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

# ХИМИМПОРТ АД

31 декември 2025 г.

ХИМИМПОРТ
ПУБЛИЧНА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ

# Съдържание


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

# Консолидиран отчет за финансовото състояние

| Активи | Пояснение | 31.12.2025 хил. лв. | 31.12.2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|
| Имоти, машини и съоръжения | 8 | 352 533 | 320 521 |
| Активи с право на ползване | 9 | 647 613 | 632 921 |
| Инвестиционни имоти | 10 | 589 283 | 582 779 |
| Нематериални активи | 11 | 78 860 | 91 530 |
| Отсрочени данъчни активи | 12 | 23 869 | 24 466 |
| Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 6 | 27 351 | 26 943 |
| Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти | 13 | 3 441 360 | 3 265 062 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 14 | 3 124 590 | 2 932 488 |
| Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 15 | 1 075 244 | 904 377 |
| Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност | 16 | 2 794 718 | 2 812 896 |
| Активи по държани презастрахователни договори | 27 | 79 041 | 81 363 |
| Данъчни вземания | 17 | 25 095 | 1 250 |
| Други вземания | 18 | 43 536 | 31 853 |
| Материални запаси | 19 | 73 237 | 71 973 |
| Пари и парични еквиваленти | 20 | 3 218 138 | 2 269 589 |
| **Общо активи** | | **15 594 468** | **14 050 011** |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov — Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 17:49:50 +03'00'

**/А. Керезов/**

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov — Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 17:54:50 +03'00'

**/ М. Иванов /**

**С одиторски доклад:**
**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Управител**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:21:10 +03'00'

**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:25:13 +03'00'

# Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви | Пояснение | 31.12.2025 хил. лв. | 31.12.2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|
| **Собствен капитал** | | | |
| Акционерен капитал | 21.1 | 226 463 | 226 463 |
| Премиен резерв | 21.2 | 246 309 | 246 309 |
| Други резерви | 21.3 | 510 316 | 431 860 |
| Неразпределена печалба от предходни периоди | | 564 376 | 540 809 |
| Печалба за годината | | 113 493 | 99 802 |
| **Собствен капитал, отнасящ се до акционерите на Химимпорт АД** | | **1 660 957** | **1 545 243** |
| Неконтролиращо участие | 5.1 | 400 998 | 369 833 |
| **Общо собствен капитал** | | **2 061 955** | **1 915 076** |
| | | | |
| **Пасиви** | | | |
| Задължения към депозанти | 22 | 9 440 429 | 8 354 635 |
| Други финансови задължения | 23 | 387 614 | 393 582 |
| Задължения към осигурени лица | 24 | 2 691 413 | 2 387 975 |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 25.2 | 22 972 | 22 041 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 12 | 52 957 | 46 787 |
| Пасиви по издадени застрахователни договори | 26 | 286 875 | 262 422 |
| Пасиви по държани презастрахователни договори | 27 | 17 479 | 13 807 |
| Задължения по лизингови договори | 28 | 528 956 | 551 836 |
| Данъчни задължения | 29 | 9 703 | 7 871 |
| Други задължения | 30 | 94 115 | 93 979 |
| **Общо пасиви** | | **13 532 513** | **12 134 935** |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | **15 594 468** | **14 050 011** |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov — Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 17:50:10 +03'00'

**/А. Керезов/**

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov — Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 17:55:03 +03'00'

**/ М. Иванов /**

**С одиторски доклад:**
**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Управител**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:21:34 +03'00'

**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:25:43 +03'00'

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

| | Пояснение | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|
| Приходи от нефинансова дейност | 31 | 497 360 | 491 644 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | 10 | 6 622 | 4 508 |
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 32 | 669 | 2 676 |
| **Общо приходи от нефинансова дейност** | | **504 651** | **498 828** |
| Застрахователен приход | 33 | 328 868 | 284 980 |
| Разходи за застрахователни услуги | 33 | (253 286) | (247 021) |
| **Нетен резултат от издадени застрахователни договори** | 33 | **75 582** | **37 959** |
| **Нетен резултат от държани презастрахователни договори** | 27, 33 | **(31 916)** | **(16 672)** |
| **Резултат от застрахователни услуги** | | **43 666** | **21 287** |
| Приходи от лихви | 34 | 295 080 | 297 963 |
| Разходи за лихви | 35 | (46 251) | (41 558) |
| **Нетни приходи от лихви** | | **248 829** | **256 405** |
| Нетен резултат от операции с финансови инструменти | 36 | 165 080 | 97 636 |
| Оперативни и административни разходи | 37 | (722 824) | (689 908) |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 6 | 5 283 | 5 661 |
| Други финансови приходи, нетно | 38 | 58 682 | 86 330 |
| Доходи за разпределяне по осигурителни партиди | | (148 251) | (135 837) |
| **Печалба за годината преди данъци** | | **155 116** | **140 402** |
| Разходи за данъци върху дохода | 39 | (18 190) | (15 970) |
| **Нетна печалба за годината** | | **136 926** | **124 432** |
| **Друг всеобхватен доход:** | | | |
| Преоценка на финансови активи, нетно от данъци | | 3 013 | 6 988 |
| Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи, нетно от данъци | | (169) | (567) |
| **Друг всеобхватен доход, нетно от данъци** | | **2 844** | **6 421** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **139 770** | **130 853** |
| **Нетна печалба за годината, принадлежаща на:** | | | |
| Акционерите на Химимпорт АД | | 113 493 | 99 802 |
| Неконтролиращо участие | | 23 433 | 24 630 |
| **Общо всеобхватен доход за годината, принадлежащ на:** | | | |
| Акционерите на Химимпорт АД | | 115 223 | 104 484 |
| Неконтролиращо участие | | 24 547 | 26 369 |
| **Основен доход на акция в лв.** | 40 | 0.49 | 0.44 |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 17:50:30 +03'00'
**/А. Керезов/**

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 17:55:20 +03'00'
**/М. Иванов/**

**С одиторски доклад:**
**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Управител**

Mariana Petrova Mihaylova Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:23:10 +03'00'

**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:26:08 +03'00'

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

| Всички суми са в хил. лв. | Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт АД | | | | | Неконтролиращо участие | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Акционерен капитал | Премийни резерви | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо | | |
| **Салдо към 1 януари 2025 г.** | **226 463** | **246 309** | **431 860** | **640 611** | **1 545 243** | **369 833** | **1 915 076** |
| Бизнес комбинации | - | - | - | 224 | 224 | 7 277 | **7 501** |
| Разпределяне на дивиденти | - | - | - | - | - | (659) | **(659)** |
| **Транзакции със собствениците** | **-** | **-** | **-** | **224** | **224** | **6 618** | **6 842** |
| Нетна печалба за годината | - | - | - | 113 493 | 113 493 | 23 433 | **136 926** |
| Друг всеобхватен доход | - | - | 1 730 | - | 1 730 | 1 114 | **2 844** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **1 730** | **113 493** | **115 223** | **24 547** | **139 770** |
| Разпределение на печалба от предходни периоди за резерви | - | - | 69 980 | (69 980) | - | - | **-** |
| Изменение в специализирани резерви | - | - | 7 181 | (7 181) | - | - | **-** |
| Други изменения | - | - | (435) | 702 | 267 | | **267** |
| | | | | | - | | **-** |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **226 463** | **246 309** | **510 316** | **677 869** | **1 660 957** | **400 998** | **2 061 955** |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov — Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 17:50:44 +03'00'

**/А. Керезов/**

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov — Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 17:55:33 +03'00'

**/ М. Иванов /**

**С одиторски доклад:**
**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Управител**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:23:30 +03'00'

**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:27:08 +03'00'

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

| Всички суми са в хил. лв. | Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Химимпорт АД | | | | | Неконтролиращо участие | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Акционерен капитал | Премийни резерви | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо | | |
| **Салдо към 1 януари 2024 г.** | **226 463** | **246 309** | **345 477** | **622 510** | **1 440 759** | **345 130** | **1 785 889** |
| Бизнес комбинации | - | - | - | - | - | - | - |
| Разпределяне на дивиденти | - | - | - | - | - | (1 666) | **(1 666)** |
| **Транзакции със собствениците** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | (1 666) | **(1 666)** |
| Нетна печалба за годината | - | - | - | 99 802 | 99 802 | 24 630 | **124 432** |
| Друг всеобхватен доход | - | - | 4 682 | - | 4 682 | 1 739 | **6 421** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **4 682** | **99 802** | **104 484** | **26 369** | **130 853** |
| Разпределение на печалба от предходни периоди за резерви | - | - | 75 089 | (75 089) | - | - | - |
| Изменение в специализирани резерви | - | - | 6 612 | (6 612) | - | - | - |
| **Салдо към 31 декември 2024 г.** | **226 463** | **246 309** | **431 860** | **640 611** | **1 545 243** | **369 833** | **1 915 076** |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov — Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 [illegible] +03'00'
/**А. Керезов**/

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov — Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 [illegible] +03'00'
/**М. Иванов**/

**С одиторски доклад:**
**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Управител**
**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:23:53 +03'00'

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:27:32 +03'00'

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

| | Пояснение | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **Оперативна дейност** | | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Постъпления от краткосрочни заеми | | 18 467 | 32 882 |
| Плащания по краткосрочни заеми | | (1 953) | (62 833) |
| Продажба на текущи финансови активи | | 784 759 | 511 583 |
| Придобиване на текущи финансови активи | | (1 034 092) | (876 076) |
| Постъпления от клиенти | | 499 008 | 545 033 |
| Плащания на доставчици | | (361 125) | (396 829) |
| Постъпления от осигурени лица | | 321 345 | 301 629 |
| Плащания на осигурени лица | | (135 804) | (86 787) |
| Плащания към персонала и осигурителни институции | | (149 033) | (161 823) |
| Постъпления от банкова дейност | | 57 637 036 | 69 018 812 |
| Плащания за банкова дейност | | (56 520 253) | (68 270 906) |
| Постъпления от застрахователна дейност | | 339 420 | 297 631 |
| Плащания за застрахователна дейност | | (220 697) | (197 135) |
| Платени данъци върху печалбата | | (32 553) | (2 365) |
| Други (плащания)/постъпления | | (16 758) | (15 179) |
| **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | **1 127 767** | **637 637** |
| **Инвестиционна дейност** | | | |
| Получени дивиденти от финансови активи | | 15 119 | 20 420 |
| Продажба на имоти, машини и съоръжения | | 1 849 | 1 101 |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения | | (42 086) | (18 229) |
| Придобиване на нематериални активи | | (349) | (510) |
| Продажба на инвестиционни имоти | | 2 538 | 2 325 |
| Придобиване на инвестиционни имоти | | (25 764) | (3 101) |
| Продажба на нетекущи финансови активи | | 2 678 112 | 3 032 423 |
| Придобиване на нетекущи финансови активи | | (2 794 496) | (3 629 727) |
| Получени лихви | | 60 131 | 42 448 |
| Постъпления от предоставени заеми | | 4 482 | 8 146 |
| Плащания по предоставени заеми | | (13 600) | (14 153) |
| Други постъпления | | 16 368 | 13 561 |
| **Нетен паричен поток от инвестиционна дейност** | | **(97 696)** | **(545 296)** |
| **Финансова дейност** | | | |
| Постъпления от получени заеми | 44 | 17 038 | 2 454 |
| Плащания по получени заеми | 44 | (37 650) | (26 195) |
| Платени лихви | 44 | (4 128) | (4 501) |
| Плащания по лизингови договори | 44 | (52 113) | (57 784) |
| Други плащания | | (1 258) | (1 669) |
| **Нетен паричен поток от финансова дейност** | | **(78 111)** | **(87 695)** |
| Нетно изменение на пари и парични еквиваленти | | **951 960** | **4 646** |
| **Пари и парични еквиваленти в началото на годината** | | **2 269 589** | **2 263 788** |
| Нетно изменение от валутна преоценка | | **(3 411)** | **1 155** |
| **Пари и парични еквиваленти в края на годината** | 20 | **3 218 138** | **2 269 589** |

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30.04.2026 г.

**Изготвил:** Aleksandar Dimitrov Kerezov — Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov Date: 2026.04.30 17:51:14 +03'00'

**/А. Керезов/**

**Изпълнителен директор:** Mirolyub Panchev Ivanov — Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov Date: 2026.04.30 17:56:12 +03'00'

**/М. Иванов/**

**С одиторски доклад:**

**д-р Мариана Михайлова**

**Регистриран одитор, отговорен за одита**

**Управител**

**РСМ БГ ООД**

**Одиторско дружество, рег. номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:24:15 +03'00'

Mariana Petrova Mihaylova — Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova Date: 2026.04.30 19:27:58 +03'00'

# Пояснения към консолидирания финансов отчет

## 1. Обща информация и предмет на дейност

Химимпорт АД (Групата) включва дружеството майка и всички дъщерни дружества, посочени в пояснение 5.1 Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.

Основната дейност на Групата включва следните сектори:

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

Химимпорт АД е регистрирано като акционерно дружество от Софийски градски съд на 24.01.1990 г. и не е с ограничен срок на съществуване с ЕИК 000627519. Седалището на Дружеството майка е ул. Стефан Караджа №2, София, България. Адресът на управление на Дружеството майка е ул. Стефан Караджа №2, София, България. Дружеството майка е регистрирано на Българска Фондова Борса АД на 30 октомври 2006 г. с борсов код 6C4/CHIM за обикновени акции на дружеството и с LEI код 549300GB265U3RQEQC54.

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

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

- Инвест Кепитъл АД – представлявано от Бистра Маринкова и Миролюб Иванов
- ЦКБ Груп ЕАД – представлявано от Тихомир Атанасов
- Марияна Баждарова

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

Александър Керезов
Иво Георгиев
Марин Митев
Никола Мишев
Миролюб Иванов
Цветан Ботев

Към 31 декември 2025 г. Дружеството майка се представлява от изпълнителния директор Миролюб Иванов.

Броят на служителите на Групата към 31 декември 2025 г. е 4 071 (2024:4 365).

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

## 2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

### 2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

Дружеството майка Химимпорт АД е изготвило и одитиран самостоятелен финансов отчет на 31 март 2025 г.

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

Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

### 2.2. Прилагане принципа на действащо предприятие

Към датата на изготвяне на този консолидиран финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Групата разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в следващите години. Съответно, то продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния самостоятелен финансов отчет. Външните фактори, които се наблюдават от ръководството с цел анализ и определяне на рисковете пред които е изправено дружеството и групата на дружеството са предимно свързани с военните конфликти на територията на Украйна и Близкия изток, както и нестабилната макроикономическа обстановка в страната и света, основно в резултат на геополитическите несигурности.

Геополитически Събития

**Конфликтът между Русия и Украйна**

Геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия оказаха пряко въздействие върху дейността на част от дъщерните и асоциирани дружества, тъй като част от приходите им са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската федерация.
Всички тези фактори все още оказват влияние върху темпа на ръст на приходите от авиационна дейност и свързаните с тях паричните потоци.

**Конфликтът в Близкия изток**

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Конкретно, ефектите за Групата ще бъдат по

отношение на инвестициите в дъщерни дружества, чиято авиационна дейност е пряко повлияна от затварянето на въздушното пространство и ограничаването на полетите в региона на Близкия изток.

Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания. Към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

*Макроикономически несигурности*

При преценката за действащо предприятие са взети предвид актуалните макроикономически прогнози за Република България за 2026 г., публикувани от Българската народна банка (БНБ) и Министерството на финансите, включително:

- Очакван икономически растеж на БВП от 3.1% през 2026 г.
- Инфлация в размер на 3.5%, с тенденция към забавяне спрямо 2025 г.
- Ниска безработица, стабилно потребление и умерен ръст на заплатите.
- Очаквано усвояване на средства от ЕС по Националния план за възстановяване и устойчивост.
- Преминаване към еврото от 01.01.2026 г., което се очаква да подобри паричната трансмисия и да засили доверието в икономическата среда.

Прогнозите се характеризират с висока степен на несигурност, произтичаща и от външната среда. Основните източници на несигурност са свързани с потенциалните промени в търговската политика на САЩ спрямо Европа и други държави и ответните реакции на основните им търговски партньори, Тези фактори е възможно да окажат съществено негативно влияние върху икономическата активност в България.

През 2025 г. САЩ обявиха нови търговски мита върху стоки от ЕС и Китай, което доведе до напрежение в глобалната търговска система. Според Европейската централна банка и Международния валутен фонд, подобни мерки могат да доведат до:

- Забавяне на икономическия растеж в ЕС с до 1.2% от БВП до края на 2026 г.
- Намаляване на износа в ключови сектори като автомобилостроене, фармацевтика и електроника.
- Повишена несигурност в търговските отношения, което може да повлияе на инвестиционната активност и валутните курсове.

Ръководството счита, че макар тези фактори да представляват риск, те не застрашават непосредствено дейността на Дружеството.

## 3. Нови или изменени стандарти и разяснения

### 3.1. Нови стандарти изменения и разяснения, влезли в сила от 1 януари 2025 г.

Групата е приела следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за консолидирания финансов отчет на Групата за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г.:

**Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС**

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде

обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран 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 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

**Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС**
Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- ***МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане***

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- ***МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания***

- *Печалба или загуба от отписване.* Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
- *Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката.* Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- *Въведение и оповестяване на кредитния риск.* С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- ***МСФО 9 Финансови инструменти***

- *Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя.* Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- *Цена на сделката.* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- ***МСФО 10 Консолидирани финансови отчети***

- *Определяне на "де факто агент".* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

- ***МСС 7 Отчет за паричните потоци***
- *Себестойностен метод.* Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

**Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС**

Измененията са:

- ***Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.*** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.

- ***Класификация на финансови активи***
- *Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем.* Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
- *Активи с нерегресни характеристики*. Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
- *Договорно свързани инструменти*. Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.

- ***Оповестявания***
- *Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход*. Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- *Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци.* Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

**МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., приет от ЕС**

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

**МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС**

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.

МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на плановете за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

**Изменения в МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестяване, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;**

Измененията включват намалени изисквания за оповестяване, изключване на цели и насоки в области като споразумения за финансиране на доставчици, правила от Втори стълб и финансови инструменти, както и замяна на определените от ръководството показатели за ефективност с препратка към МСФО 18.

**Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;**

Промените се отнасят до конкретен случай, при който предприятие майка (чиято валута на представяне е хиперинфлационна) консолидира чуждестранно предприятие (чиято функционална валута не е хиперинфлационна). Сравнителните данни за чуждестранни предприятия с нехиперинфлационни функционални валути трябва да бъдат

преизчислени, като се използва общият ценови индекс (съгласно МСС 29), когато се представят в хиперинфлационната валута на представяне.

## 4. Съществена информация за счетоводната политика

### 4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, е представена по-долу.

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

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

### 4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или

в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на консолидираните финансови отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

През 2025 г. е представен един сравнителен период.

### 4.3. База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и дъщерните предприятия към 31 декември 2025 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

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

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

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците

на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

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

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

### 4.4. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта. През 2024 г. в страната бяха приети изменения в Закона за счетоводството, които изискваха предприятия от обществен интерес с персонал над 500 души да изготвят и отчет за устойчивост като част от доклада за дейността. През март 2025 г. измененията бяха отложени с 1 година, т.е. влизат в сила за финансови отчети за 2025 г. С брой 115 от ДВ, от 30.12.2025 г. беше публикуван Закон за изменение и допълнение на Закона за данък върху добавената стойност, с който е изменен параграф 3 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството. С публикуваното изменение докладването по устойчивост се измества с още една година: като първият отчетен период, за който Химимпорт АД следва да включва отчет за устойчивост, е 2027 г.

През 2027 г. се очакват множество различни изменения, вкл. повишаване на праговете за докладване, промяна в дефиницията за нетни приходи, както и значителна промяна в ЕСОУ.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове. Начинът, по който дъщерните и асоциираните дружества от Групата осъществяват своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на CO2, които те генерират. Част от дъщерните и асоциираните дружества са ангажирани със закупуване на квоти за емисии съгласно Директива 2003/87/ЕО, Директива за СТЕ – последна изменена с Директива (ЕС) 2018/410, с което дават своя значителен принос за намаляване рисковете от изместване на въглеродните емисии и са стимулиране на декарбонизацията, посредством включването на референтни индикатори за безплатно разпределяне на емисии, базирани на резултатите на предприятията с най-добри резултати в даден сектор.

Дейността на Групата цели да постигне принципа „за ненанасяне на значителни вреди“.

Към момента в повечето дружества от Групата на най – уязвимите сегменти имат утвърдени и подробно разписани мерки за преодоляване на измененията от климатично естество, както и начини за достигане на NetZero ниво на въглеродните емисии.

Ефектите от климатичните промени могат да бъдат в контекста на две перспективи - въздействие, което дадено предприятие може да окаже чрез своята дейност върху околната

среда, и въздействието, което може да има изменението на околната среда и климата върху стопанската му дейност.

Дейността на Групата обхваща множество икономически дейности, някои дружества нямат директно въздействие върху околната среда, за разлика от други, които имат пряко въздействие, за което се цели да бъде ограничено чрез постигане на баланс между устойчиви практики, без загуба на икономическа ефективност.

При настъпване на действия по отношение на изменение за климата в бъдеще, пряко засягащи дейността, дружествата в Групата се ангажират да изготвят анализ на въздействието върху климата и да ограничават въглеродните си емисии. Ръководството на Групата следи развитието на регулаторните промени и потенциалните ограничения, които биха възникнали в тази връзка.

Относно изпълнение целите за намаляване на въглеродния отпечатък и въздействието върху климата, от началото на 2025 г. авиокомпаниите се задължават да осигуряват поне 2% от използваното авиационно гориво да бъде устойчиво. Устойчивото авиационно гориво (УАГ), известно още като SAF (Sustainable Aviation Fuel), представлява алтернатива на традиционните изкопаеми горива, като има сходни технически характеристики, но се произвежда от устойчиви суровини и води до значително по-ниски въглеродни емисии. Тези изисквания са заложени в Регламент (ЕС) 2023/2405 на Европейския парламент и на Съвета от 18 октомври 2023 г. (инициатива ReFuelEU Aviation), който цели създаване на еднакви условия за устойчив въздушен транспорт

Постепенното въвеждане на устойчиво авиационно гориво (УАГ/SAF) на пазара на въздушния транспорт в Съюза води до допълнителни разходи за авиокомпаниите, тъй като производството му към момента е по-скъпо в сравнение с конвенционалните авиационни горива. Това може да създаде предизвикателства пред равнопоставените условия на конкуренция в сектора, включително между оператори и летища, в контекста на съществуващите регулаторни механизми като Схемата за компенсиране и намаляване на въглеродните емисии в международното въздухоплаване (CORSIA) и Системата на ЕС за търговия с емисии (EU ETS). В допълнение, ограниченото предлагане на суровини и производствен капацитет за УАГ може да доведе до недостиг и допълнителен натиск върху цените, което потенциално да засегне конкурентоспособността на въздухоплавателния сектор. Поради това в европейската регулаторна рамка са предвидени хармонизирани мерки, насочени към предотвратяване на неблагоприятни пазарни ефекти и осигуряване на еднакви условия за всички участници в сектора

В съответствие с предходната година към 31 декември 2025 г. ръководството на Групата не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху консолидираните финансови отчети. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата рискове и въпроси.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на промени на екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене или нагласи към различните продукти и услуги, предоставяни от Групата. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат потенциално влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Групата.

### 4.5. Бизнес комбинации

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

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били

признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

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

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

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

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

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

### 4.6. Сделки с неконтролиращи участия

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

### 4.7. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 4.8. Сделки в чуждестранна валута

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

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

справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и транзакции на отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията. Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

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

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

### 4.9. Отчитане по сегменти

Групата оперира в следните бизнес сегменти:

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

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

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

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

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

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

### 4.10. Приходи

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:
1. Идентифициране на договора с клиента;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

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

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

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

### Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.
При определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

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

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

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

### Принципал или агент

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

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

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

**Търговски вземания и активи по договори**

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

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

**Пасиви по договори**

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

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

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

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

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

**Предоставяне на услуги**

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

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

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

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

**Приходи от авиационна дейност**

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

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

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

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

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

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

**Продажба на стоки и продукция**

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

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

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

### 4.10.3. Други приходи на Групата

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

Приходите от банкови такси и комисионни, които не са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовите инструменти, лихви по предоставени заеми, печалби от търговия с финансови инструменти се признават по реда на МСФО 9. Приходите, свързани със застрахователната дейност на Групата, се отчитат в съответствие с МСФО 17.

