00'
 Изпълнителен директор /Георги Константинов/

С одиторски доклад, издаден от Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег.№ 32

MARIY GEORGIEV
 APOSTOLOV
 Digitally signed by MARIY
 GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2022.05.09 15:04:33 +03'00'
 Марий Апостолов
 Управител

Силвия Динова
 регистриран одитор, отговорен за одита
 SYLVIA BORISLAVOVA
 DINOVA
 Digitally signed by SYLVIA BORISLAVOVA
 DINOVA
 Date: 2022.05.09 14:59:12 +03'00'

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

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от услуги	17.1	1 689	1 541
Разходи за материали		(1)	-
Разходи за външни услуги	12	(309)	(439)
Разходи за персонал	13	(168)	(174)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(7)	(5)
Други разходи		(22)	(12)
Печалба от оперативна дейност		1 182	911
Нетна печалба от операции с финансови активи	14	61	29
Други финансови разходи		(2)	(4)
Печалба преди данъци		1 241	936
Разходи за данъци върху дохода	15	(125)	(94)
Печалба за годината		1 116	842
Общо всеобхватен доход за годината		1 116	842
Друга всеобхватна загуба			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:			
- Загуби за текущата година		(11)	(10)
Друга всеобхватна загуба за годината		(11)	(10)
Общо всеобхватен доход за годината		1 105	832
Доход на акция		лв.	лв.
Основен доход на акция (в лв.)	16	2.23	1.68

Съставил:
 / Катрин Божичкова /
 Дата: 09.05.2022 г.

KATRIN
 ALEXANDROVA
 BOZHICHKOVA
 Digitally signed by KATRIN
 ALEXANDROVA BOZHICHKOVA
 Date: 2022.05.09 14:24:44
 +03'00'

Изпълнителен директор

SAVA
 MARINOV
 STOYNOV
 Digitally signed by
 SAVA MARINOV
 STOYNOV
 Date: 2022.05.09
 14:40:24 +03'00'

/Сава Стойнов/

Изпълнителен директор

George Dimitrov
 Konstantinov
 Digitally signed by George
 Dimitrov Konstantinov
 Date: 2022.05.09 14:30:02 +03'00'

/Георги Константинов/

С одиторски доклад, издаден от Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег.№ 32

MARIY GEORGIEV
 APOSTOLOV
 Digitally signed by MARIY
 GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2022.05.09 15:05:11 +03'00'

Марий Апостолов
 Управител

SYLVIA BORISLAVOVA
 DINOVA

Digitally signed by SYLVIA
 BORISLAVOVA DINOVA
 Date: 2022.05.09 15:00:01 +03'00'

Силвия Динова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	500	(26)	202	1 944	2 620
Печалба за годината	-	-	-	1 116	1 116
Друга всеобхватна загуба	-	(11)	-	-	(11)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(11)	-	1 116	1 105
Разпределение на печалбата	-	-	842	(842)	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	500	(37)	1 044	2 218	3 725

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	500	(16)	202	1 102	1 788
Печалба за годината	-	-	-	842	842
Друга всеобхватна загуба	-	(10)	-	-	(10)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(10)	-	842	832
Салдо към 31 декември 2020 г.	500	(26)	202	1 944	2 620


 KATRIN ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
 BOZHICHKOVA
 Date: 2022.05.09 14:21:14 +0300
 Съставил: / Катрин Божичкова /
 Дата: 09.05.2022 г.


 SAVA MARINOV STOYNOV
 Date: 2022.05.09 14:40:43 +0300
 Изпълнителен директор /Сава Стойнов/


 George Dimitrov Konstantinov
 Date: 2022.05.09 14:30:25 +0300
 Изпълнителен директор /Георги Константинов/

С одиторски доклад, издаден от Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег.№ 32


 MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2022.05.09 15:05:46 +0300
 Марий Апостолов
 Управител


 SYLVIA BORISLAVOVA DINOVA
 Date: 2022.05.09 15:00:45 +0300
 Силвия Динова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от управление на договорни фондове	1 672	1 541
Плащания за придобиване на финансови активи	(1 047)	(897)
Плащания към доставчици	(175)	(469)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(230)	(239)
Плащания за данък върху дохода	(94)	(114)
Постъпления за записване на дялове от инвеститори в управляваните договорни фондове	5 209	54
Плащания към договорните фондове за записани дялове от инвеститори	(5 209)	(54)
Други плащания	(1)	(12)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>125</u>	<u>189</u>
Инвестиционна дейност		
Постъпления от погасявания на главници по дългови инструменти	39	-
Получени лихви	21	36
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>60</u>	<u>36</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>185</u>	<u>(153)</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	975	1 128
Пари и парични еквиваленти в края на годината	10 <u>1 160</u>	<u>975</u>

Съставил:
Дата: 09.05.2022 г.

KATRIN
ALEKSANDROVA
BOZHICHKOVA

Digitally signed by KATRIN
ALEKSANDROVA BOZHICHKOVA
Date: 2022.05.09 10:21:08 +03'00'

/ Катрин Божичкова /

Изпълнителен директор

SAVA
MARINOV
STOYNOV

Digitally signed by
SAVA MARINOV
STOYNOV
Date: 2022.05.09
14:41:50 +03'00'

/Сава Стойнов/

Изпълнителен директор

George
Dimitrov
Konstantinov

Digitally signed by
George Dimitrov
Konstantinov
Date: 2022.05.09
14:30:45 +03'00'

/Георги Константинов/

С одиторски доклад, издаден от Грант Торнтон ООД, одиторско дружество с рег.№ 32

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2022.05.09 15:06:40
+03'00'

Марий Апостолов
Управител

SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA

Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2022.05.09 15:01:19 +03'00'

Силвия Динова
регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

“ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество с ЕИК 175225001, създадено по решение на Учредителното събрание, проведено на 22.11.2006 г. Дружеството има издаден лиценз № 24 – УД/18.01.2007 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 42 – УД от 17.01.2007 г. за извършване на следните дейности:

- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип
- управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

Съдебната регистрация на Дружеството се извърши с решение № 1 от 05.02.2007 г. на Софийски градски съд. Дружеството е учредено с основен капитал 500 000 лева, разпределен в 500 000 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка. Дружеството е създадено без определен срок със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Изгрев, бул. “Цариградско шосе” № 87 адрес за кореспонденция: гр. София 1113, р-н Изгрев, бул. “Цариградско шосе” № 87; тел.: (+ 359 2) 9234712, електронен адрес (e-mail): office@ccbam.bg, електронна страница в Интернет (web-site): www.ccbam.bg.

„ЦКБ Асетс Мениджмънт” ЕАД има двустепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите в състав:

- Смилен Кирилов Цинцарски – председател;
- Йордан Борисов Христов – заместник председател;
- Георги Димитров Константинов – изпълнителен директор и
- Сава Маринов Стойнов – изпълнителен директор.

Дружеството се представлява от Георги Димитров Константинов и Сава Маринов Стойнов заедно.

Към 31 декември 2021 година Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд ЦКБ Лидер - Решение № 637 – ДФ от 09.05.2007 на КФН;
- Договорен фонд ЦКБ Актив - Решение № 638 – ДФ от 09.05.2007 на КФН;
- Договорен фонд ЦКБ Гарант - Решение № 715 – ДФ от 31.05.2007 на КФН;
- Договорен фонд ЦКБ Прайвит - Решение № 290 – ДФ от 30.04.2020 на КФН;

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма открити клонове.

Към 31 декември 2021 г., Дружеството има нает персонал по трудово правоотношение - 4 лица (средно за периода 4 лица), по договори за управление и контрол - 4 лица и граждански договори – 4 лица.

Едноличен собственик на дружеството е ЦКБ АД, ЕИК 831447150, адрес гр. София, р-н Изгрев, бул. “Цариградско шосе” № 87.