Признаването и отчитането е както следва:

**Приходи от банкова дейност**

**Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от и разходите за лихви се признават като се взема предвид ефективния

доход/ефективния лихвен процент на съответния финансов актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент. Ефективният лихвен процент е процентът при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или, там където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на инструмента. Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

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

- лихви от финансови активи и пасиви, оценявани по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;

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

- лихви от финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

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

### Такси и комисиони

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

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

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

### Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават по справедлива стойност, когато е налице приемлива гаранция, че Групата ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

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

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

## 4.11. Оперативни разходи

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

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

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

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

– Оперативни и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);

– Разходи за брак на материални запаси;

– Разходи, свързани с изпълнение на задължението;

– Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

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

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

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

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

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

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

### 4.13. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.5 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.17 за информация относно тестовете за обезценка.

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

### 4.14. Нематериални активи

Нематериалните активи включват търговски марки, лицензи и патенти, програмни продукти, връзки с клиенти, продукти от развойна дейност, активи по проучване и оценка на минерални ресурси и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се

признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

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

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

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

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отчитане на разходите за мейнтенанс резерв на летателни апарати:

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

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

| | |
|---|---|
| – Сгради | от 25 до 61 години |
| – Машини | от 3 до 5 години |
| – Съоръжения | от 4 до 25 години |
| – Транспортни средства | от 4 до 10 години |
| – Летателни апарати | до 30 години |
| – Двигатели | 12 години |
| – Кораби | до 71 години |
| – Стопански инвентар | 7 години |
| – Други | 7 години |

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

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата е в размер на 700 лв.

## 4.16. Лизинг

### 4.16.1. Наети активи

**Групата като лизингополучател**

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

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

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

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

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

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

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

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва:

- когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране за съответния компонент; или
- лихвен процент, състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка, отразяваща кредитния риск, свързан със съответния компонент на Групата и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута, обезпечения и вид на наетия актив.

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

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

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

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

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

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

### Групата като лизингодател

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

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

### 4.17. Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

### 4.18. Инвестиционни имоти

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

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред Продажба на нетекущи активи и на ред Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти.

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

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се

признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от нефинансова дейност" и ред „Оперативни и административни разходи", и се признават, както е описано в пояснение 4.10 и пояснение 4.11.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"Операции по проучване" – означава операциите с цел проучване на акумулация от петрол. Това включва, без да се ограничава до, геоложки, геофизични, фотографски, геохимични и други анализи, изучавания и изследвания, както и сондиране, удълбочаване, напускане или обсаждане и перфориране, както и изпитване на търсещи сондажи за откриването на петрол, и покупката,

наемането или придобиването на такива суровини, материали, оборудване за тези дейности, каквито могат да бъдат включени в одобрените годишни работни проекти и бюджети.

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

## 4.20. Финансови инструменти

### 4.20.1. Признаване и отписване

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

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

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

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

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

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

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

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

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

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

### 4.20.3. Последващо оценяване на финансовите активи

#### Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното

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

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

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

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

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

### 4.20.4. Обезценка на финансовите активи

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

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

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния

риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи паричен недостиг. Тази разлика е 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.

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

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

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

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

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия

срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчислят очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

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

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

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

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

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

### 4.20.5. Прекласификация на финансови инструменти

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

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

### 4.20.6. Печалба или загуба от финансови инструменти

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

а) е част от хеджиращо взаимоотношение

б) е инвестиция в капиталов инструмент и Групата е избрала да представя печалбите и загубите от тази инвестиция в друг всеобхватен доход

в) финансов пасив, определен като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, и Групата е задължена да представи ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход

г) е финансов актив, оценен по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и Групата е задължена да признава някои промени в справедливата стойност в другия всеобхватен доход.

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

Печалба или загуба от финансов актив, оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се признава от страна на Групата в друг всеобхватен доход, с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загубите от валутни операции до момента на

отписване или рекласификация на финансовия актив. Когато финансовият актив се отписва, кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация. Ако финансовият актив се прекласифицира от категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход", Групата взема предвид кумулативната печалба или загуба, която е била призната в друг всеобхватен доход. Лихвата, която се изчислява чрез използването на метода на ефективната лихва, се признава в печалбата или загубата.

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

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

### 4.20.8. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

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

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

### 4.20.9. Отписване на финансови инструменти

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

## 4.21. Деривативи

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

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

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

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

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

### 4.23. Провизии за кредитни ангажименти

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

### 4.24. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство, резервни части и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

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

### 4.25. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.35.1.

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

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

### 4.26. Пари и парични еквиваленти

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

Парични средства и парични еквиваленти, за целите на съставяне на консолидирания отчет за паричните потоци, включват паричните средства, салдата по сметките в Централната банка (БНБ) и ностро сметките, които представляват разплащателни сметки в други банки без ограничения при използването им, както и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки с падеж до 3 месеца.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 4.28. Осигурителни и пенсионни договори

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

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

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

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

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

Плащанията са под формата на:

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

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:
- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърли в полза на трето лице или друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в неговата индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида.

Професионален пенсионен фонд (ППФ) осигурява срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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

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

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

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

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

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

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

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от Универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.
Осигурените лица във Фонда имат право на:
- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 89.99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се определя на основата на:
- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент;
- биометрични таблици.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление “Осигурителен надзор”.
Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:
- при смърт на осигуреното лице;
- при прехвърляне на средствата в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно осигурително дружество, на осигурено лице, подписало действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, и за което процедурата за промяна на участие не е прекратена.
- при еднократен избор от осигуреното лице по реда на чл. 4б от КСО да промени осигуряването си от Фонда във фонд “Пенсии” на ДОО, съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“, не по-късно от 5 години преди възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО и ако не му е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 4.29. Резерви за пенсионна дейност

Групата заделя пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност, свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО). Резервите, които са формирани към 31 декември 2025 г. представляват 1.15% от нетните активи на тези фондове (към 31 декември 2024: 1%).

### 4.30. Задължения към осигурени лица

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

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

### 4.31. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили

труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

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

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

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

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

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

### 4.32. Счетоводно третиране на застрахователните и презастрахователни договори – Общо застраховане

#### 4.32.1. Отделяне на компонентите от застрахователните и презастрахователните договори

Групата оценява своите застрахователни и презастрахователни продукти по Общо застраховане, за да определи дали те съдържат отделни компоненти, които трябва да бъдат отчетени съгласно друг МСФО вместо МСФО 17.

След отделянето на всички отделни компоненти, Групата прилага МСФО 17 за всички останали компоненти на основния застрахователен договор. По застраховка Автомобилно каско, Групата е определила покритието по основния застрахователния договор за Каско асистънс, като отделен компонент и го отчита отделно съгласно изискванията на МСФО 15.

Някои издадени презастрахователни договори съдържат споразумения за комисиони. Съгласно тези договорености има минимална гарантирана сума, която притежателят на полицата винаги ще получава – или под формата на комисионна, или като вземания, или друго договорно плащане, независимо от застрахователното събитие. Минималните гарантирани суми са оценени като силно взаимосвързани със застрахователния компонент на презастрахователните договори и следователно са неотделни инвестиционни компоненти, които не се отчитат отделно.

#### 4.32.2. Равнище на обобщаване

МСФО 17 изисква Групата да определи равнище на обобщаване за прилагане на неговите изисквания. Преди това Групата е прилагала нива на агрегиране съгласно изискванията на националното законодателство. Равнището на обобщаване за Групата се определя първо чрез разделяне на бизнеса, записан на портфейли. Портфейлите се състоят от групи договори със сходни рискове, които се управляват заедно.

В следващата таблица са представени групите по директен бизнес, които Групата е формирала:

| Групи съгласно МСФО 17 |
|---|
| Не се предлага |
| Застраховане във връзка със защита на доходите |
| Пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите |
| Застраховане във връзка с обезщетение на работниците |
| ГО на МПС |
| Отговорност на превозвача |
| Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства |
| Пропорционално Друго презастраховане във връзка с моторни превозни средства |
| Авиационно застраховане |
| Морско застраховане |
| Транспортно застраховане |
| Пропорционално Морско, Авиационно и Транспортно презастраховане |
| Застраховки на имущество |
| Всички рискове на предприемача |
| Земеделски култури |
| Пропорционално Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия |
| Обща гражданска отговорност |
| Професионална отговорност на участниците в строителството |
| Пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност |
| Кредитно и гаранционно застраховане |
| не се предлага |
| Оказване на помощ |
| Разни финансови загуби |
| Непропорционално здравно презастраховане |
| Непропорционално презастраховане срещу злополука |
| Не се предлага |
| Морско, авиационно и транспортно непропорционално презастраховане |
| Непропорционално имуществено презастраховане |

Портфейлите се разделят допълнително въз основа на очакваната доходност в началото на три категории: обременяващи договори, договори без значителен риск да станат обременяващи и останалите. Това означава, че за определяне на нивото на агрегиране Групата идентифицира договора като най-малката "единица", т.е. най-малкия общ знаменател. Групата не е идентифицирала обременяващи групи договори, като приема, че никакви договори в портфейла не са обременяващи при първоначалното признаване.

Групата обаче прави оценка на това дали поредица от договори трябва да се разглеждат заедно като едно цяло въз основа на разумна и достъпна информация или дали един договор съдържа компоненти, които трябва да бъдат отделени и третирани като самостоятелни договори. Като такъв, това, което се третира като договор за счетоводни цели, може да се различава от това, което се счита за договор за други цели (т.е. правни или управленски).

МСФО 17 също така изисква никоя група за целите на нивото на агрегиране да не може да съдържа договори, издадени през интервал от повече от една година.

Групата разделя портфейлите от презастрахователни договори, като прилага същите принципи, изложени по-горе, с изключение на това, че позоваванията на обременяващи договори се отнасят до договори, по които има нетна печалба при първоначалното признаване. За някои групи презастрахователни договори, които се държат, групата може да се състои от един договор.

Групирането на закупеното презастраховане е извършено на база хомогенни групи рискове и вид на презастрахователния договор:

**Презастрахователни групи**

Непропорционално презастраховане - Застраховане във връзка с обезщетение на работниците
Пропорционално презастраховане - Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства
Презастраховане на CAT рискове - Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства
Факултативно презастраховане - Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства
Факултативно презастраховане - Авиационно застраховане
Факултативно презастраховане - Морско застраховане
Пропорционално презастраховане - Морско застраховане
Презастраховане на CAT рискове - Морско застраховане
Факултативно презастраховане – Карго
Презастраховане на CAT рискове – Карго
Пропорционално презастраховане – Карго
Пропорционално презастраховане - Застраховки на имущество
Пропорционално презастраховане - Рискове на предприемача
Презастраховане на CAT рискове - Застраховки на имущество
Факултативно презастраховане - Застраховки на имущество
Пропорционално презастраховане - ГО на МПС имуществени претенции
Пропорционално презастраховане - ГО на МПС неимуществени претенции
Непропорционално презастраховане - ГО на МПС
Пропорционално презастраховане - Отговорност на превозвача
Непропорционално презастраховане - Обща гражданска отговорност
Факултативно презастраховане - Обща гражданска отговорност

### 4.32.3. Признаване на застрахователните договори

Групата признава групи от застрахователни договори, които издава, от датата на тяхното сключване, като е прието, че първото плащане на премия е дължимо на датата на сключване на договора.
Групата признава група от презастрахователни договори, които е сключило, от по-ранната от следните дати:

- Началото на гаранционния период на групата презастрахователни договори. (Групата обаче забавя признаването на група държани презастрахователни договори, които осигуряват пропорционално покритие до датата, на която първоначално е признат всеки основен застрахователен договор, ако тази дата е по-късна от началото на периода на покритие на групата от държани презастрахователни договори)

и

- Датата, на която Групата признава обременяваща група от основни застрахователни договори, ако е сключило свързания презастрахователен договор, държан в групата презастрахователни договори, държани на или преди тази дата.

Групата добавя нови договори към групата през отчетния период, в който този договор отговаря на един от критериите, посочени по-горе.

### 4.32.4. Граници на застрахователния договор

Групата включва при оценяването на група застрахователни договори всички бъдещи парични потоци в рамките на всеки договор в групата. Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако произтичат от материални права и задължения, които съществуват през отчетния период, през който Групата може да застави притежателя на полицата да плати премиите или в които Групата има съществено задължение да предостави на притежателя на полицата услуги по застрахователен договор.
Пасив или актив, свързан с очаквани премии или претенции извън границите на застрахователния договор, не се признава. Тези суми се отнасят до бъдещи застрахователни договори.

### 4.32.5. Измерване - Подход на разпределяне на премиите

| | *Възприет подход* |
|---|---|
| Подход за разпределение на премиите (ПРП) Допустимост | Периодът на покритие за договорите за застраховане е една година или по-малко и така се квалифицира автоматично за ПРП. Застраховки по Разни финансови загуби и Гаранции включват договори със срок на покритие по-голям от една година.<br>Въпреки това, няма съществена разлика в оценката на задължението за оставащо покритие между ПРП и общия модел, поради което те отговарят на изискванията за ПРП. |
| Парични потоци за придобиване на застраховане за издадени застрахователни договори | За всички застраховки паричните потоци при придобиване на застраховане се разпределят към свързани групи застрахователни договори и се амортизират през периода на покритие на свързаната група. |
| Пасив за остатъчно покритие коригиран с финансовия риск и стойността на парите във времето | Няма надбавка, тъй като премиите се получават в рамките на една година от периода на покритие. |
| Пасив за възникнали претенции коригиран със стойността на парите във времето | За всички групи, паричните потоци се коригират за стойността на парите във времето. |
| Финансови приходи и разходи от застраховане | За всички промяната в ПВП в резултат на промени в дисконтовите проценти се отразява в печалбата или загубата. |

### 4.32.6. Застрахователни договори – първоначална оценка

Групата прилага подхода за разпределение на премиите (ПРП) към всички застрахователни договори по Общо застраховане, които издава, и презастрахователните договори, които притежава, като:

- Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко, включително услугите по застрахователния договор, произтичащи от всички премии в рамките на договора

или

- За договори, по-дълги от една година, Групата е моделирало възможни бъдещи сценарии и основателно очаква, че оценката на пасива за оставащо покритие за групата, съдържаща тези договори съгласно ПРП, не се различава съществено от оценката, която би била направена при прилагането на общия модел. При оценката на съществеността Групата е взела предвид и качествени фактори като естеството на риска и видовете дейности.

Групата не прилага ПРП, ако в началото на групата договори очаква значителна променливост в паричните потоци за изпълнение, която би повлияла на оценката на пасива за оставащото покритие през периода преди възникването на иска. Променливостта в паричните потоци за изпълнение нараства например със:

- Степента на бъдещите парични потоци, свързани с деривативи, внедрени в договорите
- Продължителността на периода на покритие на групата договори

За група договори, които не са обременяващи при първоначалното признаване, Групата оценява задължението за оставащо покритие като:

- Премиите, ако има такива, получени при първоначалното признаване
- Минус паричните потоци от придобиване на застраховане към тази дата, с изключение на договорите, които са една година или по-малко, когато това е разход,
- Плюс или минус всяка сума, произтичаща от отписването към тази дата на актив за парични потоци за придобиване на застраховане; и
- Всеки друг актив или пасив, признат преди това за парични потоци, свързани с групата договори, които групата плаща или получава преди признаването на групата застрахователни договори.

Не се прилага надбавка за стойността на парите във времето, тъй като премиите се получават в рамките на една година от периода на покритие.

Когато фактите и обстоятелствата показват, че договорите са обременяващи при първоначалното признаване, Група извършва допълнителен анализ, за да определи дали се очаква нетен изходящ поток от договора. Такива обременяващи договори се групират отделно от другите договори и Група признава загуба в печалбата или загубата за нетния изходящ поток, в резултат на което балансовата сума на пасива за групата е равна на паричните потоци за изпълнение.

#### 4.32.6.1. Държани презастрахователни договори – първоначална оценка

Групата измерва своите презастрахователни активи за група презастрахователни договори, които държи на същата основа като застрахователните договори, които издава. Те обаче са адаптирани, за да отразяват характеристиките на държаните презастрахователни договори, които се различават от издадените застрахователни договори, например генерирането на разходи или намаляването на разходите, а не на приходите.
Когато Групата признава загуба при първоначалното признаване на обременяваща група от базови застрахователни договори или когато към групата се добавят допълнителни обременяващи базисни застрахователни договори, Групата установява компонент на актива за възстановяване на загуби за оставащо покритие за група държани презастрахователни договори, изобразяващи възстановяването на загуби.
Групата изчислява компонента загуба/възстановяване, като умножава загубата, призната по основните застрахователни договори, и процента на претенциите по основните застрахователни договори, които Групата очаква да възстанови от групата на държаните презастрахователни договори. Групата използва систематичен и рационален метод за определяне на частта от загубите, признати в групата по застрахователни договори, обхванати от групата презастрахователни договори, държани, когато някои договори в базисната група не са обхванати от групата на държаните презастрахователни договори.
Компонентът за възстановяване на загуби коригира балансовата сума на актива за оставащото покритие.

#### 4.32.6.2. Застрахователни договори – последващо оценяване

Групата оценява балансовата сума на пасива за остатъчно покритие към края на всеки отчетен период като задължение за оставащо покритие в началото на периода:

- Плюс премиите, получени през периода
- Минус паричните потоци при придобиване на застраховане, с изключение на непреките парични потоци за придобиване на застраховки, които Групата избира да отчете като разходи при възникването им
- Плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци от придобиване на застраховане, признати като разход през отчетния период за групата
- Плюс всяка корекция на компонента на финансиране, когато е приложимо
- Минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през периода
- Минус всеки инвестиционен компонент, платен или прехвърлен към пасива за възникнали претенции

Групата оценява пасива за възникнали претенции като парични потоци за изпълнение, свързани с възникнали искове. Паричните потоци за изпълнение включват по безпристрастен начин цялата разумна и достоверна информация, налична без излишни разходи или усилия относно размера, разположението във времето и несигурността на тези бъдещи парични потоци, те отразяват текущите приблизителни оценки от гледна точка на Групата и включват изрична корекция за нефинансов риск (корекция за риск).
Групата коригира бъдещите парични потоци за стойността на парите във времето и ефекта на финансовия риск за оценката на пасива за възникнали искове.
Когато по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че група застрахователни договори е обременяваща, Групата признава загуба в печалбата или загубата за нетния изходящ поток, в резултат на което балансовата сума на задължението за групата е равна на паричните потоци за изпълнение.

#### 4.32.6.3. Държани презастрахователни договори – последващо оценяване

Последващото оценяване на държаните презастрахователни договори следва същите принципи като тези за издадените застрахователни договори и е адаптирано, за да отрази специфичните характеристики на държаните презастрахователни договори.
Когато групата е установила компонент на възстановяване на загуби, Групата впоследствие намалява компонента за възстановяване на загуби до нула в съответствие с намаленията в обременителната група от основни застрахователни договори, за да отрази, че компонентът възстановяване на загуби не надвишава частта от балансовата стойност на компонента на загубата на обременителната група от базови застрахователни договори, която Групата очаква да възстанови от групата на държаните презастрахователни договори.

#### 4.32.6.4. Парични потоци при придобиване на застраховане

Паричните потоци по придобиване на застраховане възникват от разходите за продажба, сключване (подписване) и започване на група застрахователни договори (издадени или очаквани да бъдат издадени), които са пряко свързани с портфейла от застрахователни договори, към който принадлежи групата.
Когато паричните потоци по придобиване на застраховане са платени или възникнали преди свързаната група застрахователни договори да бъде призната в отчета за финансовото състояние, за всяка свързана група се признава отделен актив за паричните потоци по придобиване на застраховане.

#### 4.32.6.5. Застрахователни договори – изменение и отписване

Групата отписва застрахователни договори, когато:
- Правата и задълженията, свързани с договора, са погасени (т.е. освободени, анулирани или изтекли)

или

- Договорът се изменя така, че изменението води до промяна в модела на оценяване или приложимия стандарт за оценяване на компонент от договора, променя съществено границата на договора или изисква промененият договор да бъде включен в друга група. В такива случаи Групата отписва първоначалния договор и признава променения договор като нов договор.

Когато дадено изменение не се третира като отписване, Групата признава сумите, платени или получени за изменението с договора, като корекция на съответния пасив за остатъчно покритие.

### 4.32.7. Представяне

Групата е представила отделно в отчета за финансовото състояние балансовата стойност на портфейлите от издадени застрахователни договори, които са активи, портфейлите от издадени застрахователни договори, които са пасиви, портфейлите от презастрахователни договори, които са активи, и портфейлите от презастрахователни договори, които са пасиви.
Групата разделя общата сума, призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, на резултат от застрахователни услуги, включващ приходите от застраховане и разходите за застрахователни услуги, както и финансовите приходи или разходи от застраховане.
Групата не прави разбивка на промяната в корекцията за риск за нефинансов риск между финансова и нефинансова част и включва цялата промяна като част от резултата от застрахователните услуги.
Групата представя отделно приходите или разходите от презастрахователни договори от разходите или приходите от издадени застрахователни договори.

#### 4.32.7.1. Приходи от застраховане

Застрахователният приход за периода е сумата на очакваните постъпления от премии (с изключение на инвестиционния компонент), разпределени за периода. Групата разпределя очакваните постъпления от премии за всеки период на услугите по застрахователния договор въз основа на изминалото време. Очакваният модел на освобождаване на риска по време на периода на покритие не се различава значително от изминалото време, което не предполага разпределението да се извършва въз основа на очакваното време на направените разходи за застрахователни услуги.
Групата променя базата за разпределение между двата горепосочени метода, ако е необходимо, ако фактите и обстоятелствата се променят. Промяната се отчита в перспектива като промяна в счетоводната приблизителна оценка.
За представените периоди всички приходи са признати на базата на изминалото време.

#### 4.32.7.2. Компоненти на загуба

Групата приема, че никакви договори не са обременяващи при първоначалното признаване, освен ако фактите и обстоятелствата не показват друго. Когато случаят не е такъв и ако в който и да е момент през периода на покритие, фактите и обстоятелствата, посочени в бележка, показват, че група застрахователни договори е обременяваща, Групата установява компонент на загуба като превишение на паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до оставащото покритие на групата, над балансовата сума на задължението за оставащо покритие на групата. Съответно, до края на периода на покритие на групата договори компонентът на загубата ще бъде нула.

#### 4.32.7.3. Компоненти за възстановяване на загуба

Когато Групата признава загуба при първоначалното признаване на обременяваща група от основни застрахователни договори или когато към групата се добавят допълнителни обременяващи базисни застрахователни договори, Групата установява компонент на актива за възстановяване на загуба за остатъчно покритие за група държани презастрахователни договори, отразяващи очакваното възстановяване на загубите.
Компонентът "възстановяване на загуба" впоследствие се свежда до нула в съответствие с намаленията в обременяващата група от базови застрахователни договори, за да се отрази, че компонентът възстановяване на загуба не надвишава частта от балансовата стойност на компонента на загубата на обременяващата група от базови застрахователни договори, която Групата очаква да възстанови от групата на държаните презастрахователни договори.

#### 4.32.7.4. Финансови приходи и разходи по застраховане

Финансовите приходите или разходите по застраховане включват промяната в балансовата стойност на групата застрахователни договори, произтичаща от:

- Ефектът от стойността на парите във времето и промените във времевата стойност на парите; и
- Ефектът от финансовия риск и промените във финансовия риск.

Групата не прави разбивка на финансовите приходи и разходи, тъй като свързаните с тях финансови активи се управляват на база справедлива стойност и се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

#### 4.32.7.5. Нетни приходи или разходи от държани презастрахователни договори

Групата представя отделно на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход сумите, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователите, и разпределението на платените презастрахователни премии. Групата третира презастрахователните парични потоци, които зависят от вземания по основните договори като част от претенциите, които се очаква да бъдат възстановени по държания презастрахователен договор, и изключва инвестиционните компоненти и комисионите от разпределянето на презастрахователните премии, представени на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### 4.33. Обобщение на значимите счетоводни политики за застрахователните и презастрахователните договори – Животозастраховане

Групата издава ограничен обем животозастрахователни договори, които представляват несъществена част от общия застрахователен портфейл на консолидирано ниво. Тези договори се отчитат в съответствие с изискванията на МСФО 17, като за целите на измерването се прилагат същите общи принципи, използвани за застрахователни договори с дългосрочен характер. Поради ограничения им обем, счетоводната политика не съдържа допълнителна детайлизация за този вид договори.

Групата издава животозастрахователни договори чрез своето дъщерно дружество „ЦКБ Живот“, като този вид дейност представлява ограничена част от общата застрахователна дейност на консолидирано ниво. Животозастрахователните договори попадат в обхвата на МСФО 17 „Застрахователни договори“ и се отчитат в съответствие с принципите, установени в стандарта.