Крайният собственик на капитала на управляващото дружество е Инвест Кепитъл АД - регистрирано в България.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), включително сравнителната информация за 2020 г., освен ако не е посочено друго.

През отчетния период дейността на Дружеството продължи да е повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, беше въведена извънредна епидемична обстановка, която беше неколккратно удължавана и все още е в сила до 31 март 2022 г.

Принцип-предположение за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

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

3. Промени в счетоводната политика

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

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

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията: Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия му резултат и финансовото му състояние:

- МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС;
- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС;
- МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС;

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

Към датата на 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 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Очаква се всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които биха могли в бъдеще да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 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 - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят 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 формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на дружеството 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 в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

От предприятията се изисква да оповестяват 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., все още не са 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.

По-долу е даден списък с промените в стандартите, които не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството в бъдеще:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС;
- 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. все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

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

През 2021 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Отчитане по сегменти

Дружеството развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за което е създаден. Поради тези причини няма да бъде показана информация за различни сектори.

4.5. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с управление на договорни фондове, както е показано в пояснение 17.1.

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

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 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 се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.5.1. Приходи признавани с течение на времето

Дейността на дружеството е законово ограничена. Основните приходи на Дружеството се реализират от предоставяне на услуга – управление на договорни фондове.

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

Годишното възнаграждение от управление на фондовете е както следва:

Име на договорен фонд	% от средната годишна стойност на активите на Фонда
ДФ ЦКБ Лидер	3.00%
ДФ ЦКБ Актив	2.50%
ДФ ЦКБ Гарант	0.25%
ДФ ЦКБ Прайвит	1.25%

4.5.2. Приходи признавани в определен момент

Приходите, признавани в определен момент са приходите от обратно изкупуване на дялове в управляваните фондове. Те представляват възнаграждение на Дружеството за посредничеството между фондовете и инвеститорите. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху дяловете. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато инвеститорият е приел да продаде на Дружеството дялове от съответния фонд.

4.5.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо съгласно договорните условия за откритите депозити и разплащателни сметки.

4.6. Оперативни разходи

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

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват основно софтуерния продукт за управлението на дейността на Дружеството и управляваните от него договорни фондове – Клавис и неговите подобрения. Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

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

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

- Софтуер 2 години
- Други 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8. Имоти, машини и оборудване

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

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

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

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

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

- Транспортни средства 4 години
- Компютри и мобилни телефони 2 години
- Други 7 години

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и оборудване

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

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

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

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

4.10. Финансови инструменти

4.10.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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.

4.10.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на текущите вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на текущите вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

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

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

- бизнес моделът на Дружеството 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 на ред „Нетна загуба от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“. През периода Дружеството не е отчело приходи и разходи във връзка с финансовите си активи, отчитани по амортизирана стойност.

4.10.3. 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:

- дружеството 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.

Текущи вземания

Текущите вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност или суми, дължими от емитенти на финансови инструменти, по падежирани плащания като лихви и дивиденди. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Признават се първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи вземания с цел събиране на договорните

парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

- Дружеството 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 дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството е включило в тази категория капиталови инструменти, които се държат с цел търгуване. Дружеството не е избрало еднократно и неотменимо да определи капиталови инструменти като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

4.10.4. Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето и признаване на очакваните кредитни загуби.

Моделът на „очаквани кредитни загуби“ се прилага за всички дългови активи, с изключение на оценяваните по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството 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. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

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 Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана 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.

Текущи вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на вземанията, 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.

Към 31.12.2020 г. и 31.12.2021 г., основната част от вземанията на Дружеството се състоят от вземания от управляваните договорни фондове, за които Дружеството счита че имат много нисък кредитен риск. Така изчислената очаквана загуба от обезценка е несъществена и не е осчетоводена от Дружеството.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството 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 Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на дълговия 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, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.10.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

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

4.11. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

Към датата на баланса Дружеството няма признати отсрочени данъчни активи и пасиви.

4.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити (до 3 месеца) или депозити без падеж, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и които не съдържат риск от промяна в стойността им при тяхното прекратяване.

4.13. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Преоценъчният резерв включва резерви от последващи оценки на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Другите резерви включват законови резерви съгласно Търговския закон.

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

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

През 2020 и 2021 г. не са разпределяни дивиденди.

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

4.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството няма краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск или по суми свързани с работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е 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.

Към датата на баланса Дружеството няма признати провизии.

4.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

Информацията 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.

4.17.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.17.2. 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 23).

5. Имоти, машини и оборудване

	Недвижими имоти '000 лв.	Офис оборудване '000 лв.	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	24	123	13	11	171
Новопридобити активи	-	-	2	-	2
Отписани активи	-	-	(5)	(2)	(7)
Салдо към 31 декември 2021 г.	24	123	10	9	166
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(2)	(123)	(13)	(8)	(146)
Отписана амортизация	-	-	5	2	7
Амортизация	(1)	-	-	-	(1)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3)	(123)	(8)	(6)	(140)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	21	-	2	3	26

	Недвижими имоти '000 лв.	Офис оборудване '000 лв.	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	24	123	13	11	171
Салдо към 31 декември 2020 г.	24	123	13	11	171
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(1)	(123)	(12)	(8)	(144)
Амортизация	(1)	-	(1)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(2)	(123)	(13)	(8)	(146)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	22	-	-	3	25

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

Дружеството няма договорни задължения за закупуване на активи. Дружеството не е заложило машини и оборудване като обезпечение по свои задължения.

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуерни лицензи за използваните в дейността на Дружеството софтуерни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2021 г.	105
Новопридобити активи	3
Салдо към 31 декември 2021 г.	108
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2021 г.	(97)
Амортизация	(6)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(103)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	5

	Програмни продукти ‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2020 г.	96
Новопридобити активи	9
Салдо към 31 декември 2020 г.	105
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2020 г.	(94)
Амортизация	(3)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(97)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	8

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Дружеството не е залагало нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Емитент	ISIN код	Падеж	Лихвен процент	Валута	Ном. стойност ‘000 лв	Справедлива стойност	Справедлива стойност
						31.12.2021 г. ‘000 лв	31.12.2020 г. ‘000 лв
ДЦК	BG2040014214	15.7.2024	4 %	BGN	275	308	319
Премиер фонд АДСИЦ	BG2100024178	15.12.2025	4,50 %	BGN	156	157	197
Българскиан Еървейз Груп АД	BG2100001218	19.01.2028	3,70 %	BGN	100	102	-
						567	516

Дълговите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са деноминирани в български лева и се търгуват на БФБ АД.

Никоя от ценните книги от портфейла не е заложена или да има други тежести.

Информация за справедливата стойност е оповестена в пояснение 23.

Сумите признати в печалбата или загубата, относно финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са показани в пояснение 14.

През 2021 г., Дружеството е изчислило обезценка на база очаквани парични потоци. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на Дружеството.

8. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Български акции	1 884	901
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	1 884	901

Никоя от ценните книги от портфейла не е заложена или има други тежести. Информация за справедливата стойност е оповестена в пояснение 23.

Информация за справедливата стойност е оповестена в пояснение 14.

9. Текущи вземания

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Предплатени разходи	5	82
Нефинансови вземания	5	82

В края на 2020 г. има основно предплатени разходи за реклама съгласно предприетите действия за популяризиране на управляваните фондове и сключен договор за реклама.

10. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в български лева	619	434
Краткосрочни депозити в български лева	541	541
Пари и парични еквиваленти	1 160	975

Всички парични средства на Дружеството са в български лева. Към 31 декември 2021 г. Дружеството има следните краткосрочни депозити, признати като пари и парични еквиваленти:

				Краткосрочни депозити '000 лв.
ЦКБ АД	0.00%	27.01.2022	BGN	541
				541

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има следните краткосрочни депозити, признати като пари и парични еквиваленти:

				Краткосрочни депозити '000 лв.
ЦКБ АД	0.10%	27.01.2021	BGN	541
				541

През представените периоди дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

11. Собствен капитал

11.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 500 000 обикновени акции с номинална стойност от 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството. Едноличен собственик на капитала на дружеството е ЦКБ АД.

	2021	2020
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	500 000	500 000
Брой издадени и напълно платени акции към 31 декември	500 000	500 000

11.2. Други резерви

Другите резерви в размер на 1 044 хил.лв. представляват формирани законови резерви съгласно изискванията на Търговския закон. През периода и след решение на едноличния собственик на Дружеството, то е увеличило законовите си резерви с цялата печалбата за 2020 г., в размер на 842 хил.лв.

11.3. Преоценъчен резерв

Отрицателният преоценъчният резерв, в размер на 37 хил.лв. (2020 г.: (26) хил.лв.) е формиран в резултат на преоценка по справедлива стойност на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, съгласно МСФО 9. Повече информация за финансовите активи на Дружеството е представена в пояснение 4.10.

12. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Разходи за реклама	(192)	(331)
Разходи за хонорари	(58)	(60)
Разходи за софтуерна/интернет поддръжка	(10)	(10)
Разходи за независим финансов одит	(7)	(7)
Разходи за депозитарни услуги	(5)	(5)
Разходи за телефони	(4)	(4)
Допълнително доброволно пенсионно осигуряване	(4)	(4)
Разходи към КФН за общ финансов надзор	(4)	(4)
Разходи за здравно застраховане	(2)	(2)
Други	(23)	(12)
Разходи за външни услуги	(309)	(439)

13. Разходи на персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(148)	(154)
Разходи за социални осигуровки	(20)	(20)
Разходи за персонала	(168)	(174)

Към разходите за заплати са включени разходите за възнаграждения на членовете на СД на Дружеството.

14. Нетна печалба от операции с финансови активи

През 2021 г. Дружеството закупи акции, отчитани като Финансовия активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, чиято промяна в стойността може да се види по-долу.

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи	169	41
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи	(131)	(36)
Приходи от лихви по дългови инструменти	23	24
Нетна печалба от операции с финансови активи	61	29

15. Разходи за данъци върху дохода

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

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 241	936
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(124)	(94)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(3)	3
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	2	(3)
Разходи за данъци върху дохода	(125)	(94)

16. Доход на акция и дивиденди

16.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

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

	2021	2020
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	1 115 786	842 014
Среднопретеглен брой акции	500 000	500 000
Основен доход на акция (в лв. за акция)	2,23	1,68

Дружеството не е издавало финансови инструменти, които биха намалили стойността основния доход на една акция, поради което не се изчислява доход на акция с намалена стойност.

16.2. Дивиденди

През 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е начислявало или разпределяло дивидент.

17. Сделки със свързани лица :

Свързаните лица на Дружеството включват собственика и дружества от групата на крайният собственик – Инвест Кепитъл АД, ключов управленски персонал и управляваните четири договорни фонда, които не се консолидират. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със

свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми се изплащат по разплащателна сметка.

17.1. Сделки със свързани лица

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от услуги:		
Приходи от управление на договорни фондове:		
- ДФ ЦКБ Лидер	873	808
- ДФ ЦКБ Актив	761	709
- ДФ ЦКБ Прайвит	12	16
- ДФ ЦКБ Гарант	34	7
Общо приходи от управление на договорни фондове:	1 680	1 540
Транзакционни приходи от договорни фондове:	8	1
	1688	1 541

17.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите (СД). Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Възнаграждения изплатени на членовете на Съвета на директорите	43	46
ДФ ЦКБ Сила	1	1
Общо краткосрочни възнаграждения	47	47

Всички възнаграждения са изплатени до края на календарната година.

17.3. Сделки със собственика

През двата представени периода Дружеството е поддържало краткосрочни депозити на стойност 541 хил.лв., признати като пари и парични еквиваленти (пояснение 10), в Централна Кооперативна Банка АД.

18. Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- ДФ ЦКБ Лидер	77	70
- ДФ ЦКБ Актив	68	61
- ДФ ЦКБ Гарант	5	2
- ДФ ЦКБ Прайвит	3	3
Общо вземания от свързани лица	153	136

Дружеството не е отчетло през периода разходи за обезценка за очаквани кредитни загуби по разчетите си със свързани лица, тъй като поради ниската степен на вероятност от неизпълнение, изчислената сума е несъществена за финансовия отчет.

Вземанията от управляваните договорни фондове са получени в началото на 2022 г.

19. Безналични сделки

Няма извършени безналични сделки през 2021 г.

20. Условни активи и условни пасиви

Дружеството няма условни активи или поети други задължения.

21. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	567	516
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	8	1 884	901
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, в т.ч.:		1 318	1 193
<i>Финансови вземания</i>	9,18	158	218
<i>Пари и парични еквиваленти</i>	10	1 160	975
		3 769	2 610
Финансови пасиви	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Текущи пасиви, по амортизирана стойност:			
<i>Търговски и други задължения</i>		21	-
<i>Данъчни и осигурителни задължения</i>		54	23
		75	23

Вижте пояснение 4.10 и за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 22.

22. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Специфичната дейност на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД като управляващо дружество предопределя присъщи за дейността на дружествата управляващи колективни инвестиционни схеми рискове. Управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел "Анализ и управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на фондовете и финансовите активи на Дружеството.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и основно на лихвен риск, тъй като над 29 % от актива е в депозити, облигации и ДЦК.

22.1. Анализ на пазарния риск

22.1.1. Валутен риск

Основната част от сделките се осъществяват в български лева. Единствените разчети в евро са свързани с получаване на лихвени плащания по облигация Трансалп, което при получаване се превалутират в лева. Към датата на финансовия отчет Дружеството не притежава активи деноминирани в евро.

22.1.2. Лихвен риск

Дружеството не използва привлечени средства за дейността си, поради което лихвен риск свързан с повишаване или намаляване на разходи по лихвени плащания не съществува към момента на изготвяне на отчета.

Във връзка с нормативните изисквания Дружеството държи основната част от акумулираните парични средства по срочни депозити и разплащателни сметки.

За поддържане на ликвидност 30,54 % от активите на Дружеството са в пари по разплащателни сметки и депозит със срок до три месеца. Поради рестриктивните нормативни мерки за поддържане на различни съотношения свързани с парични средства, както и за получаване на по-висока доходност, над 99.94 % от тях са по срочни депозити и разплащателни сметки към 31.12.2021 г.

Начислените лихви в зависимост от източника си са представени в следващата таблица:

	2021 %	2020 %
Депозити	0%	0,27%
Облигации	100,00%	99,73%

Корпоративни облигации и ДЦК

Корпоративните облигации към 31 декември 2021 г. представляват 6,81 %, а ДЦК 8,11 % от активите на Дружеството.

В долната таблица е представен начина на формиране на купона и лихвения процент към 31 декември 2021 г.

Облигации	Емисия	Купон и вид	Лихвен процент
Бългериан Еървейз Груп АД		3,70%	3,70 %
Премиер фонд АДСИЦ	BG2100024178	4,50% (фиксиран)	4,50 %
ДЦК	BG2040014214	4% (фиксиран)	4 %

22.1.3. Други ценови рискове

Основния ценови риск, на който е изложено дружеството е свързан с инвестицията в облигации с емитент Трансалп. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността.

22.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството не е изложено съществено на този риск тъй като основните му вземания са свързани с получаване на възнаграждения от договорните фондове, които

управлява и задълженията на банките по открити депозити в тях. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг и банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Дългови инструменти по амортизируема стойност	10,18	1 313	1 111
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	567	516
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	8	1 884	901
Балансова стойност		3 764	2 528

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

22.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството следва задълженията на чл. 151 - 154, произтичащи от Наредба № 44 от 20 Октомври 2011 г. на Комисията за финансов надзор.