Животозастрахователните договори се групират в портфейли въз основа на сходни рискови характеристики. За целите на тяхното измерване Групата прилага подходящ измервателен

модел съгласно МСФО 17, като за договори с краткосрочен характер се прилага опростеният подход (Premium Allocation Approach – PAA), когато са изпълнени условията за неговото прилагане, при всички останали случаи се прилага Общия модел на оценка на паричните потоци, представен в МСФО 17.

Задълженията по животозастрахователни договори се измерват на база на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с изпълнението на договорите, като се отчитат ефектите от времевата стойност на парите и риска, доколкото това е приложимо съгласно изискванията на стандарта. Всички оценки се извършват при използване на последователни допускания, отразяващи текущите икономически условия.

Приходите и разходите, произтичащи от животозастрахователни договори, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от резултата от застрахователни услуги в периода, през който се предоставят застрахователните услуги по договорите.

Активите и пасивите по животозастрахователни договори се представят на отделни редове в пояснение 26, в съответствие с изискванията за представяне по МСФО 17.

Поради ограничения обем на животозастрахователната дейност на консолидирано ниво, настоящата счетоводна политика не съдържа допълнителна детайлизация. Ръководството е приложило оценка за същественост при определяне на нивото на оповестяване, като е взело предвид принципа на същественост съгласно МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

### 4.34. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

### 4.35. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.36.

Ръководството основава своите преценки, оценки и предположения на историческия опит и на други различни фактори, включително очакванията за бъдещи събития, за които ръководството смята, че са разумни при дадените обстоятелства. Получените счетоводни преценки и оценки рядко ще се равняват на свързаните с тях действителни резултати. Преценките, оценките и предположенията, които имат значителен риск да доведат до съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са разгледани по-долу.

#### 4.35.1. Отсрочени данъчни активи

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

#### 4.35.2. Прехвърлен контрол над дъщерни дружества

В случаите, в които предприятието – майка притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия повече от половината от правата на глас в дадено предприятие, но не е изложена на, или няма права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и няма възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано и/или е налице договорно споразумение по силата на което Групата не контролира предприятието, то инвестицията в акциите/дялове на това предприятие се класифицира като финансов актив съгласно МСФО 9.

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

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

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

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

агент, която е различна от авиокомпанията, първоначално издала оригиналния билет за полета. Съгласно ИАТА резолюция 735d недоброволно премаршрутиране и/или прекъсване на полет се осъществява само с електронен билет или с FIM. Поради наличието на двустранна договореност между авиокомпаниите за използването FIM, остана практиката след получаване на FIM фактурата, приемащата авиокомпания (извършила полета) в рамките на четири месеца от датата на издаване на фактурата според правилата на глава А10, т. 4.1. на RAM да направи редебит на база прорейтната стойност. При получаване на редебитната фактура се закрива възникналия разчет. След изтичане на четиримесечния срок за възражения /редебити/, непредявените суми се признават като приход.

Отчитането на приходите се базира на предишен опит и ръководството е направило преценка, че 95 % от стойността на всички издадени и непредявени FIM дава основание за признаване на приходи, базирани на фактически извършените услуги. Както за текущата 2025 г., така и за предходния период, приблизително 5% от стойността на издадени FIM-ове е призната като други приходи, а останалата стойност е отчетена като очаквано задължение.

### 4.35.5. Квоти за търговия с емисии на парникови газове

Съгласно изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността, авиационните дейности са включени в единната Европейска схема за търговия с емисии на парникови газове (ЕСТЕ). За периодите след 1 януари 2012 г. авиооператорите участват в този механизъм за намаляване на вредното въздействие върху околната среда.

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

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

Безвъзмездно получените от държавата квоти за емисии на парникови газове ($CO_2$ емисии) не се признават в отчета за финансовото състояние, а признават като условни активи и пасиви. Когато годишните отделени емисии превишават наличните и безвъзмездно предоставените квоти, задължението за превишаването се оценява по справедливата стойност на емисиите на парникови газове към края на отчетния период, за който се дължат, и се начислява провизия.

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

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

### 4.35.6. Срок на лизингови договори

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

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

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

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

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя. През текущата финансова година ръководството на Групата не е установило финансов ефект от преразглеждането на лизинговите условия.

### 4.35.7. Застрахователни договори

Новият стандарт МСФО 17 Застрахователни договори, в сила от 01.01.2023 г. изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се основават на значителен обем входящи исторически данни и развити очаквания за бъдещите парични потоци по групи застрахователни договори, които се преразглеждат през всеки отчетен период.

## 4.36. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

### 4.36.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.17). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

Към края на отчетния период авиационното дружество на Групата е извършило годишен тест за определяне дали възстановимата стойност на нефинансовите активи надвишава тяхната балансова стойност като са взети предвид забавените темпове в авиационния сектор, инфлационния натиск, влошената макроикономическа обстановка в т.ч. и геополитическите рискове, които водят до забавяне в икономическия растеж. Нивата на въздушния трафик все още са под тези, отчитани преди пандемията. В допълнение на това геополитическата несигурност, произтичаща от военните конфликти, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия, оказаха пряко въздействие върху дейността на дружеството тъй като част от приходите са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската

федерация. Конфликта и в района на Близкия изток наложи част от полетите до Израел, Египет и др. да бъдат отменени.

Резултатите от тестовете показват, че възстановимата стойност на нефинансовите активи, с изключение на репутацията надвишава тяхната балансова стойност и следователно не са признати загуби от обезценка през отчетния период. Заключенията на ръководството по отношение на нематериалните активи са подкрепени и от оценки на независим външен оценител базирани на метода на прогнозни парични потоци при дисконтов фактор от 13.39%. При определянето на приложимия дисконтов фактор е направена корекция във връзка с пазарния риск, несигурната бизнес среда и рисковите фактори, които са специфични за отделните предприятия – единици, генериращи парични потоци.

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

### 4.36.2. Измерване на очакваните кредитни загуби за финансови активи

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

### 4.36.3. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 48).

### 4.36.4. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 11 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

### 4.36.5. Признаване на разходите за мейнтенас резерви

За въздухоплавателни средства, държани по договори за лизинг, са предвидени минимални необходимо присъщи разходи за поддръжка от конкретни бъдещи задължения по лизинговите договори, когато тези задължения станат сигурни. Размерът на очакваните разходи за мейнтенанс се основават на приблизителни оценки на разходите, които ще са необходими за значителните ремонти и поддръжка (heavy maintenance), които ще са необходими за изпълнение на задължението. Стойността на тези разходи се отчита като текущ разход, когато възникне необходимостта от услугата и тя реално бъде извършена, ако не е била предварително включена в сумата на актива с право на ползване. Сумата на очакваните разходи се преразглежда на годишна база за всеки договор поотделно.

### 4.36.6. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси е в размер на 73 237

хил. лв. (2024 г.: 71 973 хил. лв.) се влияе от бъдещото предоставяне на услуги и пазарната реализация на материалните запаси, пояснение 19.

### 4.36.7. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

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

### 4.36.8. Провизии

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

### 4.36.9. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобитите дружества са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтови фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информация относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 5.

### 4.36.10. Застрахователни и презастрахователни договори – Общо застраховане

Групата прилага подход за разпределение на премиите за опростяване на измерването на застрахователните договори по Общо застраховане. При оценяването на пасивите за остатъчно покритие ПРП е до голяма степен сходен с предишното счетоводно третиране съгласно МСФО 4. Въпреки това, когато оценява пасивите за възникнали претенции, Групата дисконтира паричните потоци, които се очаква да възникнат повече от една година след датата, на която са възникнали претенциите, и включва изрична корекция за риск за нефинансов риск.

**Пасив за остатъчно покритие**

***Парични потоци при* придобиване *на застраховане***

Паричните потоци от придобиване на застраховане се разпределят към свързани групи застрахователни договори, признати в отчета за финансовото състояние (включително групите, които ще включват застрахователни договори, които се очаква да възникнат в резултат на подновяване).

Ефектът от избора да се признаят паричните потоци от придобиване на застраховане като разход, когато са направени за група застрахователни договори, е да се увеличи пасива за остатъчно покритие и да се намали вероятността от всяка последваща обременяваща загуба по договора. Ще има увеличен разход в печалба или загуба при извършване на разходите, компенсирана от увеличение на печалбата, освободена през периода на покритие.

**Обременяващи групи**

За групи договори, които са обременяващи, пасивът за оставащо покритие се определя от паричните потоци за изпълнение. Всеки компонент на възстановяване на загуби се определя по отношение на компонента на загубата, признат по базисните договори, и очакваното възстановяване по такива вземания от държани презастрахователни договори.

***Стойност на парите във времето***

Групата не коригира балансовата сума на пасива за остатъчно покритие.

**Пасив за възникнали претенции**

Крайната стойност на неуредените искове се изчислява чрез използване на набор от стандартни актюерски техники за прогнозиране на искове, като статистически метод (Верижно-стълбов метод), базиран на развитието на платените или предявените претенции, както и статистически метод, базиран на коефициента на щетимост (Бонхютер- Фергюсън), който е подходящ за оценка

на задълженията по групи с ниска честота на събития и липса или ограничен брой на предявените претенции.
Основното предположение, което стои в основата на тези техники, е, че опитът на Групата в развитието на минали претенции може да се използва за проектиране на бъдещо развитие на искове и следователно за крайни разходи за претенции.

Тези методи екстраполират развитието на платените и понесените загуби, средните разходи за щета (включително разходите за обработка на щети) и броя на исковете въз основа на наблюдаваното развитие от по-ранни години и очакваните коефициенти на загуби. Развитието на историческите претенции се анализира главно по години на възникване, но може да бъде допълнително анализирано и видове претенции.

Големите претенции не са разглеждани отделно.

Направено е предположение относно бъдещите темпове на инфлация на исковете и разходите за ликвидация. Допускания за коефициент на загуба се използва при застраховки с малък обем или ниска честота на събития, при които липсват достатъчно представителни данни за предявените претенции. Допълнителна качествена преценка се използва за оценка на степента, до която миналите тенденции може да не се прилагат в бъдеще (например, за да се отразят еднократни събития, промени във външни или пазарни фактори като обществени нагласи към искове, икономически условия, нива на инфлация на исковете, съдебни решения и законодателство, както и като вътрешни фактори, като например микс от портфейли, характеристики на полицата и процедури за обработка на искове), за да се стигне до крайната прогнозна стойност на претенциите, които представят вероятностно претегления очакван резултат от стойността от обхвата на възможните резултати, като се вземат предвид всички свързани несигурности.

Други ключови обстоятелства, влияещи върху надеждността на предположенията, включват колебания в лихвените проценти, закъснения в уреждането и промени в обменните курсове на чуждестранна валута.

***Дисконтови проценти***

Групата коригира балансовата сума на пасива за възникнали претенции, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск, като използва дисконтови проценти, които отразяват характеристиките на паричните потоци на групата застрахователни договори при първоначалното признаване. Паричните потоци са дисконтирани със съответната им срочна структура на безрисковия лихвен процент, публикувани от ЕИОПА, в зависимост от валутата на задълженията, без към тях да бъде добавяна допълнителна премия за неликвидност.

***Корекция за риск за нефинансов риск***

Корекцията за нефинансов риск е компенсацията, която Групата изисква, за да понесе несигурността относно размера и разположението във времето на паричните потоци на групи от застрахователни договори. Корекцията за риск отразява сумата, която застрахователят би платил рационално, за да премахне несигурността, че бъдещите парични потоци ще надвишат очакваната стойност.

Групата оценява корекцията за нефинансов риск, като използва подход с ниво на увереност (вероятност за достатъчност) на 65-ия процентил. Това означава, че Групата е оценила своето безпристрастие към несигурността за всички продуктови линии (като индикация за компенсацията, която изисква за поемане на нефинансов риск) като еквивалентно на 65-ия процентил с ниво на увереност минус средната стойност на очакваното вероятностно разпределение на бъдещите парични потоци. Групата е оценила вероятностното разпределение на бъдещите парични потоци и допълнителната сума над очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, необходими за постигане на целевите проценти.

Корекцията за нефинансов риск е изчислена по Bootstrap метода в ResQ (актюерски софтуер за изчисление на резервите за щети) на база стойността на изплатените претенции, приложен за целия бизнес и разпределен по портфейли на база изчисленията за всеки портфейл поотделно.

### 4.36.11. Застрахователни и презастрахователни договори – Живото застраховане

Групата използва модели на паричните потоци по всички портфейли и за всички видове пасиви (ПОП, ПВП). При подготвянето на отчетите компанията оценява бъдещите парични потоци за

изпълнение, попадащи в договорните граници. Оценките са текущи и биват претеглени с вероятност за всеки проектиран сценарий. При претеглянето с вероятност, компанията разглежда всички сценарии, отразявайки, лимити и други договорни елементи. Компанията спазва изискванията оценките да бъдат относими с пазарните променливи.

Паричните потоци за изпълнение се оценяват при всеки бъдещ отчетен период със стъпка от тримесечие. Използва се текущата информация за размер и време и в съответствие с допусканията за дисконтови проценти. Промените, свързани с текущия и отминали периоди, се отчитат в приходи или разходи.

Групата използва таблица за смъртност в прогнозите си за спестовни застраховки и допускания за поведение на държателите на полиците за отпадания, като използва единен годишен коефициент от 5%.

При извеждане на допусканията е използван собствен опит, и данни за разходите, които компанията типично прави за извършване на дейността си, използвайки систематична методология и безпристрастно използва цялата разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия.

Компанията прилага дисконтови криви при изчисляването на настоящата стойност на парични потоци. За извеждане на дисконтовите проценти компанията използва референтен портфейл по смисъла на МСФО Б81. Портфейлите от активи съвпадат с тези, използвани от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОППО) за извеждане на дисконтови проценти без корекции (за волатилитет или за съответствие). Тези криви отговарят на най-ликвидните активи и съответно компанията не ги коригира за ликвидност. Трябва да отбележим, че с въвеждането на МСФО 17 компанията постига по-високо ниво на кореспонденция с другия регулаторен режим в застраховането, а именно Платежоспособност 2.

В момента оценките на настояща стойност на паричните потоци по изпълнение по МСФО 17 си кореспондират с НПОЗ от Платежоспособност 2.

За дисконтови ставки при начално признаване на група се използва съответната крива към момента. Тъй като тримесечните отчети се създават с натрупване от началото на годината (за всяка календарна година), се изчислява средно аритметично претеглена крива, която е резултатът от четирите тримесечни криви през годината. Тези криви биват използване за признаване на ПДУ.

Групата подобрява своите модели за парични потоци през отчетния период, въвеждайки по-прецизни прогнози и съпътстващите ги допускания. Новите модели на изчисление въвеждат проекционна стъпка от тримесечие и по този начин намаляват дискреционната грешка. Групата може да приложи и месечно изчисление за по-голяма прецизност. Очакването на Групата е при следващите отчети прогнозираните и реалните парични потоци да бъдат с по-близки стойности. Оценката на настоящата стойност на паричните потоци се прави със споменатите дисконтови проценти, отразяващи стойността на парите във времето, и служат за постигане на целите на стандарта за отделяне на застрахователен резултат от този за финансиране на застрахователна (презастрахователна) дейност.

Групата избра подход за определяне на корекцията за риск по отношение на нефинансов риск да се прави в пълен размер, т.е. не се прави разбивка на компонент на застрахователните услуги и на финансов компонент по застраховки.

Групата е направила счетоводен избор за застрахователната компания да не прави разбивка между финансови приходи и разходи между печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

Нивото на доверителност, което компанията е възприела, е 52%, като за извеждането му е направено изчисление отделно за ПОП и ПВП и е възприета конвенция за независимост между двата типа пасиви.

Използваните техники са:

За ПОП – стохастичен бутстрап техника, използвайки софтуерно решение – ICRFS ELRF;

За ПВП – е използвана актюерска техника, базирана на метод на моментите, изведено е стандартно отклонение. За разходите (които също са случайна величина, е използван еднократен стресов фактор и допускане за разпределение).

Диапазонът на дисконтовата крива е между 2% и 3% за годишен спот. Използва се левова крива, което отговаря на дейността на застрахователната компанията (географски дейността е изцяло извършвана в България), публикувана от ЕОППО за всяко тримесечие.

## 5. База за консолидация

### 5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2025 Консолидационен процент | 31.12.2025 Номинален процент | 31.12.2024 Консолидационен процент | 31.12.2024 Номинален процент |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Централна Кооперативна Банка АД | България | Финансов сектор | 77,13% | 77,13% | 77,13% | 77,13% |
| Централна Кооперативна Банка АД – Скопие | Македония | Финансов сектор | 71,85% | 91,83% | 71,85% | 91,83% |
| АО Инвестиционна Кооперативна Банка | Руска Федерация | Финансов сектор | 86,27% | 86,27% | 86,27% | 86,27% |
| ЦКБ Груп ЕАД | България | Финансов сектор | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД | България | Финансов сектор | 77,13% | 100,00% | 77,13% | 100,00% |
| ЗАД Армеец | България | Финансов сектор | 96,26% | 96,26% | 96,26% | 96,26% |
| ЗАЕД ЦКБ Живот | България | Финансов сектор | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| ПОАД ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 92,25% | 87,03% | 92,25% |
| ДПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| УПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| ППФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ЦКБ – Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Фонд за разсрочени плащания ЦКБ – Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Зърнени Храни България АД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 68,00% | 68,00% | 68,00% |
| Проучване и добив на нефт и газ АД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 66,25% | 49,90% | 66,25% |
| Българска петролна рафинерия ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Слънчеви лъчи Провадия ЕАД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Асенова Крепост АД | България | Производство. търговия и услуги | 47,22% | 67,41% | 47,22% | 67,41% |
| ПДНГ –Сервиз ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Издателство геология и минерални ресурси ООД | България | Производство. търговия и услуги | 34,93% | 70,00% | 34,93% | 70,00% |
| Булхимтрейд ООД | България | Производство. търговия и услуги | 44,88% | 66,00% | 44,88% | 66,00% |
| Рабър Трейд ООД | България | Производство. търговия и услуги | 40,80% | 60,00% | 40,80% | 60,00% |
| Химцелтекс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Химойл БГ ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Зърнени храни грейн ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Техно Капитал АД | България | Производство. търговия и услуги | 75,42% | 90,00% | 75,42% | 90,00% |
| Добрички панаир АД | България | Производство. търговия и услуги | 40,78% | 59,97% | 40,78% | 59,97% |
| Национална стокова борса АД | България | Производство. търговия и услуги | 73,13% | 75,00% | 73,13% | 75,00% |
| Прайм Лега Консулт ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| СК ХГХ Консулт ООД | България | Производство. търговия и услуги | 59,34% | 59,34% | 59,34% | 59,34% |
| Омега Финанс ООД | България | Производство. търговия и услуги | 83,80% | 96,00% | 83,80% | 96,00% |
| Ай Ти Системс Консулт ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Уайнъри асетс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 77,13% | 100,00% | - | - |
| Уайн асетс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 77,13% | 100,00% | - | - |
| Българска Корабна Компания ЕАД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Параходство Българско Речно Плаване АД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 80,75% | 80,03% | 80,75% |
| Порт Балчик АД | България | Морски и речен транспорт | 78,56% | 100,00% | 78,56% | 100,00% |
| Пристанище Леспорт АД | България | Морски и речен транспорт | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% |

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2025 Консолидационен процент | 31.12.2025 Номинален процент | 31.12.2024 Консолидационен процент | 31.12.2024 Номинален процент |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 99,00% | 100,00% | 99,00% | 100,00% |
| МАЯК КМ АД | България | Морски и речен транспорт | 69,28% | 86,57% | 69,28% | 86,57% |
| Българска Логистична Компания ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Порт Пристис ООД | България | Морски и речен транспорт | 44,02% | 55,00% | 44,02% | 55,00% |
| Портстрой Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Порт Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Порт Бимас ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Интерлихтер Словакия | Словакия | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Блу Сий Хорайзън Корп | Сейшели | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Българиан Еъруейз Груп ЕАД | България | Въздушен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| България Еър АД | България | Въздушен транспорт | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| България Ер Техник ЕООД | България | Въздушен транспорт | 99,99% | 100,00% | 99,99% | 100,00% |
| Еърпорт Консулт ЕООД | България | Въздушен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Транс интеркар ЕАД | България | Транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Енергопроект АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 98,64% | 98,69% | 98,64% | 98,69% |
| Енергопроект Ютилитис ООД в ликвидация | България | Недвижими имоти и инженеринг | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| България Ер Меинтенанс ЕАД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Голф Шабла АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 32,43% | 65,00% | 32,43% | 65,00% |
| Спортен Комплекс Варна АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 65,00% | 65,00% | 65,00% | 65,00% |
| Спортен мениджмънт ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 65,00% | 100,00% | 65,00% | 100,00% |
| Хюман Мениджмънт АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 87,66% | 87,66% | 87,66% | 87,66% |
| Булхимекс ГмБХ | Германия | Недвижими имоти и инженеринг | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Инвест Кепитал Консулт АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 95,45% | 100,00% | 95,45% | 100,00% |
| Ситняково Проджект Истейд ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Имоти Активитис 1 ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Имоти Бимас ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Имоти БРП ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |

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

| Име на сегмент | Натрупани неконтролиращи участия 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Финансов сектор | 240 303 | 217 346 |
| Производство, търговия и услуги | 118 522 | 118 006 |
| Транспорт | 13 674 | 14 067 |
| Недвижими имоти и инженеринг | 28 499 | 20 414 |
| | **400 998** | **369 833** |

През 2025 г. са изплатени 659 хил. лв. на неконтролиращото участие (2024 г.- 1 666). Обобщена финансова информация за активите и пасивите преди вътрешногрупови елиминации е оповестена в пояснение 7 Отчитане по сегменти.

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

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

| | Пояснение | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|
| Инвестиции в асоциирани предприятия | 6.1 | 25 637 | 24 957 |
| Инвестиции в съвместни предприятия | 6.2 | 1 714 | 1 986 |
| **Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал** | | **27 351** | **26 943** |
| **Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал** | 6.1, 6.2 | **5 283** | **5 661** |

### 6.1. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

| Име на асоциираното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 2025 хил. лв. | Участие % | 2024 хил. лв. | Участие % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Луфтханза Техник София ООД | България | Авио-ремонтна дейност | 8 236 | 24.90% | 9 117 | 24.90% |
| Суиспорт България АД | България | Наземно обслужване | 2 997 | 49.00% | 3 665 | 49.00% |
| Силвър Уингс България ООД | България | Кетъринг услуги | 3 299 | 42.50% | 3 461 | 42.50% |
| Ви Ти Си АД | България | Морски и пристанищни услуги | 7 449 | 41.00% | 6 221 | 41.00% |
| Каварна Газ ООД | България | Газопреносни услуги | 551 | 35.00% | 544 | 35.00% |
| Амадеус България ООД | България | Резервационни услуги | 354 | 44.99% | 351 | 44.99% |
| Дюфри София ООД | България | Безмитни магазини | 2 751 | 20.00% | 1 598 | 20.00% |
| | | | **25 637** | | **24 957** | |

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Нетекущи активи | 154 578 | 158 038 |
| Текущи активи | 97 044 | 103 237 |
| **Общо активи** | **251 622** | **261 275** |
| | | |
| Нетекущи пасиви | 97 149 | 119 714 |
| Текущи пасиви | 73 474 | 64 279 |
| **Общо пасиви** | **170 623** | **183 993** |
| **Нетни активи** | **80 999** | **77 282** |
| | | |
| Приходи | 398 721 | 350 271 |
| Печалба за годината | 23 084 | 19 754 |
| Печалба след данъци | 20 306 | 17 324 |
| Друга всеобхватна загуба | (122) | (335) |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **20 184** | **16 989** |

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Общо нетни активи към 1 януари | 77 282 | 73 523 |
| Изменение от нетни активи на придобити през периода дружества и други изменения в собствения капитал | (5) | (52) |
| Печалба за годината | 20 306 | 17 324 |
| Друга всеобхватна загуба за годината | (122) | (335) |
| Платени дивиденти | (16 462) | (13 178) |
| **Общо нетни активи към 31 декември** | **80 999** | **77 282** |
| | | |
| Дялово участие на Групата (в хил. лв.) | 25 637 | 24 866 |
| Репутация | - | 91 |
| **Балансова стойност на инвестицията** | **25 637** | **24 957** |
| | | |
| **Дял от печалбата за Групата в печалби и загуби** | **5 426** | **5 055** |
| Дял от другата всеобхватна загуба за Групата | (31) | (102) |
| **Дял от общия всеобхватен доход за Групата** | **5 395** | **4 953** |
| | | |
| **Печалба от инвестиции в асоциирани предприятия, призната в консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **5 426** | **5 055** |

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2025 г. и 2024 г. Групата е получила дивиденти съответно в размер на 5 130 хил. лв. и 3 901 хил. лв. от асоциирани предприятия.

## 6.2. Инвестиции в съвместни предприятия

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

| Име | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 2025 хил. лв. | Участие % | 2024 хил. лв. | Участие % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Нюанс БГ АД | България | Безмитна търговия | 1 118 | 50% | 1 502 | 50% |
| БЪЛГАРИЯ ЕР - ПОСОКА ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 264 | 90% | 241 | 90% |
| БЪЛГАРИЯ ЕР И ПОСОКА ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 146 | 70% | 95 | 70% |
| БЪЛГАРИЯ ЕЪР – ПОСОКА – КЕТИ ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 103 | 60% | 18 | 60% |
| Сенши Академи ДЗЗД | България | Спортна дейност | 83 | 70% | 130 | 70% |
| | | | **1 714** | | **1 986** | |

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Нетекущи активи | 11 644 | 5 947 |
| Текущи активи | 9 188 | 10 377 |
| **Общо активи** | **20 832** | **16 324** |
| | | |
| Нетекущи пасиви | 7 548 | 2 036 |
| Текущи пасиви | 10 254 | 10 665 |
| **Общо пасиви** | **17 802** | **12 701** |
| **Нетни активи** | **3 030** | **3 623** |
| | | |
| **Приходи** | 63 435 | 51 658 |
| **(Загуба)/печалба за годината** | (478) | 1 255 |
| **(Загуба)/печалба след данъци** | (409) | 1 089 |
| **Общо всеобхватна (загуба)/доход за годината** | **(409)** | **1 089** |

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Общо нетни активи към 1 януари | 3 623 | (8 653) |
| Изменение и придобити и продадени през периода нетни активи | 1 | 14 577 |
| Печалба за годината | (409) | 1 089 |
| Изплатени дивиденти | (185) | (3 390) |
| **Общо нетни активи към 31 декември** | **3 030** | **3 623** |
| | | |
| Дялово участие от резултата, признато на Групата (в хил. лв.) | (143) | 606 |
| **Балансова стойност на инвестицията** | **(143)** | **606** |

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на съвместните предприятия. През 2025 г. Групата не е получила дивиденти от съвместни предприятия. (2024: 1 781 хил. лв.)

## 7. Отчитане по сегменти

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

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

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

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

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

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

| **Оперативни сегменти**<br><br>**31.12.2025** | **Транспортен сектор**<br><br>**хил. лв.** | **Финансов сектор**<br><br>**хил. лв.** | **Производство, търговия и услуги**<br><br>**хил. лв.** | **Недвижими имоти и инженеринг**<br><br>**хил. лв.** | **Елиминации**<br><br>**хил. лв.** | **Консолидиран**<br><br>**хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти | 393 138 | 32 907 | 64 465 | 15 117 | (8 267) | 497 360 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | - | 5 793 | 528 | 301 | - | 6 622 |
| Резултат от продажба на нетекущи активи | 157 | 510 | 2 | - | - | 669 |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност | 14 198 | 7 541 | 13 424 | 5 040 | (40 203) | - |
| **Общо приходи от нефинансова дейност** | **407 493** | **46 751** | **78 419** | **20 458** | **(48 470)** | **504 651** |
| Резултат от застрахователни услуги | - | 75 582 | - | - | - | 75 582 |
| Нетен резултат от държани презастрахователни договори | - | (31 916) | - | - | - | (31 916) |
| **Резултат от застраховане** | **-** | **43 666** | **-** | **-** | **-** | **43 666** |
| Приходи от лихви | 1 655 | 304 887 | 6 340 | 270 | (18 072) | 295 080 |
| Разходи за лихви | (33 950) | (21 483) | (6 914) | (1 984) | 18 080 | (46 251) |
| **Нетни приходи/(разходи) от лихви** | **(32 295)** | **283 404** | **(574)** | **(1 714)** | **8** | **248 829** |
| **Нетен резултат от операции с финансови инструменти** | **5 130** | **169 801** | **1 325** | **133** | **(11 309)** | **165 080** |
| Оперативни и административни разходи | (386 950) | (273 283) | (77 552) | (16 587) | 31 548 | (722 824) |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | - | - | - | - | 5 283 | 5 283 |
| Други финансови приходи/ (разходи) | 20 576 | 38 959 | (582) | (65) | (206) | 58 682 |
| Доходи за разпределяне по осигурителни партиди | - | (148 251) | - | - | - | (148 251) |
| **Печалба/(загуба) за годината преди данъци** | **13 954** | **161 047** | **1 036** | **2 225** | **(23 146)** | **155 116** |
| (Разходи)/приходи за данъци върху дохода, нетно | (4 366) | (13 024) | (387) | (413) | - | (18 190) |
| **Нетен резултат за годината** | **9 588** | **148 023** | **649** | **1 812** | **(23 146)** | **136 926** |
| Активи на сегмента | 1 451 153 | 15 894 707 | 746 610 | 383 113 | (2 908 466) | 15 567 117 |
| Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 19 133 | - | 363 | 2 | 7 853 | 27 351 |
| **Общо консолидирани активи** | **1 470 286** | **15 894 707** | **746 973** | **383 115** | **(2 900 613)** | **15 594 468** |
| Пасиви на сегмента | 1 040 289 | 13 164 437 | 298 369 | 102 135 | (1 072 717) | 13 532 513 |
| **Общо консолидирани пасиви** | **1 040 289** | **13 164 437** | **298 369** | **102 135** | **(1 072 717)** | **13 532 513** |

| Оперативни сегменти<br><br>31.12.2024 | Транспортен сектор<br><br>хил. лв. | Финансов сектор<br><br>хил. лв. | Производство, търговия и услуги<br><br>хил. лв. | Недвижими имоти и инженеринг<br><br>хил. лв. | Елиминации<br><br>хил. лв. | Консолидиран<br><br>хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти | 372 447 | 25 498 | 78 080 | 17 898 | (2 279) | 491 644 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | - | 2 917 | 1 288 | 303 | - | 4 508 |
| Резултат от продажба на нетекущи активи | 1 691 | 295 | 2 221 | - | (1 531) | 2 676 |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност | 11 174 | 2 828 | 16 517 | 2 981 | (33 500) | - |
| **Общо приходи от нефинансова дейност** | **385 312** | **31 538** | **98 106** | **21 182** | **(37 310)** | **498 828** |
| Резултат от застрахователни услуги | - | 37 959 | - | - | - | 37 959 |
| Нетен резултат от държани презастрахователни договори | - | (16 672) | - | - | - | (16 672) |
| **Резултат от застраховане** | **-** | **21 287** | **-** | **-** | **-** | **21 287** |
| Приходи от лихви | 1 801 | 303 500 | 6 658 | 364 | (14 360) | 297 963 |
| Разходи за лихви | (29 425) | (16 212) | (7 650) | (2 631) | 14 360 | (41 558) |
| **Нетни приходи/(разходи) от лихви** | **(27 624)** | **287 288** | **(992)** | **(2 267)** | **-** | **256 405** |
| **Нетен резултат от операции с финансови инструменти** | **1 184** | **102 066** | **1 652** | **302** | **(7 568)** | **97 636** |
| Оперативни и административни разходи | (354 352) | (245 960) | (94 384) | (17 239) | 22 027 | (689 908) |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | - | - | - | - | 5 661 | 5 661 |
| Други финансови приходи/ (разходи) | (13 208) | 99 519 | (323) | (239) | 581 | 86 330 |
| Доходи за разпределяне по осигурителни партиди | - | (135 837) | - | - | - | (135 837) |
| **Печалба/загуба за годината преди данъци** | **(8 688)** | **159 901** | **4 059** | **1 739** | **(16 609)** | **140 402** |
| (Разходи)/приходи за данъци върху дохода, нетно | (647) | (14 479) | (722) | (122) | - | (15 970) |
| **Нетен резултат за годината** | **(9 335)** | **145 422** | **3 337** | **1 617** | **(16 609)** | **124 432** |
| Активи на сегмента | 1 476 158 | 14 135 538 | 736 056 | 339 425 | (2 664 109) | 14 023 068 |
| Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 19 150 | - | 363 | 2 | 7 428 | 26 943 |
| **Общо консолидирани активи** | **1 495 308** | **14 135 538** | **736 419** | **339 427** | **(2 656 681)** | **14 050 011** |
| Пасиви на сегмента | 1 073 168 | 11 618 632 | 288 406 | 145 976 | (991 247) | 12 134 935 |
| **Общо консолидирани пасиви** | **1 073 168** | **11 618 632** | **288 406** | **145 976** | **(991 247)** | **12 134 935** |

## 8. Имоти, машини и съоръжения

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

| **2025 г.** | **Земя** | **Сгради** | **Машини и оборудване** | **Съоръжения и резервни части** | **Транспортни средства** | **Ремонт на наети активи** | **Други** | **Разходи по придобиване** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| **Салдо към 1 януари 2025 г.** | 51 521 | 122 748 | 195 446 | 33 042 | 181 823 | 26 807 | 97 176 | 53 600 | 762 163 |
| Новопридобити активи: | | | | | | | | | |
| - отделно придобити | 82 | 1 201 | 4 599 | 833 | 4 481 | 490 | 739 | 24 673 | **37 098** |
| Отписани активи | | | | | | | | | |
| - отделно отписани | (2) | - | (658) | (582) | (651) | (1) | (27) | (4 554) | **(6 605)** |
| Рекласификация от инвестиционни имоти | 8 742 | 12 207 | 237 | - | - | - | - | - | **21 186** |
| Трансфер | 486 | 20 | 497 | 92 | 114 | - | - | (1 209) | **-** |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | **60 829** | **136 046** | **200 121** | **33 385** | **185 767** | **27 296** | **97 888** | **72 510** | **813 842** |
| **Амортизация** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | **-** | **(48 852)** | **(155 572)** | **(27 881)** | **(127 182)** | **(23 419)** | **(58 736)** | **-** | **(441 642)** |
| Амортизация на отписани активи: | | | | | | | | | |
| - отделни отписани | - | - | 651 | 349 | 555 | 1 | 27 | - | **1 583** |
| Амортизация за годината | - | (3 852) | (7 979) | (587) | (5 791) | (452) | (2 589) | - | **(21 250)** |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | **-** | **(52 704)** | **(162 900)** | **(28 119)** | **(132 418)** | **(23 870)** | **(61 298)** | **-** | **(461 309)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **60 829** | **83 342** | **37 221** | **5 266** | **53 349** | **3 426** | **36 590** | **72 510** | **352 533** |

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

- за периода, приключващ на 31 декември 2024 г.

| 2024 г. | Земя | Сгради | Машини и оборудване | Съоръжения и резервни части | Транспортни средства | Ремонт на наети активи | Други | Разходи по придобиване | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Салдо към 1 януари 2024 г.** | 51 542 | 124 099 | 191 015 | 32 580 | 176 010 | 26 278 | 95 210 | 52 790 | **749 524** |
| Новопридобити активи: | | | | | | | | | |
| - отделно придобити | - | 165 | 6 711 | 1 049 | 9 519 | 529 | 1 987 | 19 629 | **39 589** |
| Отписани активи | | | | | | | | | |
| - отделно отписани | (21) | (278) | (2 367) | (587) | (3 706) | - | (21) | (18 819) | **(25 799)** |
| -рекласификация от активи с право на ползване | - | 90 | 87 | - | - | - | - | - | **177** |
| -рекласификация към инвестиционни имоти | - | (1 328) | - | - | - | - | - | - | **(1 328)** |
| Салдо към 31 декември 2024 г. | **51 521** | **122 748** | **195 446** | **33 042** | **181 823** | **26 807** | **97 176** | **53 600** | **762 163** |
| **Амортизация** | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2024 г. | - | (45 100) | (147 824) | (27 354) | (113 125) | (22 959) | (55 952) | - | **(412 314)** |
| Амортизация на отписани активи: | | | | | | | | | |
| - отделни отписани | - | 51 | 1 392 | 279 | 1 434 | - | 20 | - | **3 176** |
| -рекласификация към активи от право на ползване | - | (90) | (87) | - | - | - | - | - | **(177)** |
| -рекласификация към инвестиционни имоти | - | 57 | - | - | - | - | - | - | **57** |
| Амортизация за годината | - | (3 770) | (9 053) | (806) | (15 491) | (460) | (2 804) | - | **(32 384)** |
| Салдо към 31 декември 2024 г. | **-** | **(48 852)** | **(155 572)** | **(27 881)** | **(127 182)** | **(23 419)** | **(58 736)** | **-** | **(441 642)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024 г.** | **51 521** | **73 896** | **39 874** | **5 161** | **54 641** | **3 388** | **38 440** | **53 600** | **320 521** |

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

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

| | Земя | Сгради | Машини, съоръжения и оборудване | Транспортни средства | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Балансова стойност към 31 декември 2025 г. | 10 877 | 17 225 | 4 450 | 173 | 5 | **32 730** |
| Балансова стойност към 31 декември 2024 г. | 2 792 | 5 772 | 5 087 | 556 | 4 | **14 211** |

## 9. Активи с право на ползване

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

| | Летателни апарати хил. лв. | Подобрения на наети летателни апарати хил. лв. | Транспортни средства хил. лв. | Сгради хил. лв. | Машини и съоръжения хил. лв. | Общо активи с право на ползване хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | **664 863** | **54 935** | **3 467** | **94 457** | **31 252** | **848 974** |
| Новопридобити | 51 069 | 391 | 4 062 | 21 197 | 3 359 | 80 078 |
| Отписани | - | - | (28) | (19 027) | (23 865) | (42 920) |
| Корекции в стойността през периода | - | - | (2) | 1 | - | (1) |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | **715 932** | **55 326** | **7 499** | **96 628** | **10 746** | **886 131** |
| **Амортизация** | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | **(123 532)** | **(30 879)** | **(1 348)** | **(54 850)** | **(5 444)** | **(216 053)** |
| Амортизация за годината | (33 174) | (5 962) | (1 672) | (15 969) | (6 378) | (63 155) |
| Отписани | - | - | 28 | 18 389 | 22 273 | 40 690 |
| Салдо към 31 декември 2025 г. | **(156 706)** | **(36 841)** | **(2 992)** | **(52 430)** | **10 451** | **(238 518)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **559 226** | **18 485** | **4 507** | **44 198** | **21 197** | **647 613** |

| | Летателни апарати хил. лв. | Подобрения на наети летателни апарати хил. лв. | Транспортни средства хил. лв. | Сгради хил. лв. | Машини и съоръжения хил. лв. | Общо активи с право на ползване хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2024 г. | **519 692** | **49 214** | **3 749** | **93 460** | **3 276** | **669 391** |
| Новопридобити | 145 171 | 217 522 | 1 589 | 10 017 | 28 063 | 402 362 |
| Отписани | - | (211 801) | (1 781) | (9 759) | - | (223 341) |
| Рекласифицирани от/в имоти, машини и съоръжения | - | - | (90) | - | (87) | (177) |
| Корекции в стойността през периода | - | - | - | 739 | - | 739 |
| Салдо към 31 декември 2024 г. | **664 863** | **54 935** | **3 467** | **94 457** | **31 252** | **848 974** |
| **Амортизация** | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2024 г. | (94 423) | (26 680) | (2 197) | (47 780) | (1 025) | (172 105) |
| Амортизация за годината | (29 109) | (5 861) | (1 002) | (14 546) | (4 506) | (55 024) |
| Рекласифицирани от/в имоти, машини и съоръжения | - | - | 90 | - | 87 | 177 |
| Отписани | - | 1 662 | 1 761 | 7 476 | - | 10 899 |
| Салдо към 31 декември 2024 г. | **(123 532)** | **(30 879)** | **(1 348)** | **(54 850)** | **(5 444)** | **(216 053)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024 г.** | **541 331** | **24 056** | **2 119** | **39 607** | **25 808** | **632 921** |

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

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи от група Летателни апарати щяха да възлизат на 444 809 хил. лв. (2024: 424 605 хил. лв.). Преоценените стойности включват преоценъчен резерв преди данъци в размер на 89 176 хил. лв., който не подлежи на разпределение към собствениците на Дружеството - майка.

Към 31 декември 2025 г. ръководството на Групата е извършила преглед на преносните стойности, възстановимите стойности и полезния живот на активите. Установено е, че към датата на оценката, няма отклонение с повече от допустимите, съгласно счетоводната политика на Групата 5%.

Съгласно договор за залог има опция за придобиване на три от самолетите Airbus A 320, с рег. Знак , LZ-FBH, LZ – FBK и , LZ-FBI. Опцията по договорите е предоставена като обезпечение по задължения на Групата към собственика.

Към 31.12.2023 г. Групата има поети ангажименти за закупуване на 7 броя самолети тип Airbus 220 по силата на договори за финансов лизинг с опция за покупка в края на срока на лизинга, като три от самолетите бяха доставени през 2023 г. на обща стойност 147 769 хил. лв. През 2024 г. бяха доставени още три броя самолети Airbus 220 на стойност 145 172 хил. лв. Доставката на последния самолет (въздухоплавателно средство (ВС), тип Airbus,220 300 с регистрационен номер LZ-FRA) е през 2025 г. като Групата е сключила тристранно споразумение с лизингодател ALC Clover Ireland Limited, Ирландия и междинен лизингодател Флай Лийз ЕООД за неговата покупка. Покупната цена на самолета в размер на 51 069 хил. лв. ще бъде платена на вноски съгласно погасителен план до м. февруари 2037 г.

Подобренията на наети летателни апарати на стойност 18 485 хил. лв. включват ремонтите на наети самолети и/или двигатели и други части на самолети, които съгласно условията на договорите и техническата експлоатация на летателните средства се прибавят към стойността им. Част от тях могат да подлежат на възстановяване според специфични клаузи на договорите.

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 28 Лизингови задължения.

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

Активи с право на ползване от група „Летателни апарати" на Групата са преоценени към края на отчетния период от независим оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на активи от група Активи с право на ползване, вижте пояснение 48.2.

## 10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Инвестиционните имоти са представени в консолидирания финансов отчет на Групата, като е използван модел на справедливата стойност. Промени в балансовите стойности, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат представени както следва:

| | **Инвестиционни имоти хил. лв.** |
|---|---|
| **Балансова стойност към 1 януари 2024 г.** | **575 080** |
| Новопридобити активи: | |
| - чрез разходи за придобиване | 94 |
| - отделно придобити | 4 473 |
| '- рекласификация от имоти, машини и съоръжения | 1 271 |
| Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | 5 697 |
| Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | (1 189) |
| **Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти** | **4 508** |
| Отписани активи: | |
| - отделно отписани | (2 647) |

| | |
|---|---|
| **Балансова стойност към 31 декември 2024 г.** | **582 779** |
| Новопридобити активи: | |
| - чрез разходи за придобиване | 19 883 |
| - отделно придобити | 1 188 |
| Ре | |
| '- рекласификация от имоти, машини и съоръжения | (21 186) |
| Печалба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | 8 634 |
| Загуба от промяна на справедливата стойност на инвестиционни имоти | (2 012) |
| **Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти** | **6 622** |
| Отписани активи: | |
| - отделно отписани | (3) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **589 283** |

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата е определена на база оценки от лицензирани оценители и от изготвени доклади на вътрешни експерти, които се базират на актуални пазарни нива.
Инвестиционни имоти, заложени като обезпечения на задължения, са в общ размер на 85 831 хил. лв. (2024 г: 154 594 хил. лв.)

Доходите от инвестиционни имоти за 2025 г. възлизат на 25 713 хил. лв. (2024: 23 608 хил. лв.) и са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от нефинансова дейност". Преките оперативни разходи в размер на 1 764 хил. лв. са отчетени в реда „Оперативни разходи" (2024: 2 172 хил. лв.).

За инвестиционни имоти с балансова стойност 4 060 хил. лв. са налични ограничения при тяхната реализация, породени от законови разпоредби.

## 11. Нематериални активи

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

| **2025 г.** | **Търговски марки** | **Лицензи и патенти** | **Програмни продукти** | **Връзки с клиенти** | **Продукти от развойна дейност** | **Разходи по придобиване и други нематериални активи** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | 40 818 | 15 023 | 16 103 | 10 184 | 1 138 | 112 448 | **195 714** |
| Новопридобити активи: | | | | | | | **-** |
| - отделно придобити | - | 2 298 | 1 931 | - | - | 776 | **5 005** |
| Отписани активи | | | | | | | **-** |
| - отделно отписани | - | (2) | (177) | - | - | (612) | **(791)** |
| - обезценка за периода | - | - | - | - | - | (9 400) | **(9 400)** |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **40 818** | **17 319** | **17 857** | **10 184** | **1 138** | **103 212** | **190 528** |
| | | | | | | | **-** |
| **Амортизация** | | | | | | | **-** |
| Салдо към 1 януари 2025 г. | (30 040) | (10 463) | (15 298) | (8 624) | (45) | (39 714) | **(104 184)** |
| Отделно отписани | - | 2 | - | - | - | - | **2** |
| Амортизация | (183) | (1 179) | (1 295) | (397) | - | (4 432) | **(7 486)** |
| **Салдо към 31 декември 2025 г.** | **(30 223)** | **(11 640)** | **(16 593)** | **(9 021)** | **(45)** | **(44 146)** | **(111 668)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025 г.** | **10 595** | **5 679** | **1 264** | **1 163** | **1 093** | **59 066** | **78 860** |

- за периода, приключващ на 31 декември 2024 г.

| 2024 г. | Търговски марки | Лицензи и патенти | Програмни продукти | Връзки с клиенти | Продукти от развойна дейност | Разходи по придобиване и други нематериални активи | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Брутна балансова стойност** | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2024 г. | 40 818 | 13 265 | 14 661 | 10 184 | 1 138 | 122 664 | **202 730** |
| Новопридобити активи: | | | | | | | **-** |
| - отделно придобити | - | 1 820 | 1 139 | - | - | 203 | **3 162** |
| Трансфер | - | - | 583 | - | - | (583) | **-** |
| Отписани активи | | | | | | | |
| - отделно отписани | - | (62) | (280) | - | - | (436) | **(778)** |
| - обезценка за периода | - | - | - | - | - | (9 400) | **(9 400)** |
| **Салдо към 31 декември 2024 г.** | **40 818** | **15 023** | **16 103** | **10 184** | **1 138** | **112 448** | **195 714** |
| **Амортизация** | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2024 г. | (30 034) | (9 540) | (14 661) | (8 212) | (45) | (35 299) | **(97 791)** |
| Отделно отписани | - | 62 | 245 | - | - | 25 | **332** |
| Амортизация | (6) | (985) | (882) | (412) | - | (4 440) | **(6 725)** |
| **Салдо към 31 декември 2024 г.** | **(30 040)** | **(10 463)** | **(15 298)** | **(8 624)** | **(45)** | **(39 714)** | **(104 184)** |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024 г.** | **10 778** | **4 560** | **805** | **1 560** | **1 093** | **72 734** | **91 530** |

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

Към 31 декември 2025 г. Групата отчита в категория Други нематериални активи - права на собственост, свързани със сектор авиоиндустрия, с балансова стойност в размер на 57 510 хил. лв. (2024: 71 147 хил. лв.)., в това число призната обезценка в размер на 9 400 хил. лв.(2024: 9 400 хил. лв.) По оценката при придобиването на предприятието за признатите нематериални активи е приложен метод на капитализиране на дохода, чрез който се осъвременяват бъдещите доходи, които се очаква да се генерират в резултат на придобитото предприятие. Правата на Групата са формирани като част от процеса на консолидация на авиационния бизнес на Групата,. При извършването на годишния преглед за наличието на индикации за обезценка на нематериалните активи е отчетена обезценка в размер на 9 400 хил. лв., на консолидирано ниво. Тези изчисления се базират на значителни преценки на ръководството на Групата при редица предположения, допускания и бъдещи събития.

**Програми продукти**

Най-значимите програмни продукти на Групата са свързани със системи за планиране и управление на полети (Netline), система за управлението на натоварването на полети (Amadeus Altea Inventory), система за управление на приходите (Amadeus Revenue Management), резервационна система (Amadeus Reservation).