Изготвяните отчети за капиталовата адекватност и ликвидност на дружеството, а и периодичното следене на нормативно определените съотношения, показват че дружеството поддържа капиталовата си адекватност и ликвидност над определените ограничения през целия период на дейността си. Дружеството посреща нуждите от ликвидни средства като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Съотношения	Нормативно определен минимум (%)	2021	2020
Отношение пари и парични еквиваленти в банки към общо пари и парични еквиваленти	90	99,94%	99,82%
Минимални ликвидни средства към текущи задължения	100	2705,64%	5 635,66%

Наблюдаваните данни показват спазване на нормативните изисквания.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и текущи вземания. Наличните парични ресурси и текущи вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други задължения са краткосрочни:

	2021 Текущи До 3 месеца '000 лв.	2020 Текущи До 3 месеца '000 лв.
Задължения за данъци и осигуровки	54	23
Общо	54	23

23. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливмата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 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.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31.12.2021 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата			
Инвестиции в акции	889	787	1 676
Инвестиции в КИС	-	208	208
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
Инвестиция в облигация	-	259	259
Инвестиция в ДЦК	308	-	308
	<u>1 197</u>	<u>1 254</u>	<u>2 451</u>

31.12.2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата				
Инвестиции в акции	-	901	-	901
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход				
Инвестиция в облигация	-	-	197	197
Инвестиция в ДЦК	319	-	-	319
	<u>319</u>	<u>901</u>	<u>197</u>	<u>1 417</u>

Определяне на справедливата стойност на ниво 1

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални пазарни сделки, които се сключват в достатъчен обем и честота.

Инвестицията в ДЦК е оценена чрез директно наблюдаема котировка - средноаритметична от цени "купува", обявени от поне две банки - първични дилъри на ДЦК.

Определяне на справедливата стойност на ниво 2

Справедливата стойност на финансовите активи от това ниво се определя от директно наблюдаеми котировки от публични пазари, при които характеристиките на пазара за конкретния финансов актив не отговарят на критериите за достатъчен обем и честота на търговия и съответният пазар не може да се класифицира като активен. Към 31.12.2021 г. не е извършвана корекция на справедливата стойност, получена от директно наблюдаема котировка от неактивен пазар. Инвестициите в дялове на колективни инвестиционни схеми са оценени по последната обявена цена за обратно изкупуване за 2021 г.

За сравнителния период, инвестициите в акции са оценени по последна обявена за 2020 г. цена „затваря“ при оценка на пазара като неактивен, поради недостатъчен обем и честота на търговия на съответните емисии.

Инвестициите в облигации са оценени чрез използване на среднопретеглена цена от последния тридесетдневен период.

Определяне на справедливата стойност на ниво 3

За финансовите активи и пасиви, класифицирани на ниво 3, справедливата стойност на финансовите активи се определят чрез използване на техники за оценка.

24. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционера.

Дружеството наблюдава капитала в съответствие с изисквания поставени в чл. 151 – 154 от Наредба № 44 от 20 Октомври 2011 г. на Комисията за финансов надзор.

Наблюдаваните данни за периода, показват високи стойности на съотношенията и спазване на нормативните изисквания.

Съотношения	Нормативно определен минимум (%)	2021	2020
Собствен капитал към минимален капитал	100	283,88%	283,88%
Собствен капитал към постоянни общи разходи	25	416%	214,17%

25. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване, с изключение на следното некоригиращото събитие.

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика, финансовите пазари и почти всяка сфера на обществения живот. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за въздействието на военната криза върху финансовото му представяне и състояние, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове на управляваните от него договорни фондове.

26. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 09.05.2022 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
към 31.12.2021

РГ: 08-00-24
Дата: 11.02.2022
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Георги
(в лева)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
				А	В	1	2
А. ТЕКУЩИ АКТИВИ	OFS.1.1.0.0.0	3 768 797	2 609 789	А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	OFS.2.3.0.0.0	3 724 349	2 619 988
I. Парични средства	OFS.1.1.1.0.0.0	1 160 173	974 734	I. Основен капитал	OFS.2.3.1.0.0.0	500 000	500 000
1. Парични средства в каса	OFS.1.1.1.1.0.0	641	1 747	1. Внесен капитал	OFS.2.3.1.1.0.0	500 000	500 000
- в лева	OFS.1.1.1.1.1.0	641	1 747	2. Невнесен капитал	OFS.2.3.1.2.0.0		
- във валута	OFS.1.1.1.1.2.0			II. Резерви	OFS.2.3.2.0.0.0	1 006 759	176 170
2. Парични средства по безсрочни депозити	OFS.1.1.1.2.0.0	618 439	431 894	1. Премийни резерви при емтиране на акции	OFS.2.3.2.1.0.0		
- в лева	OFS.1.1.1.2.1.0	618 439	431 894	2. Резерви от последващи оценки	OFS.2.3.2.2.0.0	-37 255	-25 830
- във валута	OFS.1.1.1.2.2.0			3. Целеви резерви	OFS.2.3.2.3.0.0	1 044 014	202 000
3. Парични средства по срочни депозити	OFS.1.1.1.3.0.0	541 093	541 093	- общи	OFS.2.3.2.3.1.0	1 044 014	202 000
- в лева	OFS.1.1.1.3.1.0	541 093	541 093	- специални	OFS.2.3.2.3.2.0		
- във валута	OFS.1.1.1.3.2.0			- други резерви	OFS.2.3.2.3.3.0		
4. Блокирани парични средства	OFS.1.1.1.4.0.0	0	0	III. Финансов резултат	OFS.2.3.3.0.0.0	2 217 590	1 943 818
- в лева	OFS.1.1.1.4.1.0			1. Натрупа на печалба (загуба)	OFS.2.3.3.1.0.0	1 101 804	1 101 804
- във валута	OFS.1.1.1.4.2.0			- неразпределена печалба	OFS.2.3.3.1.1.0	1 101 804	1 101 804
5. Други парични средства	OFS.1.1.1.5.0.0			- непокрита загуба	OFS.2.3.3.1.2.0		
II. Финансови активи	OFS.1.1.2.0.0.0	2 606 136	1 632 837	2. Текуща печалба	OFS.2.3.3.2.0.0	1 115 786	842 014
1. Капиталови ценни книжа	OFS.1.1.2.1.0.0	1 884 087	900 600	3. Текуща загуба	OFS.2.3.3.3.0.0	0	0
2. Държавни ценни книжа	OFS.1.1.2.2.0.0	308 042	318 875	Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	OFS.2.1.0.0.0.0	74 803	23 050
3. Облигации	OFS.1.1.2.3.0.0	258 815	196 854	I. Текущи задължения, в т.ч.:	OFS.2.1.1.0.0.0	74 803	23 050
- общински облигации	OFS.1.1.2.3.1.0			- текущи задължения с падеж до 3 месеца	OFS.2.1.1.0.1.0	54 265	
- ипотечни облигации	OFS.1.1.2.3.2.0			1. Задължения към акционерите за дивиденди	OFS.2.1.1.1.0.0		
- корпоративни облигации	OFS.1.1.2.3.3.0	258 815	196 854	2. Задължения към кредитни и финансови институции	OFS.2.1.1.2.0.0	0	0
4. Вземания	OFS.1.1.2.4.0.0	155 192	216 508	- към кредитни институции	OFS.2.1.1.2.1.0		
- от управление на КИС	OFS.1.1.2.4.1.0	152 504	135 746	- към некредитни финансови институции	OFS.2.1.1.2.2.0		
- от свързани предприятия	OFS.1.1.2.4.2.0			3. Търговски и други задължения, в т.ч.:	OFS.2.1.1.3.0.0		
- от дялови участия	OFS.1.1.2.4.3.0			- към свързани предприятия	OFS.2.1.1.3.1.0		
- от лихви	OFS.1.1.2.4.4.0			4. Задължения към доставчици	OFS.2.1.1.4.0.0		96
- други	OFS.1.1.2.4.5.0	2 688	80 762	5. Задължения, свързани с възнаграждения	OFS.2.1.1.5.0.0		
5. Други финансови инструменти	OFS.1.1.2.5.0.0			6. Задължения към осигурителни предприятия	OFS.2.1.1.6.0.0		
6. Блокирани финансови активи	OFS.1.1.2.6.0.0			7. Данъчни задължения	OFS.2.1.1.7.0.0	54 266	22 954
III. Нефинансови активи	OFS.1.1.3.0.0.0			8. Други текущи задължения	OFS.2.1.1.8.0.0	20 537	
IV. Разходи за бъдещи периоди	OFS.1.1.4.0.0.0	2 488	2 218				
В. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	OFS.1.2.0.0.0.0	30 355	33 249	В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	OFS.2.2.0.0.0.0	0	0
I. Финансови активи	OFS.1.2.1.0.0.0	0	0	I. Нетекущи задължения	OFS.2.2.1.0.0.0	0	0
1. Капиталови ценни книжа, в т.ч.:	OFS.1.2.1.1.0.0			1. Задължения към кредитни и финансови институции	OFS.2.2.1.1.0.0	0	0
- от свързани предприятия	OFS.1.2.1.1.1.0			- към кредитни институции	OFS.2.2.1.1.1.0		
2. Държавни ценни книжа	OFS.1.2.1.2.0.0			- към некредитни финансови институции	OFS.2.2.1.1.2.0		
3. Облигации	OFS.1.2.1.3.0.0	0	0	2. Търговски и други задължения, в т.ч.:	OFS.2.2.1.2.0.0		
- общински облигации	OFS.1.2.1.3.1.0			- към свързани предприятия	OFS.2.2.1.2.1.0		
- ипотечни облигации	OFS.1.2.1.3.2.0			3. Задължения по получени аванси	OFS.2.2.1.3.0.0		
- корпоративни облигации	OFS.1.2.1.3.3.0			4. Други нетекущи задължения	OFS.2.2.1.4.0.0		
4. Други финансови инструменти	OFS.1.2.1.4.0.0						
5. Вземания	OFS.1.2.1.5.0.0	0	0				
- от свързани предприятия	OFS.1.2.1.5.1.0						
- от дялови участия	OFS.1.2.1.5.2.0						
- от лихви	OFS.1.2.1.5.3.0						
- други	OFS.1.2.1.5.4.0						
6. Блокирани финансови активи	OFS.1.2.1.6.0.0						
II. Нефинансови активи	OFS.1.2.2.0.0.0	30 355	33 249				
1. Дълготрайни материални активи	OFS.1.2.2.1.0.1	25 565	25 283				
2. Нетекущи (дълготрайни) нематериални активи	OFS.1.2.2.2.0.2	4 790	7 966				
3. Други нефинансови активи	OFS.1.2.2.3.0.3						
СУМА НА АКТИВА	OFS.1.0.0.0.0.0	3 799 152	2 643 038	СУМА НА ПАСИВА	OFS.2.0.0.0.0.0	3 799 152	2 643 038
В. УПРАВЛЯВАНИ АКТИВИ	OFS.1.3.0.0.0.0	#REF!	61 992 776	Г. УПРАВЛЯВАНИ ПАСИВИ	OFS.2.4.0.0.0.0	#REF!	61 992 776
I. Управлявани активи на клиенти по доверително управление на портфейли	OFS.1.3.1.0.0.0	#REF!		I. Задължения към клиенти по доверително управление	OFS.2.4.1.0.0.0	#REF!	
II. Управлявани активи на КИС	OFS.1.3.2.0.0.0	#REF!	61 992 776	II. Задължения към управляваните КИС	OFS.2.4.2.0.0.0	#REF!	61 992 776