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения

## 12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

| Отсрочени данъчни пасиви/(активи) | 1 януари 2025 г. | Признати в друг всеобхватен доход | Признати в печалби и загуби, нетно от рекласификации | 31 декември 2025 г. |
|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Активи** | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения, активи с право на ползване и нематериални активи | 16 891 | - | 5 099 | 21 990 |
| Инвестиционни имоти | 14 175 | - | 513 | 14 688 |
| Финансови активи | 15 721 | (186) | 549 | 16 084 |
| Търговски и други финансови вземания | (11 702) | - | (167) | (11 869) |
| Материални запаси | (74) | - | 5 | (69) |
| Други активи | (994) | - | 1 189 | 195 |
| **Пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (1 481) | (9) | (43) | (1 533) |
| Провизии и търговски задължения | (1 538) | - | (517) | (2 055) |
| Неизползвани данъчни загуби и слаба капитализация | (8 677) | - | 334 | (8 343) |
| | **22 321** | **(195)** | **6 962** | **29 088** |
| **Признати като:** | | | | |
| **Отсрочени данъчни активи** | **(24 466)** | | | **(23 869)** |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | **46 787** | | | **52 957** |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2024 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни пасиви/(активи) | 1 януари 2024 г. | Признати в друг всеобхватен доход | Признати в печалби и загуби, нетно от рекласификации | 31 декември 2024 г. |
|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Активи** | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения, активи с право на ползване и нематериални активи | 13 737 | - | 3 154 | 16 891 |
| Инвестиционни имоти | 13 701 | - | 474 | 14 175 |
| Финансови активи | 15 651 | (112) | 182 | 15 721 |
| Търговски и други финансови вземания | (12 819) | - | 1 117 | (11 702) |
| Материални запаси | (71) | - | (3) | (74) |
| Други активи | (1 302) | - | 308 | (994) |
| **Пасиви** | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (1 303) | (8) | (170) | (1 481) |
| Провизии и търговски задължения | (777) | - | (761) | (1 538) |
| Неизползвани данъчни загуби и слаба капитализация | (7 906) | - | (771) | (8 677) |
| | **18 911** | **(120)** | **3 530** | **22 321** |
| **Признати като:** | | | | |
| **Отсрочени данъчни активи** | **(24 178)** | | | **(24 466)** |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | **43 089** | | | **46 787** |

## 13. Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти

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

**(а) Анализ по видове клиенти**

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Граждани: | | |
| В български лева | 1 661 111 | 1 488 745 |
| В чуждестранна валута | 314 632 | 281 152 |
| Предприятия: | | |
| В български лева | 1 198 381 | 1 261 544 |
| В чуждестранна валута | 321 785 | 285 878 |
| Загуба от обезценка | (54 549) | (52 257) |
| **Общо предоставени кредити и аванси на банкови клиенти** | **3 441 360** | **3 265 062** |

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2025 г. включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 1 549 хил. лв. (2024: 1 551 хил. лв.), включително резултат от сделки.

**(б) Лихвени проценти**

Кредитите, отпуснати в български лева и чуждестранна валута, се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на референтен лихвен процент на Банката или лихвен индекс за кредитите във валута плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 7%, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява допълнителна надбавка над договорения лихвен процент.

Рисковете, свързани с лихвените проценти, са разгледани в Пояснение 47.3.

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

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | | |
| Корпоративни акции, дялове и права | 1 709 449 | 1 532 292 |
| Български и чуждестранни корпоративни облигации | 574 679 | 346 700 |
| Средносрочни български ДЦК | 67 474 | 83 076 |
| Дългосрочни български ДЦК | 290 902 | 96 806 |
| Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави | 482 086 | 873 308 |
| Деривативи, държани за търгуване | - | 306 |
| | **3 124 590** | **2 932 488** |

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

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Резултат от операции с финансови инструменти".

## 15. Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

### 15.1. Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Облигации | 1 002 573 | 817 180 |
| Държавни ценни книжа | 6 743 | 20 815 |
| **Общо дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **1 009 316** | **837 995** |

Към 31 декември 2025 г. за финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, са заделени очаквани кредитни загуби в размер на 9 934 хил. лв. (2024 г.: 8 126 хил. лв.), които са отразени в капитала и не са намалили отчетната стойност на активите.

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Капиталови инвестиции с пазарна стойност | 15 636 | 14 766 |
| Капиталови инвестиции, нерегистрирани на публична борса | 50 292 | 51 616 |
| **Общо капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **65 928** | **66 382** |

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

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

| | Пояснение | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| Договори за заеми | 16.1 | 153 679 | 161 782 |
| Вземания по цесии | 16.1 | 37 577 | 38 121 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване | 16.2 | 471 457 | 639 744 |
| Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност | 16.3 | 2 080 890 | 1 920 056 |
| Вземания от свързани лица | 42 | 133 253 | 189 749 |
| Търговски вземания | 1816.4 | 127 716 | 141 148 |
| Други | | 2 070 | 1 204 |
| Обезценка | | (211 924) | (278 908) |
| | | **2 794 718** | **2 812 896** |

## 16.1. Договори за заеми и цесии

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Вземания по предоставени заеми | 153 679 | 161 782 |
| Вземания по договори за цесии | 37 577 | 38 121 |
| | **191 256** | **199 903** |

Заемите са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са в зависимост от срочността на кредита.

Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност. Краткосрочните заеми са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване на предоставените краткосрочни заеми е до 31 декември 2025 г.

## 16.2. Вземания по споразумения за обратно изкупуване

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 471 457 хил. лв. (2024.: 639 744 хил. лв.), в това число вземанията по лихви.

Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на български държавни ценни книжа, е минимум 100%. Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на корпоративни ценни книжа, е минимум 120%. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2026 г. (2024: между януари и юни 2025 г.).

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

Към 31 декември 2024 г., дълговите инструменти, оценявани по амортизирана стойност се състоят от български държавни облигации, държавни облигации на страни от ЕС, български корпоративни облигации и чуждестранни корпоративни облигации, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Български държавни облигации | 869 158 | 834 258 |
| Чуждестранни държавни облигации | 1 185 584 | 1 046 168 |
| Български корпоративни облигации | - | 7 963 |
| Чуждестранни корпоративни облигации | 26 148 | 31 667 |
| Загуба от обезценка | (802) | (2 119) |
| **Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност** | **2 080 088** | **1 917 937** |

Към 31 декември 2025 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 568 945 хил. лв. (2024: 423 401 хил. лв.) са заложени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси.

### 16.4 Търговски вземания

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Търговски вземания, брутна сума | 127 716 | 141 148 |
| Обезценка | (14 861) | (17 660) |
| **Търговски вземания** | **112 855** | **123 488** |

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

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били отписани и съответната обезценка в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Оперативни и административни разходи". Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

## 17. Данъчни вземания

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Надвнесен корпоративен данък | 20 250 | 602 |
| ДДС за възстановяване | 4 179 | 647 |
| Други надвнесени данъци | 666 | 1 |
| | **25 095** | **1 250** |

## 18. Други вземания

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Нетекущи други вземания** | | |
| Предплатени разходи и други вземания | 218 | 307 |
| **Нетекущи други вземания** | **218** | **307** |
| | | |
| **Текущи други вземания** | | |
| Авансови плащания | 24 198 | 15 138 |
| Предплатени разходи | 15 408 | 12 965 |
| Други вземания | 3 712 | 3 443 |
| **Текущи други вземания** | **43 318** | **31 546** |
| **Общо други вземания** | **43 536** | **31 853** |

Значимата част от краткосрочните авансови плащания в общ размер на 24 198 хил. лв. (2024 г.: 15 138 хил. лв.), представляват краткосрочни депозити, платени гаранционни суми по сключените договори и други.

Краткосрочните предплатени разходи в общ размер на 15 408 хил. лв. (2024 г.: 12 965 хил. лв.) представляват предплатени разходи за реклама, наеми, застраховки и др., както и застраховки за самолети техническа документация и комисионни.

## 19. Материални запаси

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Материали | 11 007 | 11 676 |
| Продукция | 2 131 | 2 500 |
| Стоки | 20 212 | 18 618 |
| Незавършено производство | 271 | 315 |
| Резервни части | 13 293 | 12 202 |
| Активи, придобити от обезпечения | 26 323 | 26 662 |
| | **73 237** | **71 973** |

Към 31 декември 2025 г. материални запаси на Групата в размер на 106 хил. лв . (2024 г.: 111 хил. лв.) са предоставени като обезпечения по задължения към банки.

Активите, придобити от обезпечения, в размер на 26 323 хил. лв. (2024 г.: 26 662 хил. лв.), се отнасят до активи, придобити от банковата дейност на Групата, които не отговарят на критериите за класифициране като активи, държани за продажба, и се отчитат съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси.

Резервните части за самолети на стойност 12 501 хил. лв. (2024 г.: 11 405 хил. лв.) включват агрегати, блокове, сигнализатори, колектори, цилиндри, компенсатори, датчици, контактори и други подобни.

В резултат на годишния преглед на нетната реализируема стойност на материалните запаси, в това число и на резервните части за самолети, на базата на външни и вътрешни източници на информация, ръководството на Групата е направило преценка, че не са налице данни и обстоятелства, които да показват, че себестойността им превишава тяхната нетна реализируема стойност. Тази преценка се базира на анализа на колебанията в продажните цени на материални запаси със сходно предназначение.

## 20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Парични средства в брой и в банки: | | |
| - български лева | 1 838 345 | 1 811 529 |
| - евро | 1 163 524 | 270 809 |
| - щатски долари | 89 409 | 81 904 |
| - други валути | 127 042 | 105 791 |
| **Брутна стойност на пари и парични еквиваленти** | **3 218 320** | **2 270 033** |
| Очаквани кредитни загуби | (182) | (444) |
| **Пари и парични еквиваленти** | **3 218 138** | **2 269 589** |

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Парични средства в Централни Банки | 1 626 441 | 1 542 363 |
| Краткосрочни инвестиции и депозити | 1 010 108 | 173 669 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки и в брой | 564 541 | 531 884 |
| Блокирани парични средства | 17 048 | 21 673 |
| | **3 218 138** | **2 269 589** |

Съществената част от блокираните парични средства в размер на 12 460 хил. лв. (2024 г.: 14 014 хил. лв.) са деноминирани в щатски долари, които представляват платени гаранции по договори за оперативен лизинг на самолети, които изтичат в следващи отчетни периоди. Останалата част от блокираните парични средства представляват обезпечение по издаден акредитив и банкови гаранции.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти.

## 21. Собствен капитал

### 21.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Химимпорт АД към 31 декември 2025 г. се състои от 239 646 267 на брой (31.12.2024 г.: 239 646 267 бр.) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция, като те включват 13 182 738 броя (31.12.2024 г.: 13 182 738 бр.) обикновени акции, придобити от дружества в Групата на Химимпорт АД. Обикновените акции са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на един глас и ликвидационен дял:

| | 2025<br>Брой акции | 2024<br>Брой акции |
|---|---|---|
| Издадени и напълно платени акции на 1 януари | 226 463 529 | 226 463 529 |
| **Акции, издадени и напълно платени на 31 декември** | **226 463 529** | **226 463 529** |

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

| | 2025<br>Брой обикновени акции | 2025<br>% | 2024<br>Брой обикновени акции | 2024<br>% |
|---|---|---|---|---|
| Инвест Кепитъл АД | 173 487 247 | 72.39% | 173 487 247 | 72.39% |
| Други юридически лица | 46 209 857 | 19.28% | 46 995 905 | 19.61% |
| Физически лица и глобални попечители | 19 949 163 | 8.33% | 19 163 115 | 8.00% |
| | **239 646 267** | **100.00 %** | **239 646 267** | **100.00%** |
| ЦКБ Груп АД | (1 296 605) | (0.54%) | (1 296 605) | (0.54%) |
| ЗАД Армеец | (236 007) | (0.10%) | (236 007) | (0.10%) |
| ПОАД ЦКБ Сила | (8 782 426) | (3.66%) | (8 782 426) | (3.66%) |
| ЦКБ Асетс Мвниджмънт ЕАД | (140 500) | (0.06%) | (140 500) | (0.06%) |
| Транс Интеркар ЕАД | (2 200) | - | (2 200) | - |
| Омега Финанс ООД | (2 725 000) | (1.14%) | (2 725 000) | (1.14%) |
| | **(13 182 738)** | **(5.50%)** | **(13 182 738)** | **(5.50%)** |
| **Нетен брой акции** | **226 463 529** | | **226 463 529** | |

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

## 21.2. Премиен резерв

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Премийни резерви | 246 462 | 246 462 |
| Корекция на резервите от собствени акции, притежавани от дъщерни дружества | (153) | (153) |
| | **246 309** | **246 309** |

През 2025 г. и 2024 г. няма изменения в премийния резерв на Групата.

Към 31 декември 2025 г. премийният резерв е в размер на 246 309 хил. лв. (2024 г.: 246 309 хил. лв.). Премийният резерв е формиран от емисия на привилегировани акции от 2009 г. и две емисии на обикновени акции от 2007 г. и 2006 г.

## 21.3. Други резерви

Към 31 декември 2025 г. другите резерви са в размер на 510 316 хил. лв. (2024 г.: 431 860 хил. лв.), в т.ч.:
- 83 176 хил. лв. резерв от преоценка на активи с право на ползване, (2024 г: 83 176 хил. лв.)
- 28 670 хил. лв. – резерв за гарантиране на минимална доходност, (2024 г.: 21 753 хил. лв.),
- 11 665 хил. лв. – резерв за гарантиране на брутните вноски, (2024 г.: 13 841 хил. лв.),
- преоценки по планове за дефинирани доходи (420) хил. лв. (2024 г.: (321) хил. лв.) и други резерви.

## 22. Задължения към депозанти

Задълженията към депозанти са представени както следва:

| Анализ по срочност и вид валута: | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Безсрочни депозити: | | |
| В лева | 3 991 307 | 3 089 242 |
| В чуждестранна валута | 512 850 | 389 363 |
| | **4 504 157** | **3 478 605** |
| Срочни депозити: | | |
| В лева | 1 469 517 | 1 535 449 |
| В чуждестранна валута | 1 580 383 | 1 506 478 |
| | **3 049 900** | **3 041 927** |
| Спестовни влогове: | | |
| В лева | 1 403 648 | 1 319 020 |
| В чуждестранна валута | 481 421 | 499 154 |
| | **1 885 069** | **1 818 174** |
| Други депозити: | | |
| В лева | 1 166 | 1 221 |
| В чуждестранна валута | 137 | 14 708 |
| | **1 303** | **15 929** |
| **Общо задължения към депозанти** | **9 440 429** | **8 354 635** |

| Анализ по вид клиент и вид валута: | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Депозити на граждани: | | |
| В български лева | 4 991 687 | 4 311 150 |
| В чуждестранна валута | 2 037 615 | 2 087 632 |
| | **7 029 302** | **6 398 782** |
| Депозити на предприятия: | | |
| В български лева | 1 893 507 | 1 653 340 |
| В чуждестранна валута | 422 950 | 259 346 |
| | **2 316 457** | **1 912 686** |
| Депозити на други институции: | | |
| В български лева | - | - |
| В чуждестранна валута | 94 670 | 43 167 |
| | **94 670** | **43 167** |
| **Общо задължения към депозанти** | **9 440 429** | **8 354 635** |

## 23. Други финансови задължения

| | | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| **Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:** | | | | | |
| Деривативи, държани за търгуване | 23.1 | - | 19 | - | - |
| **Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:** | | - | | - | |
| Облигационни заеми | 23.2 | 7 427 | 6 582 | 44 241 | 51 241 |
| Банкови заеми | 23.3 | 20 075 | 21 923 | 47 617 | 50 770 |
| Други заеми и финансирания | 23.4 | 16 511 | 15 600 | 17 283 | 5 505 |
| Депозити от банки | 23.5 | 23 346 | 13 508 | - | - |
| Задължения по цесии | | 25 388 | 37 725 | 13 001 | 12 471 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 23.6 | 12 980 | 12 787 | - | - |
| Търговски задължения | 23.7 | 102 657 | 97 296 | 331 | 522 |
| Задължения към свързани лица | 42 | 29 493 | 42 012 | 27 264 | 25 621 |
| **Общо балансова стойност** | | **237 877** | **247 452** | **149 737** | **146 130** |

### 23.1. Деривативи, държани за търгуване

Към 31 декември 2025 г. Групата няма деривативи, държани за търгуване, (2024 г.: 19 хил. лв.) са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапове на открития пазар.

### 23.2. Облигационни заеми

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| Облигационни заеми | 7 427 | 6 582 | 44 241 | 51 241 |
| | **7 427** | **6 582** | **44 241** | **51 241** |

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2025 г. е в размер на 51 668 хил. лв. (2024 г.: 57 823 хил. лв.) и е изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

Облигационните заеми на дъщерни дружества в Групата включват:

1) Облигационен заем с ISIN код BG2100018188 представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 26 септември 2019 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв.. Датата на падеж на емисията е 28.12.2025 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж 28.06.2022 г. Лихвата е в размер на 3.6% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца. Декември 2025 облигацията е напълно изплатена и закрита

2) Облигационен заем с ISIN код BG2100001218 представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 13 юли 2022 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв. Датата на падеж на емисията е 19.01.2028 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж

19.07.2023 г. Лихвата е в размер на 3.7% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца.

3) Групата е сключила облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв. за 20 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 лева всяка една. Облигационният заем е емитиран на 30 юли 2021 г. и е със срок до 30 юли 2030 г. Датите на лихвените плащания са всяка година на 30 януари и 30 юли. Плащанията по облигационния заем се обслужват от Централен Депозитар АД. Първата дата на падеж за плащане на главница е 30 януари 2026 г.

По облигационния заем е учредено обезпечение с недвижими имоти – земя и сгради с балансова стойност в размер на 3 320 хил. лв. на сградите и 962 хил. лв. на земята.

4) През декември 2013 е издадена чрез публично предлагане емисия конвертируеми облигации в размер на 36 000 000 евро, разпределени в 36 000 броя облигации с номинална стойност от 1 000 евро. Облигациите са подчинени, необезпечени, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, безналични, конвертируеми в обикновени акции. Облигационният заем е сключен за срок от 7 години при 4.5% годишна лихва с плащане на главницата по заема еднократно на първоначалния падеж на емисията – 10.12.2020. Съгласно условията на емисията облигационерите нямат право на предсрочна изискуемост на лихви и главница по облигационния заем, включително при неизпълнение от страна на емитента, освен при наличие на определени условия към момента на плащането и след предварително разрешение на БНБ. Изменения и допълнения в условията по облигационната емисия могат да бъдат извършвани само при наличие на предварително писмено разрешение на БНБ.

След получено разрешение от БНБ, и взето решение на проведено на 15.11.2023 г. Общо събрание на облигационерите, са изменени условията по емисия конвертируеми облигации. Променена е датата на падеж на главницата от 10.12.2028 г. на 10.12.2033 г., увеличен е лихвеният процент от 2.75% на 3.60% годишно, считано от 11.12.2023 г. Банката не е признала ефект от модификация на финансовия пасив.

### 23.3. Банкови заеми

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

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
| Банкови заеми | 20 075 | 21 923 | 47 617 | 50 770 |

#### 23.3.1. Дългосрочни банкови заеми

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Револвиращи и инвестиционни банкови кредити | 47 617 | 50 770 |
| | **47 617** | **50 770** |

**Инвестиционни кредити**

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Дружеството има договор за втори банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 12 713 хил. лв. Погасяването на

главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Лихвеният процент по договора се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" и надбавка. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.

- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 4% и 5%, с падежи през 2028 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на дружество от Групата на Химимпорт АД, с номинална стойност 8 900 хил. лв. и падеж през май 2030 г. по единия заем и номинална стойност 3 475 хил. лв. и падежи на емисията през януари 2032 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му, застраховка "Финансов риск“ със срок на валидност до февруари 2026 г. в размер на 5 288 хил. лв., залог по реда на ЗДФО върху парични средства по депозитна сметка, собственост на едноличния собственик в размер на 860 хил. лв. и залог по реда на ЗДФО върху парични средства по депозитна сметка, собственост на друго свързано лице под общ контрол в размер на 3 300 хил. лв. Едноличният собственик на Дружеството е поръчител по последния заем.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. в размер на 12 713 хил. лв. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Лихвеният процент по договора се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" и 2,727 % надбавка. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Към 31.12.2025 г. задължението възлиза на 3 496 хил. лв. (2024 г.: 4 767 хил. лв.), от които 2 225 хил. лв. - дългосрочно задължение по главницата (2024 г.: 3 496 хил. лв.) и 1 271 хил. лв. краткосрочна част на главницата (2024 г.: 1 271 хил. лв.). Обезпечение по заема са вземания на Дружеството, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит за покриване на разходи за пълна реконструкция и основен ремонт на сграда, сключен на 11 август 2017 г., с падеж на 30 декември 2028 г. Лихвата по кредита е в размер на годишната лихва определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към лихвения индекс в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 декември 2021 г., с падеж на 31 януари 2029 г. Годишната лихва е определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към него в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения
- Групата е страна по договор за банков кредит, отпуснат на 31.10.2025 г. за оборотни средства със срок на погасяване 31.05.2028 г. Годишният лихвен процент е равен на 4.99%. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по сметките България Ер и Посока ДЗЗД ,България Ер -Посока ДЗЗД „България Ер“ АД, открити в ББР.
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2026 г. Годишният лихвен процент е сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN

плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 1.3%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 5.4%. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по сметките, открити в банката-кредитор на дъщерното дружество.

- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 07.03.2025 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.02.2032 г. Годишният лихвен процент е сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 0.02%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 4.12%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения.

**Револвиращи кредити**

- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6,5%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози
- Групата е страна по договор за кредит – овърдрафт, сключен на 31.01.2018 г. за сума в размер на 2 240 хил. евро (4 381 хил. лв.) за срок за погасяване до 31.01.2026 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити. Годишния лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.

### 23.3.2. Краткосрочни банкови заеми

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити | 20 075 | 21 923 |
| | **20 075** | **21 923** |

**Инвестиционни кредити**

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата има договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 78 233 хил. лв., който е усвоен на 3 основни транша. С усвоения кредит са рефинансирани два банкови заема към друга банка и е финансиран инвестиционен проект на Групата. Падежът на заема е на 31.12.2025 г., като в края на годината, заемът е изцяло погасен и изплатен, и дружеството няма задължение. (2024 г.: 11 959 хил. лв.).
- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 4,6
- % и 5%, с падежи през 2025 г. и 2026 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на Групата, с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през април 2025 г. по единия заем и номинална стойност 3 500 хил. лв. и падежи на емисията през април 2025 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск“ със срок на валидност до февруари 2025 г. в размер на 5 288 хил. лв.

- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения

**Револвиращи кредити**

- Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018 г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2027 г. Годишният лихвен процент е в размер на 5.2 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 111 хил. лв.
- На 02.11.2023 г. дружество от Групата е сключило договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 500 хил. лв. с годишна лихва БДИЮЛ в лева плюс 4 четири пункта надбавка или минимум общ договорен лихвен процент 4%. Към 31.12.2025 г. задължението по заема е в размер на 261 хил. лв. и следва да бъде погасен в следващия отчетен период

  Заемът е обезпечен с машини и оборудване с балансова стойност в размер на 465 хил. лв
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 16.08.2024 г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2027 г. Годишният лихвен процент е сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 0.2%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 4.3%. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор.

## 23.4. Други заеми и финансирания

| | | Текущи | | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| Други заеми и финансирания | 23.4.2 | 16 511 | 15 600 | 23.4.1 | 17 283 | 5 505 |

### 23.4.1. Други дългосрочни заеми и финансирания

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Дългосрочни заеми | 17 283 | 5 505 |
| | **17 283** | **5 505** |

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

### 23.4.2. Други краткосрочни заеми

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Краткосрочните заеми | 16 511 | 15 600 |
| | **16 511** | **15 600** |

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са класифицирани според крайния им срок за погасяване, който е през 2026 г. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

## 23.5. Депозити от банки

| | Текущи | |
|---|---|---|
| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
| Безсрочни депозити от местни банки | | |
| -В български лева | 376 | 2 136 |
| -В чуждестранна валута | 15 539 | 7 162 |
| Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | 5 560 | 3 055 |
| Безсрочни депозити от чуждестранни банки в български лева | 14 | 21 |
| Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | - | - |
| Срочни депозити от местни банки в чуждестранна валута | 1 857 | 1 134 |
| | **23 346** | **13 508** |

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

Към 31 декември 2025 г. задълженията на обща стойност 12 980 хил. лв. са възникнали на основание репо сделки с финансови инструменти. Падежите на задълженията са съответно 19 март 2025 г. и 11 април 2025 г. Задълженията по репо сделки са обезпечени с финансовите инструменти - обект на репо сделките с обща балансова стойност 6 207 хил. лв. Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на 4.5%.

## 23.7. Търговски задължения

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
| Търговски задължения | 102 657 | 97 926 | 331 | 522 |

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

## 24. Задължения към осигурени лица

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Привлечени средства на доброволен пенсионен фонд | 140 966 | 127 346 |
| Привлечени средства на професионален пенсионен фонд | 181 499 | 168 948 |
| Привлечени средства на универсален пенсионен фонд | 2 333 325 | 2 071 341 |
| Привлечени средства на фонд за изплащане на пожизнени пенсии | 19 112 | 10 696 |
| Привлечени средства на фонд за разсрочени плащания | 16 511 | 9 644 |
| | **2 691 413** | **2 387 975** |

Чистата стойност на активите на фондовете, управлявани от дъщерното дружество ПОАД ЦКБ-Сила към 31 декември 2025 г. е 2 691 413 хил. лв. (2024: 2 387 975 хил. лв.) Увеличението спрямо задълженията към 31 декември 2024 г. основно се дължи на постъпления от осигурителни вноски и намаление на изплатените суми по осигурителни договор.

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **В началото на периода** | **2 387 975** | **2 063 942** |
| Изменение в началното салдо в задълженията към осигурени лица | | - |
| Постъпили от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии | 29 663 | 17 116 |
| Постъпили средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници | | 3 |
| Постъпили осигурителни вноски | 275 274 | 244 718 |
| Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други пенсионно осигурителни дружества | 119 243 | 137 063 |
| Средства на лица възобновили осигуряването си в УПФ по реда на чл. 124а от КСО | 303 | 608 |
| Прехвърлени средства от резерва на ПОД за гарантиране на брутния размер на вноските | | - |
| Прехвърлени средства на лица от пенсионни схеми на ЕС, на ЕЦБ или на ЕИБ | 39 | 37 |
| Прехвърлени средства от професионален пенсионен фонд | 32 | - |
| Прехвърлени средства от други пенсионни планове | 258 | - |
| Прехвърлени лихви от НАП | 188 | - |
| **Общо увеличение от осигурителни вноски** | **425 000** | **399 545** |
| Положителен/(Отрицателен) доход от инвестиране средствата на фонда | 148 251 | 135 837 |
| **Резултат от инвестиране на средствата на фонда** | **148 251** | **135 837** |
| Изплатени пенсии | (3 192) | (1 773) |
| Еднократно изплатени суми на осигурени лица | (9 357) | (8 106) |
| Разсрочени плащания на лицата | (12 925) | (7 782) |
| Средства за изплащане на наследници на осигурени лица | (5 706) | (5 258) |
| Прехвърлени средства от „Доброволен пенсионен“ фонд | (32) | - |
| Средства за превеждане в НОИ | (6 444) | (4 797) |
| **Изплатени суми по осигурителни договори** | **(37 656)** | **(27 716)** |
| Преведени суми на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове | (151 209) | (124 803) |
| Средства на лица променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО | (22 213) | (16 285) |
| Преведени данъци | (165) | (121) |
| Прехвърлени средства към ФИПП за изплащане на пожизнени пенсии | (10 044) | (6 004) |

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Прехвърлени средства към ФИПП на осигурени лица без наследници | - | (3) |
| Прехвърлени средства към ФРП за извършване на разсрочени плащания | (19 619) | (11 112) |
| Встъпителна такса | (4) | (4) |
| Такса за обслужване | (329) | (251) |
| Такса от доходността - 9% | (1 062) | (741) |
| Такса за обслужване (2024: 3.75%; 2023: 3.75%) | (9 934) | (8 834) |
| Инвестиционна такса (2024: 0.75%; 2023: 0.75%) | (17 571) | (15 469) |
| Такса за изтегляне | (7) | (6) |
| **В края на периода** | **2 691 413** | **2 387 975** |

Нетните активи в наличност за доходи са разпределени както следва:

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Индивидуални партиди | 2 670 036 | 2 367 633 |
| Резерв за гарантиране на минимална доходност | 21 377 | 20 342 |
| **Нетни активи в наличност за доходи** | **2 691 413** | **2 387 975** |

## 25. Възнаграждения на персонала

### 25.1. Разходи за персонала

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Разходи за заплати | (122 565) | (115 388) |
| Разходи за социални осигуровки | (25 060) | (23 595) |
| **Разходи за персонала** | **(147 625)** | **(138 983)** |

### 25.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **Нетекущи:** | | |
| Провизии за пенсии | 5 377 | 5 012 |
| Нетекущи пенсионни задължения към персонала | **5 377** | **5 012** |
| | | |
| **Текущи:** | | |
| Задължения към персонала | 11 886 | 11 404 |
| Задължения към осигурителни институции | 3 543 | 3 300 |
| Провизии за пенсии | 2 166 | 2 325 |
| Текущи пенсионни и други задължения към персонала | **17 595** | **17 029** |
| **Пенсионни и други задължения към персонала** | **22 972** | **22 041** |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2026 г.

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

ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Задължения за изплащане на дефинирани доходи в началото на периода | 7 321 | 5 896 |
| Разходи за текущ трудов стаж | 481 | 1 390 |
| Разходи за минал трудов стаж | 10 | - |
| Разходи за лихви | 276 | 233 |
| Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските и финансовите предположения | 445 | 471 |
| Изплатени доходи | (990) | (669) |
| | **7 543** | **7 321** |

## 26. Застрахователни активи и пасиви

Информация за застрахователните активи и пасиви по основни видове застраховане е представена в следващите таблици:

| **31.12.2025** | **Застрахователни активи хил. лв.** | **Застрахователни пасиви хил. лв.** |
|---|---|---|
| Общо застраховане | - | (285 283) |
| Животозастраховане | - | (1 592) |
| **Общо** | **-** | **(286 875)** |

| **31.12.2024** | **Застрахователни активи хил. лв.** | **Застрахователни пасиви хил. лв.** |
|---|---|---|
| Общо застраховане | - | (260 897) |
| Животозастраховане | - | (1 525) |
| **Общо** | **-** | **(262 422)** |

| **31.12.2025** | **Застрахователни активи хил. лв.** | **Застрахователни пасиви хил. лв.** |
|---|---|---|
| Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства | - | (117 893) |
| Гражданска отговорност на МПС | - | (108 825) |
| Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия | - | (27 901) |
| Морско, Авиационно и Транспортно презастраховане | - | (3 965) |
| Разни финансови загуби | - | (9 599) |
| Животозастраховане | - | (1 592) |
| Друг вид застраховане | - | (17 100) |
| **Общо** | **-** | **(286 875)** |

| 31.12.2024 | Застрахователни активи хил. лв. | Застрахователни пасиви хил. лв. |
|---|---|---|
| Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства | - | (97 665) |
| Гражданска отговорност на МПС | - | (109 501) |
| Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия | - | (24 962) |
| Морско, Авиационно и Транспортно презастраховане | - | (4 607) |
| Разни финансови загуби | - | (8 083) |
| Животозастраховане | - | (1 525) |
| Друг вид застраховане | - | (16 079) |
| **Общо** | **-** | **(262 422)** |

Животозастрахователните договори представляват несъществена част от портфейла на Групата и движенията по свързаните с тях задължения не оказват съществено влияние върху консолидираните финансови отчети. Поради това и на основание на параграф 95 от МСФО 17 информацията е представена само в обобщен вид.

Информация за изменение в пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции в групата на общо застраховане, е оповестена в следващите таблици:

| | Пасив за остатъчно покритие | Пасив за възникнали претенции | | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | Без компонент за загуба | Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци | Корекция за риск | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Активи по застрахователни договори към 01.01.2025 | - | - | - | - |
| Пасиви по издадени застрахователни договори към 01.01.2025 | (81 847) | (168 554) | (10 496) | (260 897) |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 01.01.2025** | **(81 847)** | **(168 554)** | **(10 496)** | **(260 897)** |
| **Застрахователен приход** | **314 482** | **-** | **-** | **314 482** |
| *Предявени претенции и други направени разходи* | *-* | *(50 214)* | *(6 576)* | *(56 790)* |
| *Амортизация на паричните потоци за придобиване на застраховане* | *(97 264)* | *-* | *-* | *(97 264)* |
| *Промените, които се отнасят до минала услуга, т.е. промени в паричните потоци за изпълнение, свързани с пасива за възникнали претенции* | *-* | *(90 036)* | *81* | *(89 955)* |
| **Разходи по застрахователни услуги** | **(97 264)** | **(140 250)** | **(6 495)** | **(244 009)** |
| **Нетен резултат от издадени застрахователни договори** | **217 218** | **(140 250)** | **(6 495)** | **70 473** |
| *Застрахователни финансови разходи* | *-* | *(1 697)* | *-* | *(1 697)* |
| *Ефект от промени във валутните курсове* | *(44)* | *70* | *169* | *195* |
| **Нетни финансови разходи от застрахователни договори** | **(44)** | **(1 627)** | **169** | **(1 502)** |
| **Обща сума на промените в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **217 173** | **(141 877)** | **(6 326)** | **68 970** |
| **Сума на паричните потоци** | | | | - |

| | Пасив за остатъчно покритие | Пасив за възникнали претенции | | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | Без компонент за загуба | Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци | Корекция за риск | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Получени премии и прихващане за издадени застрахователни договори | (324 888) | - | - | (324 888) |
| Платени претенции и други разходи | - | 132 292 | - | 132 292 |
| Парични потоци и прихващане за придобиване на застраховане | 99 240 | - | - | 99 240 |
| **Обща сума на паричните потоци** | (225 648) | 132 292 | | (93 356) |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2025** | | | | |
| Активи по застрахователни договори към 31.12.2025 | - | - | - | - |
| Пасиви по издадени застрахователни договори към 31.12.2025 | (90 322) | (178 139) | (16 822) | (285 283) |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12.2025** | **(90 322)** | **(178 139)** | **(16 822)** | **(285 283)** |

| | Пасив за остатъчно покритие | Пасив за възникнали претенции | | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | Без компонент за загуба | Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци | Корекция за риск | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Активи по застрахователни договори към 01.01. 2024 | 604 | - | - | 604 |
| Пасиви по издадени застрахователни договори към 01.01. 2024 | (72 174) | (142 089) | (8 796) | (223 059) |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 01.01. 2024** | **(71 570)** | **(142 089)** | **(8 796)** | **(222 455)** |
| **Застрахователен приход** | **282 182** | **-** | **-** | **282 182** |
| *Предявени претенции и други направени разходи* | - | (46 178) | (4 706) | (50 884) |
| *Амортизация на паричните потоци за придобиване на застраховане* | (86 283) | - | - | (86 283) |
| *Промените, които се отнасят до минала услуга, т.е. промени в паричните потоци за изпълнение, свързани с пасива за възникнали претенции* | - | (110 451) | 3 006 | (107 445) |
| **Разходи по застрахователни услуги** | **(86 283)** | **(156 629)** | **(1 700)** | **(244 612)** |
| **Нетен резултат от издадени застрахователни договори** | **204 472** | **(165 202)** | **(1 700)** | **37 570** |
| *Застрахователни финансови разходи* | - | (2 568) | - | (2 568) |
| *Ефект от промени във валутните курсове* | | (73) | - | (73) |
| **Нетни финансови разходи от застрахователни договори** | **-** | **(2 641)** | **-** | **(2 641)** |
| **Обща сума на промените в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **204 472** | **(167 843)** | **(1 700)** | **34 929** |

| | Пасив за остатъчно покритие | Пасив за възникнали претенции | | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | Без компонент за загуба | Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци | Корекция за риск | |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Сума на паричните потоци** | | | | - |
| Получени премии и прихващане за издадени застрахователни договори | (294 059) | - | - | (294 059) |
| Платени претенции и други разходи | - | 132 805 | - | 132 805 |
| Парични потоци и прихващане за придобиване на застраховане | 87 883 | - | - | 87 883 |
| **Обща сума на паричните потоци** | **(206 176)** | **132 805** | **-** | **(73 371)** |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12. 2024** | | | | - |
| Активи по застрахователни договори към 31.12. 2024 | - | - | - | - |
| Пасиви по издадени застрахователни договори към 31.12. 2024 | (81 847) | (168 554) | (10 496) | (260 897) |
| **Нетна стойност на пасивите по застрахователни договори към 31.12. 2024** | **(81 847)** | **(168 554)** | **(10 496)** | **(260 897)** |

Информация за изменение в пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции в групата на животозастраховане, е оповестена в следващите таблици:

| | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Пасив за остатъчно покритие | | | |
| | Изкл. компонента на загуба | Компонент на загуба | Пасив за възникнали претенции | Общо |
| Застрахователни активи | - | - | - | - |
| Застрахователни пасиви | 161 | (951) | (735) | (1 525) |
| **Нетно салдо 1 януари** | **161** | **(951)** | **(735)** | **(1 525)** |
| **Застрахователен приход** | **2 709** | **-** | **-** | **2 709** |
| **Разходи по застрахователни услуги** | | | | |
| *Предявени претенции и прилежащи разходи* | - | - | (2 205) | (2 205) |
| *Промени, които се отнасят до минала услуга - корекции на ПВП* | - | - | 373 | 373 |
| *Промени, които се отнасят до бъдеща услуга - загуби по обременяващи договори и обратно възстановяване* | - | 67 | - | 67 |
| *Амортизация на аквизационни парични потоци* | (789) | - | - | (789) |
| **Разходи по застраховане** | **(789)** | **67** | **(1 832)** | **(2 554)** |
| **Резултат от застрахователна дейност** | **1 920** | **67** | **(1 832)** | **155** |
| Финансови разходи по застрахователни договори | (34) | 1 | (11) | (44) |
| **Обща стойност призната в печалба/(загуба)** | **1 886** | **68** | **(1 843)** | **111** |
| Парични потоци | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Получени премии | (2 929) | - | - | (2 929) |
| Платени претенции и други директни разходи | - | - | 1 071 | 1 071 |
| Парични потоци по аквизационни разходи | 560 | - | - | 560 |
| **Общо парични потоци** | **(2 369)** | **-** | **2 191** | **(178)** |
| Застрахователни активи | | | | |
| Застрахователни пасиви | (323) | (882) | (387) | (1 592) |
| **Нетно салдо към 31 декември** | **(323)** | **(882)** | **(387)** | **(1 592)** |

| | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Пасив за остатъчно покритие | | | |
| | **Изкл. компонента на загуба** | **Компонент на загуба** | **Пасив за възникнали претенции** | **Общо** |
| Застрахователни активи | - | - | - | - |
| Застрахователни пасиви | (238) | (579) | (550) | (1 367) |
| **Нетно салдо 1 януари** | **(238)** | **(579)** | **(550)** | **(1 367)** |
| **Застрахователен приход** | **2 650** | **-** | **-** | **2 650** |
| **Разходи по застрахователни услуги** | | | | |
| *Предявени претенции и прилежащи разходи* | - | - | (805) | (805) |
| *Промени, които се отнасят до минала услуга - корекции на ПВП* | - | - | (451) | (451) |
| *Промени, които се отнасят до бъдеща услуга - загуби по обременяващи договори и обратно възстановяване* | - | (347) | - | (347) |
| *Амортизация на аквизационни парични потоци* | (1 139) | - | - | (1 139) |
| **Разходи по застраховане** | **(1 139)** | **(347)** | **(1 256)** | **(2 742)** |
| **Резултат от застрахователна дейност** | **1 511** | **(347)** | **(1 256)** | **(92)** |
| Финансови разходи по застрахователни договори | 5 | (24) | (19) | (38) |
| **Обща стойност призната в печалба/(загуба)** | **1 516** | **(371)** | **(1 275))** | **(130)** |
| Парични потоци | | | | |
| Получени премии | (2 748) | - | - | (2 748) |
| Платени претенции и други директни разходи | - | - | 1 089 | 1 089 |
| Парични потоци по аквизационни разходи | 1 631 | - | | 1 631 |
| **Общо парични потоци** | **(1 117)** | **-** | **1 089** | **(28)** |
| Застрахователни активи | | | | |
| Застрахователни пасиви | 161 | (950) | (736) | (1 525) |
| **Нетно салдо към 31 декември** | **161** | **(950)** | **(736)** | **(1 525)** |

Равнение на движението на салдата на компонентите за оценка на застрахователните договори по Животозастраховане е предоставено в следващите таблици:

| | 31 декември 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Настояща стойност на парични потоци** | **Корекция за нефинансов риск** | **ПДУ** | **Общо** |
| Начално салдо застрахователен актив | - | - | - | - |
| Начално салдо застрахователен пасив | (1 299) | (40) | (186) | (1 525) |
| **Нетно начално салдо** | | | | |
| **Промени, касаещи текущи услуги** | | | | |
| - ПДУ признат в печалба или загуба | - | - | 134 | 134 |
| - Промени в корекцията за риск призната в П/З | - | 15 | - | 15 |
| - Корекции въз основа на опита | (43) | (4) | - | (47) |
| **Промени, касаещи бъдещи услуги** | | | | |
| - Договори признати през периода | (1 145) | (9) | - | (1 154) |
| - Промени в оценките, които променят ПДУ | 106 | 7 | (113) | - |
| - Промени в оценките, които водят до обременяващи договори или сторниране на загуби | 830 | 4 | - | 834 |
| **Промени, касаещи бъдещи услуги** | | | | |
| Промени за минали периоди коригиращи ПВП | 366 | 7 | - | 373 |
| Финансови разходи по застр. дейност ССПЗ | (41) | - | (3) | (44) |
| Общо суми, признати в печалбата или загубата | **73** | **20** | **18** | **111** |
| Получени и прихванати премии | (2 929) | - | - | (2 929) |
| Претенции | 1 071 | - | - | 1 071 |
| Пряко свързани платени разходи | 1 120 | | | 1 120 |
| Аквизиционни парични потоци | 560 | - | - | 560 |
| Общо парични потоци | **(178)** | **-** | **-** | **(178)** |
| Крайно салдо застрахователен актив | | | | |
| Крайно салдо застрахователен пасив | (1 404) | (20) | (168) | (1 592) |
| **Нетно крайно салдо** | **(1 404)** | **(20)** | **(168)** | **(1 592)** |

| | 31 декември 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Настояща стойност на парични потоци** | **Корекция за нефинансов риск** | **ПДУ** | **Общо** |
| Начално салдо застрахователен актив | - | - | - | - |
| Начално салдо застрахователен пасив | (775) | (37) | (555) | (1 367) |
| **Нетно начално салдо** | **(775)** | **(37)** | **(555)** | **(1 367)** |
| **Промени, касаещи текущи услуги** | | | | |
| - ПДУ признат в печалба или загуба | - | - | 233 | 233 |
| - Промени в корекцията за риск призната в П/З | - | 18 | - | 18 |

| | 31 декември 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Настояща стойност на парични потоци** | **Корекция за нефинансов риск** | **ПДУ** | **Общо** |
| - Корекции въз основа на опита | 704 | (3) | - | 701 |
| **Промени, касаещи бъдещи услуги** | | | | |
| - Договори признати през периода | 18 | (27) | (341) | (350) |
| - Промени в оценките, които променят ПДУ | (489) | 2 | 487 | - |
| - Промени в оценките, които водят до обременяващи договори или сторниране на загуби | (245) | 2 | - | (243) |
| **Промени, касаещи бъдещи услуги** | | | | |
| Промени за минали периоди коригиращи ПВП | (456) | 5 | - | (451) |
| Финансови разходи по застр. дейност ССПЗ | (28) | | (10) | (38) |
| Общо суми, признати в печалбата или загубата | **(496)** | **(3)** | **369** | **(130)** |
| Получени и прихванати премии | (2 748) | - | - | (2 748) |
| Претенции | 1 089 | - | - | 1 089 |
| Аквизиционни парични потоци | 1 631 | - | - | 1 631 |
| Общо парични потоци | **(28)** | **-** | **-** | **(28)** |
| Крайно салдо застрахователен актив | - | - | - | - |
| Крайно салдо застрахователен пасив | (1 299) | (40) | (186) | (1 525) |
| **Нетно крайно салдо** | **(1 299)** | **(40)** | **(186)** | **(1 525)** |

## 27. Презастрахователни активи и пасиви

Информация за презастрахователните активи и пасиви по основни видове застраховане е представена в следващите таблици:

| **31.12.2025** | **Активи по презастрахователни договори хил. лв.** | **Пасиви по презастрахователни договори хил. лв.** |
|---|---|---|
| Общо застраховане | 79 041 | (17 431) |
| Животозастраховане | - | (48) |
| **Общо** | **79 041** | **(17 479)** |

| **31.12.2024** | **Активи по презастрахователни договори хил. лв.** | **Пасиви по презастрахователни договори хил. лв.** |
|---|---|---|
| Общо застраховане | 81 363 | (13 768) |
| Животозастраховане | - | (39) |
| Общо | **81 363** | **(13 807)** |

| **31.12.2025** | **Презастрахователни активи хил. лв.** | **Презастрахователни пасиви хил. лв.** |
|---|---|---|
| Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства | 29 875 | (8 990) |
| Гражданска отговорност на МПС | 31 139 | (5 880) |
| Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия | 12 604 | (2 091) |

| 31.12.2025 | Презастрахователни активи хил. лв. | Презастрахователни пасиви хил. лв. |
|---|---|---|
| Морско, авиационно и транспортно презастраховане | 927 | (79) |
| Животозастраховане | - | (48) |
| Друг вид застраховане | 4 496 | (391) |
| **Общо** | **79 041** | **(17 479)** |

| 31.12.2024 | Презастрахователни активи хил. лв. | Презастрахователни пасиви хил. лв. |
|---|---|---|
| Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства | 34 678 | (3 050) |
| Гражданска отговорност на МПС | 24 776 | (8 464) |
| Имуществено презастраховане срещу пожар и други бедствия | 15 587 | (2 039) |
| Морско, авиационно и транспортно презастраховане | 2 433 | (110) |
| Животозастраховане | - | (39) |
| Друг вид застраховане | 3 889 | (105) |
| **Общо** | **81 363** | **(13 807)** |

Информация за изменение в пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали претенции в групата на общо застраховане, е оповестена в следващите таблици:

| 2025 | Остатъчно покритие | Възстановими суми по възникнали претенции | | |
|---|---|---|---|---|
| **В хил. лв.** | **Без компонент на загуба** | **Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци** | **Корекция на риска** | **Общо** |
| Активи от държани презастрахователни договори към 01.01.2025 | 1 632 | 76 720 | 3 011 | 81 363 |
| Пасиви по държани презастрахователни договори към 01.01.2025 | (13 768) | - | - | (13 768) |
| **Нетна стойност на пасивите по презастрахователни договори към 01.01.2025** | **(12 136)** | **76 720** | **3 011** | **67 595** |
| **Разпределение на презастрахователните премии** | **(65 496)** | **-** | **-** | **(65 496)** |
| *Възстановими суми по възникнали претенции и други разходи* | *-* | *20 194* | *1 113* | *21 307* |
| *Промени в пасива за възникнали претенции* | *-* | *12 299* | *86* | *12 385* |
| *Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастрахователите* | *-* | *(7)* | *-* | *(7)* |
| **Възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции** | **-** | ***32 486*** | ***1 199*** | ***33 685*** |
| **Нетен резултат от държани презастрахователни договори** | **(65 496)** | **32 486** | **1 199** | **(31 811)** |
| Финансови приходи от презастраховане | - | 632 | - | 632 |
| Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастрахователите | | | | |
| Ефект от промени във валутните курсове | (72) | (14) | (33) | (119) |
| **Нетни финансови приходи от държани презастрахователни договори** | **(72)** | **618** | **(33)** | **513** |
| Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастрахователите | | | | |

| 2025 | Остатъчно покритие | Възстановими суми по възникнали претенции | | |
|---|---|---|---|---|
| **В хил. лв.** | **Без компонент на загуба** | **Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци** | **Корекция на риска** | **Общо** |
| **Обща сума на промените в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **(65 568)** | **33 104** | **1 166** | **(31 298)** |
| **Сума на паричните потоци** | | | | |
| Платени и прихванати премии | 61 195 | - | - | 61 195 |
| Получени и прихванати суми | - | (35 881) | - | (35 881) |
| **Обща сума на паричните потоци** | **61 195** | **(35 881)** | **-** | **25 314** |
| **Нетна стойност на пасивите по държани презастрахователни договори към 31.12.2025** | | | | |
| Активи по презастрахователни договори към 31.12.2025 | 921 | 73 943 | 4 177 | 79 041 |
| Пасиви по презастрахователни договори към 31.12.2025 | (17 431) | - | - | (17 431) |
| **Нетна стойност на пасивите по презастрахователни договори към 31.12.2025** | **(16 510)** | **73 943** | **4 177** | **61 610** |

| 2024 | Остатъчно покритие | Възстановими суми по възникнали претенции | | |
|---|---|---|---|---|
| **В хил. лв.** | **Без компонент на загуба** | **Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци** | **Корекция на риска** | **Общо** |
| Активи от държани презастрахователни договори към 01.01. 2024 | 1 692 | 62 254 | 2 965 | 66 911 |
| Пасиви по държани презастрахователни договори към 01.01. 2024 | (3 467) | - | - | (3 467) |
| **Нетна стойност на пасивите по презастрахователни договори към 01.01. 2024** | **(1 775)** | **62 254** | **2 965** | **63 444** |
| **Разпределение на презастрахователните премии** | **(60 106)** | **-** | **-** | **(60 106)** |
| *Възстановими суми по възникнали претенции и други разходи* | - | 21 798 | 823 | 22 621 |
| *Промени в пасива за възникнали претенции* | - | 21 730 | (785) | 20 945 |
| *Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастрахователите* | - | *(97)* | - | *(97)* |
| **Възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции** | **-** | **43 431** | **38** | **43 469** |
| **Нетен резултат от държани презастрахователни договори** | **(60 106)** | **43 431** | **38** | **(16 637)** |
| Финансови приходи от презастраховане | - | 886 | - | 886 |
| Ефект от промени във валутните курсове | 8 | 17 | 8 | 33 |
| **Нетни финансови приходи от държани презастрахователни договори** | **8** | **903** | **8** | **919** |
| **Обща сума на възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции** | **(60 098)** | **44 334** | **46** | **(15 718)** |
| **Обща сума на промените в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **(60 098)** | **44 334** | **46** | **(15 718)** |
| **Сума на паричните потоци** | | | | |
| Платени и прихванати премии | 49 736 | - | - | 49 736 |
| Получени и прихванати суми | - | (29 867) | - | (29 867) |
| **Обща сума на паричните потоци** | **49 736** | **(29 867)** | **-** | **19 869** |
| **Нетна стойност на пасивите по държани презастрахователни договори към 31.12. 2024** | | | | |

| 2024 | Остатъчно покритие | Възстановими суми по възникнали претенции | | |
|---|---|---|---|---|
| **В хил. лв.** | **Без компонент на загуба** | **Приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци** | **Корекция на риска** | **Общо** |
| Активи по презастрахователни договори към 31.12. 2024 | 1 632 | 76 720 | 3 011 | 81 363 |
| Пасиви по презастрахователни договори към 31.12. 2024 | (13 768) | - | - | (13 768) |
| **Нетна стойност на пасивите по презастрахователни договори към 31.12. 2024** | **(12 136)** | **76 720** | **3 011** | **67 595** |

## 28. Лизингови задължения

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Задължения по лизингови договори – нетекуща част | 454 062 | 474 238 |
| Задължения по лизингови договори – текуща част | 74 894 | 77 598 |
| **Задължения по лизингови договори** | **528 956** | **551 836** |

Една от дейностите на Групата се осъществява посредством самолети, които са наети по договори за лизинг. Всички договори са разгледани в светлината на МСФО 16 и са признати съответните активи с право на ползване и свързаните с тях задължения по лизинг. Детайлна информация за групите активи с право на ползване е представена в пояснение 9.