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ЦКБ Асете Мениджмънт ЕАД
за периода 01.01.2021 - 31.12.2021

РГ: 08-00-24
Дата: 11.02.2022
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константинов
(в лева)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
А	В	1	2	А	В	1	2
А. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (I+II)	OVD.1.1.0.0.0	639 975	669 938	А. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (I+II)	OVD.2.1.0.0.0	1 880 749	1 605 629
I. Финансови разходи	OVD.1.1.1.0.0	133 865	39 410	I. Финансови приходи	OVD.2.1.1.0.0	192 143	64 683
1. Разходи за лихви	OVD.1.1.1.1.0.0			1. Положителни разлики от операции с финансови активи	OVD.2.1.1.1.0.0		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OVD.1.1.1.2.0.0			2. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OVD.2.1.1.2.0.0	169 422	41 070
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OVD.1.1.1.3.0.0	131 399	35 640	3. Приходи, свързани с валутни операции	OVD.2.1.1.3.0.0		
4. Разходи, свързани с валутни операции	OVD.1.1.1.4.0.0	40	20	4. Приходи от лихви	OVD.2.1.1.4.0.0	22 721	23 613
5. Други финансови разходи	OVD.1.1.1.5.0.0	2 426	3 750	5. Приходи от дялови участия, в т.ч.:	OVD.2.1.1.5.0.0		
II. Нефинансови разходи	OVD.1.1.2.0.0	506 110	630 528	- от свързани предприятия	OVD.2.1.1.5.1.0		
1. Разходи за материали	OVD.1.1.2.1.0.0	802	775	6. Други финансови приходи	OVD.2.1.1.6.0.0		
2. Разходи за външни услуги	OVD.1.1.2.2.0.0	308 604	438 518	II. Приходи от основна дейност	OVD.2.1.2.0.0	1 688 606	1 540 946
3. Разходи за амортизация	OVD.1.1.2.3.0.0	7 387	4 615	1. Приходи по договори за управление на КИС	OVD.2.1.2.1.0.0	1 688 606	1 540 946
4. Разходи за персонала	OVD.1.1.2.4.0.0	167 380	174 475	2. Приходи от договори за управление на индивидуални портфейли	OVD.2.1.2.2.0.0		
5. Други нефинансови разходи	OVD.1.1.2.5.0.0	21 937	12 145	3. Приходи от инвестиционни консултации, свързани с финансови	OVD.2.1.2.3.0.0		
Б. ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ	OVD.1.2.0.0.0	1 240 774	935 691	4. Други приходи, свързани с дейността	OVD.2.1.2.4.0.0		
III. Разходи за данъци	OVD.1.3.0.0.0	124 988	93 677	III. Нефинансови приходи	OVD.2.2.0.0.0		
1. Разходи за текущ корпоративен данък	OVD.1.3.1.0.0.0	124 988	93 677	Б. ОБЩИ ПРИХОДИ (I+II+III)	OVD.2.3.0.0.0	1 880 749	1 605 629
2. Разход/ (Икономия) за отсрочени корпоративни данъци	OVD.1.3.2.0.0.0			В. ЗАГ УБА ОТ ДЕЙНОСТТА	OVD.2.4.0.0.0	0	0
3. Други разходи за данъци	OVD.1.3.3.0.0.0			Г. НЕТНА ЗАГ УБА ЗА ПЕРИОДА	OVD.2.5.0.0.0	0	0
В. НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА (Б-III)	OVD.1.4.0.0.0	1 115 786	842 014	Д. ПОЛОЖИТЕЛНА ПРОМЯНА В ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	OVD.2.6.0.0.0		
Г. НЕГАТИВНА ПРОМЯНА В ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	OVD.1.5.0.0.0			Е. НЕТЕН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	OVD.2.7.0.0.0	0	0
IV. Данък върху всеобхвятия доход	OVD.1.6.0.0.0.0			ВСИЧКО (Б+Г+Д+Е)	OVD.2.0.0.0.0	1 880 749	1 605 629
Д. НЕТЕН ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	OVD.1.7.0.0.0	0	0				
ВСИЧКО (А+III+В+Г+IV+Д)	OVD.1.0.0.0.0	1 880 749	1 605 629				

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
за периода 01.01.2021 - 31.12.2021

РГ: 08-00-24

Дата: 11.02.2022

Съставител: Катрин Божичкова

Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константи

(в лева)

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А	В	1	2	3	4	5	6
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	OPP.1.1.0.0.0.0	60 170	-1 046 708	-986 538	0	-897 428	-897 428
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	OPP.1.1.1.0.0.0	39 000	-1 046 708	-1 007 708		-897 428	-897 428
2. Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	OPP.1.1.2.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисионни други подобни	OPP.1.1.3.0.0.0	21 170		21 170			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.1.4.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от инвестиционна дейност	OPP.1.1.5.0.0.0			0			0
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	OPP.1.2.0.0.0.0	6 881 259	-5 709 282	1 171 977	1 631 007	-887 009	743 998
1. Парични потоци, свързани с възнаграждение от управлението на колективни инвестиционни схеми	OPP.1.2.1.0.0.0	1 671 844		1 671 844	1 540 326		1 540 326
2. Парични потоци, свързани с възнаграждение от управлението на индивидуални портфейли	OPP.1.2.2.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с други контрагенти	OPP.1.2.3.0.0.0		-231 598	-231 598		-477 912	-477 912
4. Лихви, комисионни и други подобни	OPP.1.2.4.0.0.0		-1 183	-1 183	36 417	-1 485	34 932
5. Парични потоци, свързани с възнаграждения	OPP.1.2.5.0.0.0	72	-133 794	-133 722		-238 849	-238 849
6. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.2.6.0.0.0			0			0
7. Плащания при разпределения на печалби	OPP.1.2.7.0.0.0			0			0
8. Платени и възстановени данъци	OPP.1.2.8.0.0.0		-133 387	-133 387		-114 499	-114 499
9. Други парични потоци, свързани с оперативна дейност	OPP.1.2.9.0.0.0	5 209 343	-5 209 320	23	54 264	-54 264	0
В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	OPP.1.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0
1. Издаване и обратно изкупуване на собствени акции	OPP.1.3.1.0.0.0			0			0
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:	OPP.1.3.2.0.0.0			0			0
- лихви	OPP.1.3.2.1.0.0			0			0
3. Лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	OPP.1.3.3.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	OPP.1.3.4.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от финансова дейност	OPP.1.3.5.0.0.0			0			0
Г. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (А+Б+В)	OPP.1.4.0.0.0.0	6 941 429	-6 755 990	185 439	1 631 007	-1 784 437	-153 430
Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	OPP.1.5.0.0.0.0			974 734			1 128 164
Е. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА, в т.ч.:	OPP.1.6.0.0.0.0			1 160 173			974 734
- по безсрочни депозити	OPP.1.6.1.0.0.0			618 439			431 894

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ЦКБ Асете Мениджмънт ЕАД
за периода 01.01.2021 - 31.12.2021

РГ: 08-00-24

Дата: 11.02.2022

Съставител: Катрин Божичкова

Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константи

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			Премии от емисия (премиен резерв)	Резерв от последващи оценки	Целеви резерви	Печалба	Загуба	
A	B	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходния период	OSK.1.1.0.0.0.0	500 000		-16 144	202 000	1 101 804		1 787 660
Салдо в началото на отчетния период	OSK.1.2.0.0.0.0	500 000	0	-25 830	202 000	1 943 818	0	2 619 988
Промени в началните салда поради:	OSK.1.3.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.1.3.1.0.0.0							0
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.1.3.2.0.0.0							0
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.1.4.0.0.0.0	500 000	0	-25 830	202 000	1 943 818	0	2 619 988
Промени в основния капитал:	OSK.1.5.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличение	OSK.1.5.1.0.0.0							0
б) намаление	OSK.1.5.2.0.0.0							0
Друг всеобхватен доход:	OSK.1.6.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличение	OSK.1.6.1.0.0.0							0
б) намаление	OSK.1.6.2.0.0.0							0
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.1.7.0.0.0.0					1 115 786	0	1 115 786
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.1.7.1.0.0.0	0	0	0	842 014	-842 014	0	0
- дивиденди	OSK.1.7.1.1.0.0							0
- други	OSK.1.7.1.2.0.0				842 014	-842 014		0
2. Покриване на загуби	OSK.1.7.2.0.0.0							0
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.1.7.3.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0
а) увеличение	OSK.1.7.3.1.0.0							0
б) намаление	OSK.1.7.3.2.0.0							0
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти:	OSK.1.7.4.0.0.0	0	0	-11 425	0	0	0	-11 425
а) увеличение	OSK.1.7.4.1.0.0			5 643				5 643
б) намаление	OSK.1.7.4.2.0.0			-17 068				-17 068
5. Други изменения	OSK.1.7.5.0.0.0							0
Салдо към края на отчетния период	OSK.1.8.0.0.0.0	500 000	0	-37 255	1 044 014	2 217 590	0	3 724 349
6. Други промени	OSK.1.8.1.0.0.0							0
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.1.9.0.0.0.0	500 000	0	-37 255	1 044 014	2 217 590	0	3 724 349

ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ
на ЦКБ Асете Мениджмънт ЕАД
към 31.12.2021

РГ: 08-00-24
Дата: 11.02.2022
Съставител: Катрин Божичкова
Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константинов

(в лева, ако не е указано друго)