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

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на летателни апарати и помещения, Групата трябва да поддържа наетите активи в добро състояние и да ги върне в първоначалното им състояние или съгласно договорени изисквания след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите активи и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2025 г. са както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | До 1 година хил. лв. | 1-2 години хил. лв. | 2-3 години хил. лв. | 3-4 години хил. лв. | 4-5 години хил. лв. | След 5 години хил. лв. | **Общо хил. лв.** |
| **31 декември 2025 г.** | | | | | | | |
| Лизингови плащания | 98 459 | 84 991 | 96 973 | 67 502 | 57 997 | 234 553 | 640 475 |
| Финансови разходи | (23 565) | (20 279) | (16 610) | (13 919) | (11 500) | (25 646) | (111 519) |
| **Нетна настояща стойност** | **74 894** | **64 712** | **80 363** | **53 583** | **46 497** | **208 907** | **528 956** |

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2024 г. са както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | До 1 | 1-2 | 2-3 | 3-4 | 4-5 | След 5 | **Общо** |

| | година<br>хил. лв. | години<br>хил. лв. | години<br>хил. лв. | години<br>хил. лв. | години<br>хил. лв. | години<br>хил. лв. | **хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декември 2024 г.** | | | | | | | |
| Лизингови плащания | 102 414 | 85 996 | 96 973 | 64 587 | 61 538 | 264 329 | 675 837 |
| Финансови разходи | (24 816) | (21 505) | (18 370) | (14 902) | (12 499) | (31 909) | (124 001) |
| **Нетна настояща стойност** | **77 598** | **64 491** | **78 603** | **49 685** | **49 039** | **232 420** | **551 836** |

Лизингови плащания, които не отговарят на условията за признаване на задължение, са отчетени в печалбата или загубата за периода и представени в пояснение 37 Оперативни и административни разходи.

Към 31 декември 2025 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 1 296 хил. лв.(2024: 1 412 хил. лв.) Тяхната падежна структура е както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | До 1 година<br>хил. лв. | 1-2 години<br>хил. лв. | 2-3 години<br>хил. лв. | 3-4 години<br>хил. лв. | 4-5 години<br>хил. лв. | След 5 години<br>хил. лв. | **Общо**<br>**хил. лв.** |
| **31 декември 2025 г.** | | | | | | | |
| Лизингови плащания по договори, за които не е признат актив с право на ползване | 927 | 144 | 71 | 34 | 14 | 106 | 1 296 |
| **31 декември 2024 г.** | | | | | | | |
| Лизингови плащания по договори, за които не е признат актив с право на ползване | 1 075 | 178 | 39 | 13 | 11 | 96 | **1 412** |

## 29. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

| | **2025**<br>**хил. лв.** | **2024**<br>**хил. лв.** |
|---|---|---|
| Корпоративен данък | 1 371 | 339 |
| Задължения за данък добавена стойност | 1 444 | 1 228 |
| Данък застрахователни премии | 1 496 | 1 361 |
| Акциз за внасяне | 325 | 247 |
| Други данъци | 5 067 | 4 696 |
| | **9 703** | **7 871** |

## 30. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

| | **Краткосрочни** | | | **Дългосрочни** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2025**<br>**хил. лв.** | **2024**<br>**хил. лв.** | | **2025**<br>**хил. лв.** | **2024**<br>**хил. лв.** |
| Други задължения | 30.2 | 92 292 | 91 943 | 30.1 | 1 823 | 2 036 |

### 30.1. Други дългосрочни задължения

| | **2025**<br>**хил. лв.** | **2024**<br>**хил. лв.** |
|---|---|---|
| Финансиране трансевропейски транспортни мрежи | 13 | 14 |
| Провизии | 1 166 | 996 |
| Други | 644 | 1 026 |

| | | |
|---|---|---|
| | **1 823** | **2 036** |

Групата участва в Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на Българската икономика BG161P003-1.1.04 Подкрепа за внедряване в производство на иновативни продукти, процеси и предоставяне на иновативни услуги“.

Програмата включва закупуване на:

- Трислойна линия за раздувно фолио и
- Поточна технологична линия от инсталация за ленти, станове и конфекция за тъкани изделия.

## 30.2. Други краткосрочни задължения

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Продадени самолетни билети | 20 484 | 21 957 |
| Получени аванси | 23 499 | 27 101 |
| Гаранции | 4 184 | 2 904 |
| Задължения по концесионни възнаграждения | 768 | 1 390 |
| Провизии | 1 265 | 1 193 |
| Емисия квоти CO2 | 15 633 | 10 382 |
| Задължения по превеждане на средства по чл. 46 от КСО | 10 654 | 7 671 |
| Други | 15 805 | 19 345 |
| | **92 292** | **91 943** |

Задълженията по продадени билети в размер на 20 484 хил. лв. (2024 г.: 21 957 хил. лв.) представляват извършени продажби на самолетни билети, за които към датата на консолидирания финансов отчет не е настъпил момента на фактическо предоставяне на услугата чрез извършване на превоза.

В изпълнение на изискванията на Директива 2008/101/ЕО на Европейския парламент и Съвета, Групата, в качеството си на предоставяща и авиационни услуги, е задължена да заделя провизии във връзка с намаляване на вредното въздействие върху околната среда в резултат на извършваните авиационни дейности.

Задължението на Групата за закупуване на квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността в единната Европейска схема за търговия с емисии на парникови газове (ЕСТЕ) възлиза на 15 633 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (2024 г.: 10 382 хил. лв.).

## 31. Приходи от нефинансова дейност

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

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Приходи от извършени самолетни полети | 236 153 | 232 944 |
| Приходи от услуги | 155 834 | 147 305 |
| Приходи от продажба на продукция | 32 891 | 40 388 |
| Приходи от продажба на стоки | 23 515 | 31 225 |
| Други | 48 967 | 39 782 |
| | **497 360** | **491 644** |

## 32. Печалба от продажба на нетекущи активи

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на нетекущи активи | 1 913 | 7 836 |
| Балансова стойност на продадени нетекущи активи | (1 244) | (5 160) |
| | **669** | **2 676** |

## 33. Резултат от застрахователни и презастрахователни договори

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Общо застраховане** | **75 534** | **38 127** |
| Застрахователен приход | 315 258 | 282 182 |
| Разходи за застрахователни услуги | (239 724) | (244 055) |
| **Животозастраховане** | **48** | **(168)** |
| Застрахователен приход | 2 910 | 2 798 |
| Разходи за застрахователни услуги | (2 862) | (2 966) |
| Общо застрахователен приход | **318 168** | **284 980** |
| Общо разходи за застрахователни услуги | **(242 586)** | **(247 021)** |
| **Нетен резултат от издадени застрахователни договори** | **75 582** | **37 959** |
| | | |
| **Общо застраховане** | **(31 811)** | **(16 637)** |
| Разпределение на презастрахователните премии | (65 496) | (60 106) |
| Възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции | 33 685 | 43 469 |
| **Животозастраховане** | **(105)** | **(35)** |
| Разпределение на презастрахователните премии | (105) | (35) |
| **Нетен резултат от държани презастрахователни договори** | **(31 916)** | **(16 672)** |
| **Резултат от застрахователни услуги** | **43 771** | **21 287** |
| Нетни финансови разходи от застрахователни договори | (1 546) | (2 679) |
| Нетни финансови приходи от закупени презастрахователни договори | 513 | 919 |
| **Нетен резултат от застрахователни и презастрахователни договори, отчетен в печалбата и загубата** | **42 738** | **19 527** |

Нетните финансови приходи и разходи са представени като част от „Други финансови приходи, нето“. Повече информация за промените в застрахователните и презастрахователните активи и пасиви е представена в Пояснения 26 и 27.

Застрахователните приходи и разходи по Животозастраховане могат да бъдат представени, както следва:

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Застрахователен приход** | | |
| Промени в ПОП | | |
| - Очаквани възникнали претенции | 1 284 | 928 |
| - Очаквани възникнали разходи | 489 | 339 |
| - Промени в корекцията за нефинансов риск | 12 | 11 |
| - Призната печалба на договорни услуги | 134 | 233 |
| Възстановяване на аквизиционни парични потоци | 790 | 1 139 |
| **Застрахователен приход** | **2 709** | **2 650** |
| Друг застрахователен приход | 201 | 148 |
| **Общо застрахователен приход** | **2 910** | **2 798** |
| | | |
| **Застрахователен разход** | | |

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Възникнали претенции | (1 085) | (805) |
| Разходи за уреждане на претенции и други разходи | (1 120) | - |
| Загуби от обременителни договори | 67 | (347) |
| Промени в пасива за остатъчно покритие | 373 | (451) |
| Амортизация на аквизиционни парични потоци | (789) | (1 139) |
| **Общо застрахователен разход** | **(2 554)** | **(2 742)** |
| Други застрахователни разходи | (308) | (224) |
| **Общо разходи за застрахователни услуги** | **(2 862)** | **(2 966)** |
| **Нетен резултат от издадени застрахователни договори** | **48** | **(168)** |
| **Застрахователен разход от презастраховане** | | |
| Очаквани възстановени претенции | (237) | (153) |
| Промени в корекцията за нефинансов риск | - | (15) |
| Призната загуба/печалба на договорни услуги | 132 | 133 |
| **Нетни разходи от закупени презастрахователни договори** | **(105)** | **(35)** |
| **Нетен резултат от застрахователни услуги** | **(57)** | **(203)** |

## 34. Приходи от лихви

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Приходи от лихви по видове източници:** | | |
| Предприятия | 109 044 | 109 496 |
| ДЦК | 89 410 | 85 887 |
| Банки | 30 405 | 40 988 |
| Граждани | 63 394 | 58 308 |
| Други | 2 827 | 3 284 |
| | **295 080** | **297 963** |

## 35. Разходи за лихви

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Разходи за лихви по видове източници:** | | |
| Предприятия | (35 817) | (27 574) |
| Граждани | (6 216) | (5 573) |
| Банки | (899) | (4 096) |
| Други | (3 319) | (4 315) |
| | **(46 251)** | **(41 558)** |

## 36. Нетен резултат от операции с финансови инструменти

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции | 1 057 116 | 885 860 |
| Приходи от дивиденти от финансови инструменти | 27 607 | 16 808 |
| | **1 084 723** | **902 668** |
| Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции | (919 643) | (805 032) |
| | **(919 643)** | **(805 032)** |
| **Нетен резултат от операции с финансови инструменти** | **165 080** | **97 636** |

## 37. Оперативни и административни разходи

| | Пояснение | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|---|
| Разходи за външни услуги | | (229 395) | (213 544) |
| Разходи за материали | | (90 615) | (92 928) |
| Отчетна стойност на продадените стоки | | (24 982) | (27 852) |
| Разходи за персонала | 25.1 | (147 625) | (138 983) |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | 8, 9,10,11 | (101 291) | (103 810) |
| Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | | (218) | 2 070 |
| Обезценка на вземания | | (60 365) | (50 420) |
| Други разходи | | (68 333) | (64 441) |
| | | **(722 824)** | **(689 908)** |

Разходите за възнагражденията за ангажименти за независим финансов одит на дружествата в Групата за 2025 г., извършвани от регистрирани одитори, са в размер на 3 млн. лв. Възнаграждението за одит на самостоятелния и консолидирания отчет на Дружеството майка е в размер на 342 хил. лв., предоставяни са и други услуги на контролирани от Дружеството майка предприятия, във връзка с ангажимент за преглед на междинна финансова информация и ангажименти по изпълнение на договорени процедури съгласно изискванията на МССУ 4400 (преработен) „Ангажименти за договорени процедури“. Предоставените услуги по ангажиментите за договорени процедури се изискват съгласно Кодекса за застраховането и Кодекса за социалното осигуряване.

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

## 38. Други финансови приходи, нетно

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Приходи от такси и комисионни, нетно | 81 394 | 78 546 |
| Нетен резултат от промяна на валутни курсове | (22 396) | 5 189 |
| Други финансови (разходи)/ приходи застраховане, нетно | (316) | (1 757) |
| Други финансови приходи | - | 4 352 |
| | **58 682** | **86 330** |

### 38.1. Приходи от такси и комисионни

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Банкови преводи в страната и чужбина | 38 106 | 37 090 |
| Обслужване на банкови сметки | 16 563 | 18 605 |
| Отпускане и погасяване на кредити | 7 567 | 6 109 |
| Обслужване на задбалансови ангажименти | 1 317 | 881 |
| Други приходи от такси и комисиони, различни от банкови | 29 306 | 25 666 |
| Други банкови приходи от такси и комисиони | 18 646 | 18 633 |
| **Общо приходи от такси и комисиони** | **111 505** | **106 984** |

## 38.2. Разходи от такси и комисионни

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Банкови преводи в страната и чужбина | (23 005) | (21 072) |
| Обслужване на сметки | (575) | (589) |
| Освобождаване на ценни пратки | (1 415) | (1 903) |
| Сделки с ценни книжа | (739) | (526) |
| Други разходи за такси и комисиони, различни от банкови | (1 716) | (1 534) |
| Други банкови разходи за такси и комисиони | (2 661) | (2 814) |
| **Общо разходи за такси и комисиони** | **(30 111)** | **(28 438)** |

## 39. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (за 2024 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи/приходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Печалба за периода преди данъчно облагане | 146 790 | 140 402 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| **Очакван разход за данъци** | **(14 679)** | **(14 040)** |
| Нетен ефект от корекции на счетоводния резултат за данъчни цели | 3 451 | 1 600 |
| **Текущ разход за данъци върху дохода** | **(11 228)** | **(12 440)** |
| **Отсрочен данъчен разход** | | |
| Начисление и обратно проявление на данъчни временни разлики | (6 962) | (3 530) |
| **Разходи за данъци върху дохода** | **(18 190)** | **(15 970)** |
| **Отсрочени данъчни разходи, признати в другия всеобхватен доход** | **(195)** | **(120)** |

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

## 40. Доход на акция

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

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

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Нетна печалба за Групата, подлежаща на разпределение в хил. лева | 113 493 | 99 802 |
| Среднопретеглен брой акции | 226 463 529 | 226 463 529 |
| **Основен доход на акция (лева за акция)** | **0.49** | **0.44** |

## 41. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, асоциирани и съвместни предприятия и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия. Разчетните суми обикновено се уреждат по банков път, в брой или чрез прихващане.

### 41.1. Сделки със собствениците

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи** | | |
| Приходи от лихви | 117 | 88 |
| Приходи от услуги | 10 | 10 |
| Други приходи | 2 | 2 |
| | | |
| **Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи** | | |
| Покупки на услуги | (603) | (30) |
| Разходи за лихви | (689) | (692) |

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

| **Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи** | **2025<br>хил. лв.** | **2024<br>хил. лв.** |
|---|---|---|
| Продажба на продукция | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 870 | 806 |
| - други свързани лица | 130 | 141 |
| | | |
| Продажба на стоки | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 58 | 66 |
| - други свързани лица | 698 | 647 |
| | | |
| Продажба на услуги | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 11 088 | 11 211 |
| - други свързани лица | 3 977 | 6489 |
| | | |
| Приходи от лихви | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 30 | 69 |
| - други свързани лица | 3 545 | 2 755 |
| | | |
| Други приходи | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 188 | 67 |
| - други свързани лица | 612 | 209 |

| **Покупки на услуги и разходи за лихви** | **2025<br>хил. лв.** | **2024<br>хил. лв.** |
|---|---|---|
| Покупки на услуги | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | (12 082) | (11 761) |
| - други свързани лица | (9 049) | (7 736) |
| | | |
| Разходи за лихви | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | (77) | (285) |
| - други свързани лица | (145) | (110) |

### 41.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | (168) | (168) |
| Разходи за социални осигуровки | (16) | (16) |
| Възнаграждения от дъщерни дружества | (1 212) | (2 717) |
| **Общо краткосрочни възнаграждения** | **(1 396)** | **(2 901)** |

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Дългосрочни вземания от:** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | - | 1 793 |
| - други свързани лица | 4 132 | 78 229 |
| Обезценка | - | *(54 447)* |
| **Общо дългосрочни вземания от свързани лица** | **4 132** | **25 575** |

| **Краткосрочни вземания от:** | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 12 525 | 3 514 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 2 347 | 3 157 |
| - други свързани лица | 114 249 | 103 056 |
| Обезценка | *(35 735)* | *(31 879)* |
| **Общо краткосрочни вземания от свързани лица** | **93 386** | **77 848** |

| **Дългосрочни задължения към:** | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 3 304 | 3 304 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 13 957 | 13 231 |
| - други свързани лица | 10 003 | 9 086 |
| **Общо дългосрочни задължения към свързани лица** | **27 264** | **25 621** |

| **Краткосрочни задължения към:** | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 5 896 | 19 481 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 5 352 | 7 598 |
| - други свързани лица | 18 245 | 14 933 |
| **Общо краткосрочни задължения към свързани лица** | **29 493** | **42 012** |

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

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Банкови гаранции в български лева | 38 528 | 27 439 |
| Банкови гаранции в чуждестранна валута | 106 891 | 29 402 |
| Неотменими ангажименти | 91 655 | 109 138 |
| Общо условни задължения | **237 074** | **165 979** |

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 90 020 хил. лв. (2024 г.: 109 675 хил. лв.) Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:
Към 31.12.2025 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 157 хил. лв. (2024 г.: 409 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити инвестиционни имоти с балансова стойност 97 117 хил. лв.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити активи от групата Имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 11 781хил. лв.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити материални запаси с балансова стойност 106 хил. лв.
Групата е солидарен длъжник по следните договори за банкови кредити:

- - договори за кредит между търговска банка и М Кар Клуб ЕООД от 31.10.2025 г. с настояща стойност на задължението 1 435 хил. лв. и падеж 02.11.2029 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 1 399 хил. лв.
- - договори за кредит между търговска банка и М Лизинг ЕАД от 09.08.2019 г. с настояща стойност на задължението 25 645 хил. лв. и падеж 31.05.2031 г.; Предоставените обезпечения от кредитополучателя са залог на всички вземания по лизингови договори залог на парични вземания по всички сметки.
- - договори за кредит между търговска банка и Финанс Инфо Асистанс ЕООД от 01.09.2021 г. с настояща стойност на задължението 6 799 хил. евро и падеж 28.08.2035 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи /вземания/, собственост на кредитополучателя е в размер на 7 310 хил. евро

На 17.12.2025 г. от Банка ДСК ЕАД са издадени четири банкови гаранции с бенефициент - Министерство на енергетиката, както следва:

- банкова гаранция с реф.116DSK21282 по концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от Находище Маринов геран за 400 лв.;

- банкова гаранция с реф№116DSK21283 по концесионен договор за добив на суров нефт от Находище Долни Луковит за 260 000 лв.;

- банкова гаранция с реф№116DSK21284 по концесионен договор за добив на природен газ от Находище Дуранкулак за 70 лв.;

- банкова гаранция с реф№116DSK21285 по концесионен договор за добив на суров нефт от Находище Долни Луковит - Запад за 1 300 лв.

Стойностите по банковите гаранции са в размер 100% от стойността на концесионно възнаграждение (Роялти) за 2025 г. с начислен ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.09.2027 г.

На 26.06.2020 г. от Банка ДСК ЕАД е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 000 лв., обезпечаваща задълженията на Групата във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г. С промяна №1 към банкова гаранция с №116DSK13926, срокът се удължава до 24.12.2023 г. С промяна №3 от 02.06.2025 г. към банкова гаранция с №116DSK13926, срокът се удължава до 24.06.2027 г.

Групата има издадена банкова гаранция от Юробанк И Еф Джи България АД в размер на 2 600 хил. лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2027 г.

През 2025 г. има издадени три банкови гаранции от Тексим Банк АД на обща стойност 870 хил. лв. с бенефициенти , както следва:

- 220 хил. лв. с бенефициент Министерство на Енергетиката и срок 30 септември 2026 г. за обезпечаване на участие в процедура чрез подбор на предложения на изпълнение на инвестиции.
- 150 хил. лв. с бенефициент Министерство на Енергетиката и срок 30 септември 2026 г. за обезпечаване на участие в процедура чрез подбор на предложения на изпълнение на инвестиции.
- 500 хил. лв. с бенефициент Електроенергиен системен оператор ЕАД и срок 12 ноември 2027 г. за обезпечаване на изпълнението на задълженията за присъединяване по договор с ЕСО ЕАД.

Групата има сключен договор за банкова гаранция за обезпечение за евентуално искане за възстановяване на предоставен аванс в полза на Възложител, относно задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 1 684 хил. лв., редуцирана до 1 200 хил. лв. Срок на валидност до 30.06.2026 г. включително. Предоставено е обезпечение банкови гаранции и залог върху вземания.
Групата има сключен договор за банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Възложител относно изпълнение на задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 263 хил. лв. и със срок на валидност до 30.06.2026 г. Предоставеното обезпечение е договор за поръчителство.

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

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

- да изпълнява направените предложения в Бизнес предложението и предложението за средногодишен товарооборот;

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

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

На 25 март 2025 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 31 юли 2026 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договора за концесия.

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

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).
По договора за концесия Групата се задължава:

- да експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;
- да извърши актуализация на генералния план на пристанище Видин относно пристанищните терминали – Обект на концесията;
- да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- да разработва и представя за одобрение от концедента годишни инвестиционни програми в срок до 30 октомври на предходната година;
- предварително да съгласува и да получи одобрение от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за извършване на подобрения в обекта на концесията, които не са предвидени в съответната годишна инвестиционна програма;
- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции;

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

През 1 януари 2025 г. – 31 декември 2025 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север" и „Фериботен комплекс Видин" в размер на 55 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2025 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 63 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Дружество от групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.
Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).

- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията Групата се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 57 хил. лева без ДДС.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

През 1 януари 2025 г. – 31 декември 2025 г. Дружество от групата е поело задължение да извърши инвестиции в Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение

Във връзка със сключени концесионни договори следва да бъдат поддържани банкови гаранции на обща стойност 455 хил. лв.

На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом" – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.