Код на реда	Код	НАИМЕНОВАНИЕ	Стойност	Коментари и указания
A	B	C	1	D
СА.1.1.0.0.0.0	1000	СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА (СОБСТВЕН КАПИТАЛ) (СК)	2 641 028	1100 + 1200
СА.1.1.1.0.0.0	1100	Капитал от първи ред	2 641 028	
СА.1.1.2.0.0.0	1200	Капитал от втори ред	0	
СА.1.2.0.0.0.0	2000	СОБСТВЕН КАПИТАЛ (СК) СЛЕД УВЕЛИЧЕНИЕТО С 0.02% ОТ СТОЙНОСТТА ПО код 3000	#REF!	Попълва се само в случаите, когато общата стойност на управляваните активи по код 3000 надхвърля левовата равностойност на 250 млн. евро.
СА.1.2.1.0.0.0	2100	Разлика между стойността на управляваните активи и левовата равностойност на 250 млн. евро	#REF!	Попълва се само в случаите, когато общата стойност на управляваните активи по код 3000 надхвърля левовата равностойност на 250 млн. евро.
СА.1.3.0.0.0.0	3000	ОБЩА СТОЙНОСТ НА УПРАВЛЯВАНИТЕ АКТИВИ:	#REF!	В стойността не се включват активите, които УД управлява по делегация съгласно чл. 151, ал. 4 от Наредба № 44.
СА.1.3.1.0.0.0	3100	Стойност на управляваните активи на КИС	#REF!	3100 + 3200
СА.1.3.2.0.0.0	3200	Стойност на управляваните портфейли	#REF!	
СА.1.4.0.0.0.0	4000	ИЗИСКУЕМ МИНИМАЛЕН КАПИТАЛ ПО ЧЛ. 151, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44 (ИМК)	244 479	Посочва се левовата равностойност на 125 000 евро.
СА.1.5.0.0.0.0	5000	ПОСТОЯННИ ОБЩИ РАЗХОДИ ЗА ПРЕДХОДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА (ПОР)	634 298	Данните се вземат на база заверения от регистриран одитор годишен финансов отчет.
СА.1.6.0.0.0.0	6000	МИНИМАЛНИ ЛИКВИДНИ СРЕДСТВА ПО ЧЛ. 153, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44 (МЛС)	1 468 215	6100 + 6200 + 6300 - 6400
СА.1.6.1.0.0.0	6100	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО ЧЛ. 153, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44 (ПС1):	1 160 173	6110 + 6120 + 6130
СА.1.6.1.1.0.0	6110	Парични средства на каса:	641	6111 + 6112
СА.1.6.1.1.1.0	6111	- в левове	641	
СА.1.6.1.1.2.0	6112	- във валута	0	
СА.1.6.1.2.0.0	6120	Разплащателни сметки (безсрочни влогове):	618 439	6121 + 6122
СА.1.6.1.2.1.0	6121	- в левове	618 439	
СА.1.6.1.2.2.0	6122	- във валута	0	
СА.1.6.1.3.0.0	6130	Срочни влогове:	541 093	6131 + 6132
СА.1.6.1.3.1.0	6131	- в левове	541 093	
СА.1.6.1.3.2.0	6132	- във валута	0	
СА.1.6.2.0.0.0	6200	Държавни ценни книжа	308 042	
СА.1.6.3.0.0.0	6300	Ипотечни и общински облигации с пазарна цена		
СА.1.6.4.0.0.0	6400	Блокирани/запориранни ликвидни средства, с които дружеството не може да се разпоредява:	0	Приспадат се съответните ликвидни средства, в т.ч. и тези по репо сделки. 6410 + 6420 + 6430
СА.1.6.4.1.0.0	6410	Парични средства	0	
СА.1.6.4.2.0.0	6420	Държавни ценни книжа		
СА.1.6.4.3.0.0	6430	Ипотечни и общински облигации		
СА.1.7.0.0.0.0	7000	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО ЧЛ. 153, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБА № 44 (ПС2)	1 159 532	6120 + 6130
СА.1.8.0.0.0.0	8000	ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ С ПАДЕЖ ДО 3 МЕСЕЦА (ТЗ)	54 265	
II. СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ				
СА.2.1.0.0.0.0	1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	#REF!	Взема се стойността на СК по код 1000 или код 2000, в зависимост от общата стойност на управляваните активи.
СА.2.1.1.0.0.0	1.1	Нормативно определен минимум (%)	100.00%	
СА.2.1.2.0.0.0	1.2	Над (р.1 : р. 1.1 >1) или под (р. 1 : р. 1.1 < 1) определения минимум	#REF!	
СА.2.2.0.0.0.0	2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	#REF!	Взема се стойността на СК по код 1000 или код 2000, в зависимост от общата стойност на управляваните активи.
СА.2.2.1.0.0.0	2.1	Нормативно определен минимум (%)	25.00%	
СА.2.2.2.0.0.0	2.2	Над (р.2 : р. 2.1 >1) или под (р. 2 : р. 2.1 < 1) определения минимум	#REF!	
СА.2.3.0.0.0.0	3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	2705.64%	
СА.2.3.1.0.0.0	3.1	Нормативно определен минимум (%)	100.00%	
СА.2.3.2.0.0.0	3.2	Над (р.3 : р. 3.1 >1) или под (р. 3 : р. 3.1 < 1) определения минимум	27.06	
СА.2.4.0.0.0.0	4	Отношение ПС2 и ПС1 (ПС2 : ПС1) %	99.94%	
СА.2.4.1.0.0.0	4.1	Нормативно определен минимум (%)	90.00%	
СА.2.4.2.0.0.0	4.2	Над (р.4 : р. 4.1 >1) или под (р. 4 : р. 4.1 < 1) определения минимум	1.11	

**ОТЧИТАНЕ НА СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА ЗА ЦЕЛИТЕ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ,
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ № 680/2014**
на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
за периода 01.01.2021 - 31.12.2021

РГ: 08-00-24

Дата: 11.02.2022

Съставител: Катрин Божичкова

Ръководител: Сава Стойнов и Георги Константинов

Редове	Код на реда	Позиция	Стойност (в лв.)
010	1	СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	2 641 028
015	1.1	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 641 028
020	1.1.1	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 641 028
030	1.1.1.1	Капиталови инструменти, допустими като базов собствен капитал от първи ред	500 000
040	1.1.1.1.1	Изплатени капиталови инструменти	500 000
050	1.1.1.1.2	Поясняваща позиция: Недопустими капиталови инструменти	
060	1.1.1.1.3	Премийни резерви	
070	1.1.1.1.4	(-) Собствени инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
080	1.1.1.1.4.1	(-) Пряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
091	1.1.1.1.4.3	(-) Синтетично дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
092	1.1.1.1.5	(-) Действителни или условни задължения за закупуване на собствени инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
130	1.1.1.2	Неразпределена печалба	1 101 804
140	1.1.1.2.1	Неразпределена печалба от предишни години	1 101 804
150	1.1.1.2.2	Допустима печалба или загуба	
160	1.1.1.2.2.1	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на предприятието майка	
170	1.1.1.2.2.2	(-) Недопустима част от междинната или годишната печалба	
180	1.1.1.3	Натрупан друг всеобхватен доход	
200	1.1.1.4	Други резерви	1 044 014
210	1.1.1.5	Фонд за покриване на общи банкови рискове	
220	1.1.1.6	Предходни корекции поради вече класифицирани инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	
230	1.1.1.7	Малцинствено участие при отчитане в базовия собствен капитал от първи ред	
240	1.1.1.8	Предходни корекции поради допълнителни малцинствени участия	
250	1.1.1.9	Корекции на базовия собствен капитал от първи ред поради пруденциални филтри	
260	1.1.1.9.1	(-) Увеличение на собствения капитал, произтичащо от секюритизирани активи	
270	1.1.1.9.2	Резерв от хеджиране на парични потоци	
280	1.1.1.9.3	Кумулативна печалба или загуба поради промени в собствения кредитен риск, свързан с оценените по справедлива стойност пасиви	
285	1.1.1.9.4	Печалба и загуба по справедлива стойност, произтичащи от собствения кредитен риск на институцията, свързан с деривативните пасиви	
290	1.1.1.9.5	(-) Корекции на стойността поради изискванията за пруденциална оценка	
300	1.1.1.10	(-) Репутация	
310	1.1.1.10.1	(-) Репутация, осчетоводена като нематериален актив	
320	1.1.1.10.2	(-) Репутация, включена при оценката на значимите инвестиции	
330	1.1.1.10.3	Пасиви с отсрочен данък, свързани с репутацията	
340	1.1.1.11	(-) Други нематериални активи	-4 790
350	1.1.1.11.1	(-) Брутна сума на други нематериални активи	-4 790
360	1.1.1.11.2	Пасиви с отсрочен данък, свързани с други нематериални активи	
370	1.1.1.12	(-) Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не произтичат от временни разлики, без да се включват свързаните данъчни пасиви	
380	1.1.1.13	(-) Недостатъчни корекции за кредитен риск във връзка с очаквани загуби при вътрешнорейтинговия подход	
390	1.1.1.14	(-) Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията	
400	1.1.1.14.1	(-) Брутна сума на активите на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията	
410	1.1.1.14.2	Пасиви с отсрочен данък, свързани с активите на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията	
420	1.1.1.14.3	Активите на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията, които институцията може да използва без ограничение	
430	1.1.1.15	(-) Реципрочно взаимно участие в базовия собствен капитал от първи ред	
440	1.1.1.16	(-) Превишението на сумата, която се приспада от позициите на допълнителния капитал от първи ред над допълнителния капитал от първи ред	

450	1.1.1.17	(-) Квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор, за които може като алтернатива да се прилага рисковото тегло 1250%	
460	1.1.1.18	(-) Секюритизиращи позиции, за които може като алтернатива да се прилага рисковото тегло 1250%	
470	1.1.1.19	(-) Свободни доставки, за които може като алтернатива да се прилага рисковото тегло 1250%	
471	1.1.1.20	(-) Позиции в съвкупността, за които институцията не може да определи рисковото тегло чрез вътрешнорейтинговия подход и за които може като алтернатива да се прилага рисковото тегло 1250%	
472	1.1.1.21	(-) Експозиции в инструменти на собствения капитал съгласно подхода на вътрешните модели, за които може като алтернатива да се прилага рисковото тегло 1250%	
480	1.1.1.22	(-) Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	
490	1.1.1.23	(-) Подлежащи на приспадане отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики	
500	1.1.1.24	(-) Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	
510	1.1.1.25	(-) Сума, надхвърляща прага от 17,65%	
520	1.1.1.26	Други преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	
524	1.1.1.27	(-) Допълнителни приспадания от базовия собствен капитал от първи ред, дължащи се на член 3 от РКИ	
529	1.1.1.28	Елементи на или приспадания от базовия собствен капитал от първи ред - други	
530	1.1.2	ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	
540	1.1.2.1	Капиталови инструменти, допустими като допълнителен капитал от първи ред	
550	1.1.2.1.1	Изплатени капиталови инструменти	
560	1.1.2.1.2*	Поясняваща позиция: Недопустими капиталови инструменти	
570	1.1.2.1.3	Премийни резерви	
580	1.1.2.1.4	(-) Собствени инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
590	1.1.2.1.4.1	(-) Пряко дялово участие в инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
620	1.1.2.1.4.2	(-) Непряко дялово участие в инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
621	1.1.2.1.4.3	(-) Синтетично дялово участие в инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
622	1.1.2.1.5	(-) Действителни или условни задължения за закупуване на собствени инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
660	1.1.2.2	Преходни корекции поради вече класифицирани инструменти на допълнителния капитал от първи ред	
670	1.1.2.3	Инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които се признават в допълнителен капитал от първи ред	
680	1.1.2.4	Преходни корекции поради допълнително признаване в допълнителния капитал от първи ред на инструменти, емитирани от дъщерни предприятия	
690	1.1.2.5	(-) Реципрочно взаимно участие в допълнителния капитал от първи ред	
700	1.1.2.6	(-) Инструменти на допълнителния капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	
710	1.1.2.7	(-) Инструменти на допълнителния капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	
720	1.1.2.8	(-) Превъзходящо на сумата, която се приспада от позициите на капитала от втори ред над капитала от втори ред	
730	1.1.2.9	Други преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	
740	1.1.2.10	Превъзходящо на сумата, която се приспада от елементите на допълнителния капитал от първи ред над допълнителен капитал от първи ред (който се приспада от базовия собствен капитал от първи ред)	
744	1.1.2.11	(-) Допълнителни приспадания от допълнителния капитал от първи ред, дължащи се на член 3 от РКИ	
748	1.1.2.12	Елементи на или приспадания от допълнителния капитал от първи ред - други	
750	1.2	КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	
760	1.2.1	Капиталови инструменти и подчинени кредити, допустими като капитал от втори ред	
770	1.2.1.1	Изплатени капиталови инструменти и подчинени кредити	
780	1.2.1.1*	Поясняваща позиция: Недопустими капиталови инструменти и подчинени кредити	
790	1.2.1.3	Премийни резерви	
800	1.2.1.4	(-) Собствени инструменти на капитала от втори ред	
810	1.2.1.4.1	(-) Пряко дялово участие в инструменти на капитала от втори ред	
840	1.2.1.4.2	(-) Непряко дялово участие в инструменти на капитала от втори ред	
841	1.2.1.4.3	(-) Синтетично дялово участие в инструменти на капитала от втори ред	
842	1.2.1.5	(-) Действителни или условни задължения за закупуване на собствени инструменти на капитала от втори ред	
880	1.2.2	Преходни адаптации поради унаследени инструменти на капитала от втори ред и подчинени кредити	
890	1.2.3	Инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които се признават в капитала от втори ред	
900	1.2.4	Преходни корекции поради допълнително признаване в капитала от втори ред на инструменти, емитирани от дъщерни предприятия	
910	1.2.5	Превъзходящо на провизиите над очакваните допустими загуби при вътрешнорейтинговия подход	
920	1.2.6	Корекции за общ кредитен риск по стандартизирания подход	
930	1.2.7	(-) Реципрочно взаимно участие в капитала от втори ред	
940	1.2.8	(-) Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	
950	1.2.9	(-) Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	
960	1.2.10	Други преходни корекции на капитала от втори ред	
970	1.2.11	Превъзходящо на сумата, която се приспада от елементите на капитала от втори ред над капитала от втори ред (който се приспада в допълнителния капитал от първи ред)	
974	1.2.12	(-) Допълнителни приспадания от капитала от втори ред, дължащи се на член 3 от РКИ	
978	1.2.13	Елементи на или приспадания от капитала от втори ред - други	

Забележка:

За попълване на таблицата да се използват указанията в частта Собствени средства (CA1) от Приложение II (Отчитане на собствените средства и капиталови изисквания) към Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията от 16.04.2014 г. за определяне, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи, обнародван в Официален вестник на Европейския съюз L191 от 28.06.2014 г.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 156, АЛ. 3 ОТ НАРЕДБА № 44
на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД
за периода 01.01.2021 - 31.12.2021

РГ: 08-00-24

Дата: 11.02.2022

Съставител: Катрин Божичков;

Ръководител: Сава Стойнов и Гс

Номер по ред	Код на реда	ПОКАЗАТЕЛ	Стойност (в лева)
1	2	3	4
1.1.	DI.1.1.0.0.0.0	Годишен размер на начислените възнаграждения на членовете на управителния орган на УД	44 168
1.2.	DI.1.2.0.0.0.0	Годишен размер на изплатените възнаграждения на членовете на управителния орган на УД	44 168
2.1.	DI.2.1.0.0.0.0	Годишен размер на начислените възнаграждения на членовете на контролния орган на УД	
2.2.	DI.2.2.0.0.0.0	Годишен размер на изплатените възнаграждения на членовете на контролния орган на УД	
3	DI.3.0.0.0.0.0	Получени от УД годишни възнаграждения за управление на индивидуални портфейли на клиенти	
4.1	DI.4.1.0.0.0.0	Получени от УД годишни възнаграждения за управление на ДФ ЦКБ Лидер	868 517
4.2	DI.4.2.0.0.0.0	Получени от УД годишни възнаграждения за управление на ДФ ЦКБ Актив	757 486
4.3	DI.4.3.0.0.0.0	Получени от УД годишни възнаграждения за управление на ДФ ЦКБ Гарант	12 075
4.4	DI.4.4.0.0.0.0	Получени от УД годишни възнаграждения за управление на ДФ ЦКБ Прайвит	33 766
4.5	DI.4.5.0.0.0.0		
4.6	DI.4.6.0.0.0.0		
4.7	DI.4.7.0.0.0.0		
4.8	DI.4.8.0.0.0.0		
4.9	DI.4.9.0.0.0.0		
4.10	DI.4.10.0.0.0.0		
4.11	DI.4.11.0.0.0.0		
4.12	DI.4.12.0.0.0.0		
4.13	DI.4.13.0.0.0.0		
4.14	DI.4.14.0.0.0.0		
4.15	DI.4.15.0.0.0.0		
4.16	DI.4.16.0.0.0.0		
4.17	DI.4.17.0.0.0.0		
4.18	DI.4.18.0.0.0.0		
4.19	DI.4.19.0.0.0.0		
4.20	DI.4.20.0.0.0.0		
4.21	DI.4.21.0.0.0.0		
4.22	DI.4.22.0.0.0.0		
4.23	DI.4.23.0.0.0.0		
4.24	DI.4.24.0.0.0.0		
4.25	DI.4.25.0.0.0.0		
4.26	DI.4.26.0.0.0.0		
4.27	DI.4.27.0.0.0.0		
4.28	DI.4.28.0.0.0.0		
4.29	DI.4.29.0.0.0.0		
4.30	DI.4.30.0.0.0.0		
4	DI.4.0.0.0.0.0	ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ОТ УД ГОДИШНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КИС	1 671 844
5	DI.5.0.0.0.0.0	ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ОТ УД ГОДИШНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ	1 671 844

Забележка: 1. Получените от УД годишни възнаграждения за управление на КИС се представят поотделно с поименно изброяване на всички управлявани КИС, а за индивидуалните портфейли се посочва обща стойност на годишното възнаграждение.