По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяваните от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- за периода 01 януари 2025 г – 31 декември 2025 г. са извършени инвестиции в размер на 504 хил. лв., при заложени по инвестиционна програма 550 хил. лв..;
- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис" и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Групата е определена за концесионер на пристанище „Пристис". На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис" – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.

С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.

По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 54 хил. лв. и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

Съгласно одобрената инвестиционна програма за 2025 г. от Община Русе, Дружеството от групата следва да извърши инвестиции за рехабилитация, поддържане и закупуване на активи в размер на 5 хил. лв. През 2025 г. са извършени инвестиции за 1 хил.лв., като разликата ще бъде приспадната от превишението на направените инвестиции от предходни години съгласно концесионния договор..

Действията на Ръководството през следващия отчетен период ще бъдат насочени към изпълнение на поетите концесионни задължения за инвестиционна програма 2026 г. Съгласно одобрената програма за 2026 г. от Община Русе не са предвидени инвестиции.

В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Порт Пристис ООД е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 000 лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.

На 29 юли 2021 г. е подписан договор между Дружество от Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия за строителство за обект „Пристанищен терминал със зимовник – Русе, част от пристанище за обществен транспорт Русе – публична държавна собственост. Срок на концесията 35 години.

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 7 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 22 хил. лв., а променливата е 2% от общия размер на приходите.
По договора за концесия Групата се задължава:

- да предоставя услуга по управление на активи на Пристанищен терминал със зимовник – Русе;
- да обработва товари и поща;
- да извършва морско-технически пристанищни услуги.

До 31 декември 2026 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в размер на 545 хил. лв..

Съгласно Концесионен договор Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на пристанищен терминал Леспорт; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;
- Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 500 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2028 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложени нетекущи активи на „Пристанище Леспорт“ АД. В рамките на този договор е включени банкови гаранции:

- в размер на 42 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2025 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 01 юни 2026 г.
- в размер на 48 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2026 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 01 юни 2027 г.

Към 31 декември 2025 г. срокът на банковата гаранция в полза на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 256 хил. евро, гарантираща добро изпълнение за целия срок на Договора за концесия е до 28 януари 2028 г. Същата е гарантирана със залог на парични средства на свързано лице под общ контрол.

През 2026 г. Групата следва да направи инвестиции в общ размер на 317 хил. лв. Съгласно одобрената, за тази концесия, инвестиционна програма за 2026 г. Групата следва да направи инвестиции в общ размер на 317 хил.лв. в следните направления::

- Направление: Експлоатационна годност на обща стойност 177 хил. лв.;
- Направление: Консултации по изпълнение на договора за концесия в размер на 140 хил. лв.

Срокът на изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2026 г.

## 44. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

| | Облигационни заеми | Банкови заеми | Други заеми | Задължения по лизингови договори | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **1 януари 2025** | **51 241** | **50 770** | **5 505** | **551 836** | **659 352** |
| **Парични потоци:** | | | | | |
| Плащания на главници | (6 000) | (23 889) | (5 310) | (2 451) | **(37 650)** |
| Плащания по лизинг | - | - | - | (52 113) | **(52 113)** |
| Постъпления | - | 16 543 | 495 | - | **17 038** |
| Плащания на лихви | (1 802) | (2 271) | (55) | - | **(4 128)** |
| **Непарични промени:** | | | | | |
| Нови задължения по лизинг | - | - | - | 73 493 | **73 493** |
| Отписани задължения по лизинг | - | - | - | (992) | **(992)** |
| Начислени лихви | 2 044 | 2 692 | 878 | 26 886 | **32 500** |
| Курсови разлики | - | - | - | (22 365) | **(22 365)** |
| Прихващания | - | - | - | (45 249) | **(45 249)** |
| Прекласифициране на заеми | (845) | 3 774 | 12 929 | - | **15 858** |
| Други | (397) | (2) | - | (89) | **(488)** |
| **31 декември 2025** | **44 241** | **47 617** | **14 442** | **528 956** | **635 256** |

| | Облигационни заеми | Банкови заеми | Други заеми | Задължения по лизингови договори | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **1 януари 2024** | **68 510** | **64 819** | **7 108** | **419 668** | **560 105** |
| **Парични потоци:** | | | | | |
| Плащания на главници | (6 661) | (17 623) | (1 911) | - | **(26 195)** |
| Плащания по лизинг | - | - | - | (57 784) | **(57 784)** |
| Постъпления | - | 1 853 | 601 | - | **2 454** |
| Плащания на лихви | (1 901) | (2 233) | 812 | (1 179) | **(4 501)** |
| **Непарични промени:** | | | | | |
| Нови задължения по лизинг | - | - | - | 157 330 | **157 330** |
| Отписани задължения по лизинг | - | - | - | (2 037) | **(2 037)** |
| Начислени лихви и курсови разлики | 2 522 | 3 565 | 156 | 36 403 | **42 646** |
| Прихващания | - | (613) | 152 | (440) | **(901)** |
| Прекласифициране на заеми | (11 229) | 887 | (1 413) | - | **(11 755)** |
| Други | - | 115 | - | (125) | **(10)** |
| **31 декември 2024** | **51 241** | **50 770** | **5 505** | **551 836** | **659 352** |

## 45. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци от финансова дейност:

- Във връзка с изискванията на МСФО 16 „Лизинг“ през 2025 г. Групата е признала активи с право на ползване на обща стойност 73 мил. лв. (2024 г. 157 мил. лв.)
- Трансформиране на търговски задължения в търговски заеми в размер на 5 447 хил. лв. (2024: 5 447 хил. лв.).
- Групата е осъществила инвестиционна сделка, за която не са използвани пари и парични еквиваленти за прихващане на вземания срещу задължения в размер на 678 хил. лв. с Министерството на транспорта и съобщенията за призната годишна инвестиционна програма за 2025 г. и одобрена за изпълнение годишна инвестиционна програма за 2025 г. (2024: 360 хил. лв.).
- Групата е извършила прихващания на насрещни вземания и задължения по заеми в размер на 3 991 хил. лв.

## 46. Категории финансови активи и пасиви

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

| **Финансови активи** | **Пояснение** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|---|
| **Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата** | 14 | | |
| - Корпоративни акции, дялове и права | | 1 709 449 | 1 532 292 |
| - Български корпоративни облигации | | 574 679 | 346 700 |
| - Средносрочни български ДЦК | | 67 474 | 83 076 |
| - Дългосрочни български ДЦК | | 290 902 | 96 806 |
| - Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави | | 482 086 | 873 308 |
| - Деривативи, държани за търгуване | | - | 306 |
| **Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | 15 | | |
| - Котирани капиталови инструменти | | 15 636 | 14 766 |
| - Некотирани капиталови инструменти | | 50 292 | 51 616 |
| **Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | 15 | | |
| - Облигации | | 1 002 573 | 817 180 |
| - Държавни ценни книжа | | 6 743 | 20 815 |
| **Финансови активи по амортизирана стойност:** | | | |
| - Договори за заеми | 13, 16.1 | 3 595 039 | 3 426 844 |
| - Вземания по цесии | 16.1 | 37 577 | 38 121 |
| - Вземания по споразумения за обратно изкупуване | 16.2 | 471 457 | 639 744 |
| - Дългови инструменти по амортизируема стойност | 16.3 | 2 080 890 | 1 920 056 |
| - Вземания от свързани лица | 42 | 133 253 | 189 749 |
| - Търговски вземания | 16.4 | 127 716 | 141 148 |
| - Други | 16 | 2 070 | 1 204 |
| Намалени с: обезценка | *16* | (211 924) | (278 908) |
| - Пари и парични еквиваленти | 20 | 3 218 138 | 2 269 589 |
| | | **13 654 050** | **12 184 412** |

| **Финансови пасиви** | **Пояснение** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|---|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | | | |
| Задължения към депозанти | 22 | 9 440 429 | 8 354 635 |
| Заеми | 23.2, 23.3, 23.4 | 153 154 | 151 621 |
| Депозити от банки | 23.5 | 23 346 | 13 508 |
| Задължения по цесии | | 38 389 | 50 196 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 23.6 | 12 980 | 12 787 |
| Задължения по лизингови договори | 28 | 528 956 | 551 836 |
| Търговски и други задължения | 23.7 | 102 988 | 97 818 |
| Задължения към свързани лица | 42 | 56 757 | 67 633 |
| | | **10 356 999** | **9 300 034** |
| Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност): | | | |
| Деривативи | 23.1 | - | 19 |
| | | **10 356 999** | **9 300 053** |

Вижте пояснение 4.20 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности са описани в пояснение 51. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 47.

## 47. Рискове, свързани с финансовите инструменти

**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Вследствие на използването на финансови инструменти и в резултат на оперативната си и инвестиционна дейност, Групата е изложена на различни видове рискове – застрахователен риск, пазарен риск, риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени. Управлението на риска на Групата се осъществява от управителния съвет на Предприятието майка. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте Пояснение 46. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

### 47.1. Застрахователен риск

#### 47.1.1. Общо застраховане

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Групата.

Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Групата са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Застрахователно-техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни пасиви, т.е. застрахователно-техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и застрахователните пасиви. Застрахователно-техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.

Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.

Групата управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Групата провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.

Извън застрахователната съвкупност, Групата изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори. Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на

рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Групата не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, Групата поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Групата, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Групата ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Групата отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна

защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Групата.

При избора на презастраховател, Групата взима под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на обществения рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователният риск намира отражение освен в процеса на ценообразуване и в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва за предстоящи плащания, включен във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед на достатъчността на образувания резерв за неизплатените претенции по година на събитие. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат. В долната таблица се вижда тяхната колебливост през годините.

| **Година на събитие** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
|---|---|---|---|---|---|
| Оценка на крайните щети (недисконтирани) | 91 658 150 | 101 783 421 | 122 364 104 | 131 066 254 | 134 179 612 |
| В края на годината на събитието | 76 783 702 | 103 678 753 | 107 316 191 | 117 297 488 | 134 179 612 |
| След 1 година | 80 334 180 | 90 858 392 | 106 729 909 | 131 066 254 | |
| След 2 години | 81 112 118 | 90 870 300 | 122 364 104 | | |
| След 3 години | 82 553 926 | 101 783 421 | | | |
| След 4 години | 91 658 150 | | | | |
| Платени претенции | 84 229 626 | 92 548 967 | 104 080 745 | 110 616 198 | 73 835 344 |
| **Недисконтиран ПВП** | 7 428 524 | 9 234 454 | 18 283 358 | 20 450 056 | 60 344 268 |
| **Ефект от дисконтирането** | (247 027) | (373 608) | (703 894) | (771 289) | (1 465 739) |
| **Корекция за нефинансов риск** | 711 779 | 730 688 | 1 895 607 | 2 624 913 | 5 551 255 |
| **Пасив за възникнали претенции** | 7 893 275 | 9 591 534 | 19 475 072 | 22 303 680 | 64 429 784 |

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Групата. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка за развитието на застрахователните претенции, може да се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или публикувани от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на пасива за възникнали претенции Групата използва различни статистически методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. Използвани са собствени данни за периода 2009-2025 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадена година, нетипични за развитието на претенциите, съответния период не се взима предвид при изчисление на факторите на развитие.

По застраховките, при които поради ниска честота на или поради малък обем на дейността липсват предявени претенции и на база на верижно-стълбов метод се получава нулева стойност на резерва за възникнали, но неуредени претенции Групата използва метода на Бонхютер-

Фергюсън, който е базиран на обема на спечелените премии и платените и предявени претенции за периода 2009-2025 г .

Частта на презастрахователите в резерва за щети се формира на база изчисленията на резервите по всеки един от презастрахователните договори, следвайки методологията за директния бизнес.

Пасивът за остатъчно покритие се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен или презастрахователен договор след края на отчетния период. При изчислението му се взимат предвид и неполучените премии по застрахователни договори, както и задълженията за неизплатени комисиони на посредниците.

Частта на презастрахователите в пасива за остатъчно покритие се формира на база изчисленията на резервите по всеки един от презастрахователните договори, следвайки методологията за директния бизнес.

Адекватността на задълженията се гарантира чрез периодична оценка и тестване дали формираните резерви са достатъчни, да покрият всички бъдещите плащания. При оценка на адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по сключените застрахователни договори, като: плащания във връзка с риска, административни разходи за обслужване на договорите, разходи за уреждане на претенции и др. Адекватността на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали щети се установява чрез съответни тестове.

Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Групата се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите Пасив за остатъчно покритие и Пасив за възникнали претенции. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Групата към датата на финансовия отчет.

| | 2025 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **В хил.лв.** | **Промяна в предположения** | **Въздействие върху собствения капитал бруто от презастраховане** | **Въздействие върху собствения капитал нето от презастраховане** | **% на покритие на SCR** | **% на покритие на MCR** |
| Увеличение на разходите | +10% | (7 911) | (7 704) | 116% | 437% |
| Намаление на разходите | -10% | 7 911 | 7 704 | 125% | 473% |
| Увеличение на коефициента на щетимост | +10% | (17 734) | (12 322) | 113% | 427% |
| Намаление на коефициента на щетимост | -10% | 17 734 | 12 322 | 127% | 484% |
| Увеличение на инфлацията | +1% | 611 | 396 | 121% | 456% |
| Намаление на инфлацията | -1% | (586) | (378) | 120% | 454% |

| | 2024 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **В хил. лв.** | **Промяна в предположения** | **Въздействие върху собствения капитал бруто от презастраховане** | **Въздействие върху собствения капитал нето от презастраховане** | **% на покритие на SCR** | **% на покритие на MCR** |
| Увеличение на разходите | +10% | (10 639) | -10 639 | 134% | 497% |
| Намаление на разходите | -10% | 5 003 | 5 003 | 147% | 546% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Увеличение на коефициента на щетимост | +10% | (1 780) | 442 | 133% | 490% |
| Намаление на коефициента на щетимост | -10% | 1 780 | -442 | 148% | 553% |
| Увеличение на инфлацията | +1% | 485 | 55 | 140% | 521% |
| Намаление на инфлацията | -1% | (470) | -48 | 140% | 521% |

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Групата е този с промяна в размера на пасива за възникнали претенции. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на пасива, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

#### 47.1.1.1. Презастрахователна стратегия

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъдване на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

- е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;
- е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;
- обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;
- точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;
- определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;
- е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;
- редуцира флуктуациите при настъпили застрахователни събития;
- оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

Групата презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Групата анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие. Групата анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажименти.

#### 47.1.1.2. Процес на уреждане на щети

През 2025 г. брутният коефициент на щетимост общо за дейността е 43%, който след отчитане ефекта от презастраховане възлиза на 47% нетен размер.

В следващата таблица е представен брутния и нетен коефициент на щетимост, която информация дава възможност да се проследи развитието на риска през отчетните периоди по отделни видове застраховки:

| Видове застраховки | 2024 Бруто квота на щетимост | 2024 Нето квота на щетимост | 2025 Бруто квота на щетимост | 2025 Нето квота на щетимост |
|---|---|---|---|---|
| Застраховка за защита на доходите | 56% | 56% | 52% | 49% |
| Застраховка за обезщетение на работещи | 5% | 18% | 27% | 22% |
| Застраховка гражданска отговорност на моторни превозни средства | 72% | 92% | 44% | 71% |
| Други застраховки за моторни превозни средства | 49% | 50% | 46% | 45% |
| Морско, въздушно и транспортно застраховане | 27% | 199% | -1% | -9% |
| Застраховка пожар и други щети на имущество | 46% | 14% | 34% | 51% |
| Застраховка обща гражданска отговорност | 179% | 83% | 45% | 36% |
| Застраховка кредит и гаранции | 33% | 33% | 2% | 2% |
| Помощ при пътуване | 46% | 46% | 43% | 43% |
| Застраховка разни финансови загуби | -3% | -3% | 14% | 16% |
| **Общо за застрахователна дейност** | **51%** | **52%** | **43%** | **47%** |

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска и през 2025 г. - 46% брутна квота на щетимост и 45% - нетна при 49% брутна квота на щетимост и 50% нетна през 2024 г.

Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. 32% - за 2021, 40% - за 2022 г. и 2023 г., 52% за 2024 г. и 47% за 2025 г., показва колебание на нетната щетимост между 32% и 59%, като последната година отново показва много добри стойности и допринася за високия положителен нетен резултат.

Следващата таблица представя развитието на средния размер на платените щети по видове застраховки:

| Видове застраховки | Брой 2025 | Сума в лв. 2025 | средна щета 2025 | Брой 2024 | Сума в лв. 2024 | средна щета 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Застраховка за защита на доходите | 3 837 | 1 135 034 | 296 | 3 827 | 1 224 081 | 320 |
| Застраховка за обезщетение на работещи | 67 | 386 159 | 5 764 | 67 | 584 355 | 8 722 |
| Застраховка гражданска отговорност на моторни превозни средства | 4 890 | 19 446 813 | 3 977 | 4 661 | 18 568 716 | 3 984 |
| Други застраховки за моторни превозни средства | 68 683 | 103 736 681 | 1 510 | 65 748 | 91 386 922 | 1 390 |
| Морско, въздушно и транспортно застраховане | 52 | 769 853 | 14 805 | 36 | 1 069 923 | 29 720 |
| Застраховка пожар и други щети на имущество | 2 049 | 5 691 611 | 2 778 | 2 420 | 10 180 612 | 4 207 |
| Застраховка обща гражданска отговорност | 28 | 412 441 | 14 730 | 21 | 667 961 | 31 808 |
| Застраховка кредит и гаранции | - | - | - | - | - | |
| Помощ при пътуване | 1 442 | 900 571 | 625 | 1 033 | 765 054 | 741 |
| **Общо:** | **81 048** | **132 479 163** | | **77 813** | **124 447 624** | |

Средната изплатена щета през 2025 г. е 1 635 лв. и сравнено със същия показател за предходната година 1 668 лв. бележи намаление. Най-висок е размера на средната щета по Авиационно застраховане, а най-нисък - по застраховка за защита на доходите.

### 47.1.2. Животозастраховане

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Основните рискове, на които Групата е изложена, са:

- Смъртност – риск от загуба в резултат увеличаване смъртността на застрахованите лица над очакваното;
- Заболеваемост – риск от загуба в резултат увеличаване заболеваемостта на застрахованите лица над очакваното;
- Доживяване – риск от загуба в резултат доживяване на застрахованите лица с рентни застраховки над очакваното;
- Риск, свързан с възвръщаемост от направените инвестиции - риск от загуба, когато възвръщаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;
- Риск от загуба при грешки, свързани със застрахованите лица - когато лицата прекратят застрахователните си договори.

В дейността по животозастраховане Групата работи в рамките на Платежоспособност 2 и МСФО 17, които влияят на финансовите отчети, управлението на риска и капиталовите изисквания.

Платежоспособност 2:

- Регулира капитала на застрахователите в ЕС.
- Изисква минимален регулаторен капитал според рисковия профил.
- Влияе на управлението на риска и разпределението на капитала.

МСФО 17:

- Стандарт за счетоводство на застрахователни договори.
- Влияе значително на измерването и представянето на застрахователни задължения.
- Изисква детайлен подход, включително корекция за риск и дисконтиране на парични потоци.

Тези две рамки изискват от Групата да поддържа висока степен на прозрачност и отговорност във финансовите си операции.

Групата покрива всички капиталови изисквания за минимален капитал и за платежоспособност в дейност презастраховане.

За портфейл от застрахователни договори, за който се прилага теория за вероятностите при ценообразуването и провизирането, основният риск, с който се сблъсква Групата в своите застрахователни договори, е че реалните претенции и плащанията за обезщетения могат да надвишат балансовата стойност на пасивите по застрахователни договори. Това може да се случи, понеже честотата или размера на претенциите и обезщетенията или размера на бъдещите разходи са по–големи от очакваните. Застрахователните събития са случайни и действителният брой и размер на претенциите и ползите варират от година на година от нивото, установено с помощта на статистически техники. Целта на статистическите методи е да минимизира отклонението на реалните цифри от очакваните.

Опитът показва, че колкото по-голям е портфейлът от подобни застрахователни договори, толкова по-малка ще бъде относителната променливост на очаквания резултат. В допълнение, по-малко диверсифициран портфейл е по-малко вероятно да бъде повлиян от промяна в което

и да е подмножество на портфейла. Групата е разработила своята стратегия за застраховането, за да диверсифицира вида на приетите застрахователни рискове и да постигне достатъчно голяма популация от рискове във всяка от тези категории, за да намали променливостта на очаквания резултат.

За договорите, при които смъртта е застрахованият риск, най-важните фактори, които биха могли да увеличат общата честота на исковете, са епидемии или широко разпространени промени в начина на живот като например навици за неправилно хранене, тютюнопушене и недостатъчни физически упражнения, водещи до по-ранни или повече претенции от очакваното. Понастоящем тези рискове не варират значително в зависимост от местоположението на застрахования.

Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол изпълняващите ролите на ключови функции в Групата извършват и съдействат за извършването на регулярна оценка на риска, според правомощията си и докладват своевременно на Ръководството на дъщерното дружество в сектор Животозастраховане. Основните фактори, от които зависи положителният финансов резултат на Групата, са квотата на щетимост, квотата на разходите и доходът от инвестиции.

Методите за измерване на рисковете включват както количествени, така и качествени подходи. Прилагат се подписвачески практики при сключването на полици и се следят след подписване чрез тяхното статистическо поведение. Използват се актюерски анализи и модели на рискове и за оценки на бъдещите парични потоци. В допълнение компанията изготвя анализи на чувствителността и сценарийни анализи, например за оценка на въздействието на промените в лихвените проценти върху стойността на застрахователните задължения. Компанията подлежи на регулиране съгласно изискванията на Платежоспособност 2, което включва допълнителен анализ и управление на рисковете, свързани с активи и пасиви, произтичащи от застрахователните договори, както и с други бизнес рискове като пазарен, кредитен и оперативен риск. За ограничаване на въздействието на екстремни събития компанията сключва презастрахователни договори.

**Изложеност на риск:**

Експозицията на всеки риск изразена в размер на задълженията на застрахователя:

| Портфейл | Модел | Застраховане / презастраховане | Застрахователни задължения |
|---|---|---|---|
| Рискови застраховки „Живот“ на кредитополучател | Общ | Застраховане | (927) |
| Рискови застраховки „Живот“ | Общ | Застраховане | (400) |
| Смесени застраховки „Живот“ | Общ | Застраховане | (193) |
| Застраховка „Заболяване“ | Общ | Застраховане | (72) |
| Презастраховане | Общ | Презастраховане | (48) |

Развитие на претенции:

| Година | Начало | | Развитие | | | | | | | | Край | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Номинални резерви | Дисконтирани резерви | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Номинални резерви | Дисконтирани резерви |
| 2018 | 6 | 6 | 466 | 211 | 13 | 35 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1.3 | 1.3 |
| 2019 | 12 | 12 | 373 | 111 | 37 | 5 | 19 | 47 | 8 | | 1.6 | 1.6 |
| 2020 | 21 | 20 | 344 | 152 | 15 | 33 | 0 | 0 | | | 5.5 | 5.4 |
| 2021 | 48 | 48 | 412 | 171 | 11 | 12 | 33 | | | | 11.5 | 11.3 |
| 2022 | 94 | 93 | 563 | 255 | 24 | 2 | | | | | 28.7 | 28.0 |
| 2023 | 153 | 152 | 563 | 258 | 8 | | | | | | 43.2 | 42.2 |
| 2024 | 407 | 405 | 552 | 167 | | | | | | | 51.1 | 49.9 |
| 2025 | - | - | 652 | | | | | | | | 253.1 | 247.3 |
| Общо | 740 | 736 | 3 925 | 1 325 | 107 | 87 | 54 | 47 | 8 | 0 | 396.0 | 386.9 |
| Дисконтов ефект | | | | | | | | | | | -10.8 | |
| Добавка за риск | | | | | | | | | | | 1.7 | |
| Крайно салдо | | | | | | | | | | | 386.9 | |

## 47.2. Валутен риск

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.

**Политика на Групата извън банковата дейност**

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни заеми в щатски долари. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания.

Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Информация за съществени позиции във валути различни от лева и евро в пенсионноосигурителната дейност към 31 декември 2025 г. е следната:

| | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | |
| Парични средства в каса и банка | 47 616 | 128 | 47 744 |
| Дългови ценни книжа издадени или гарантирани от държавата | 37 304 | - | 37 304 |
| Корпоративни облигации на емитенти от чужбина | 16 683 | - | 16 683 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 11 100 | - | 11 100 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове | 372 | - | 372 |
| Акции и права на емитенти от чужбина | 53 025 | 42 090 | 95 115 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове на емитенти от чужбина | 49 988 | - | 49 988 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки и техните централни банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ | 103 156 | - | 103 156 |
| Вземания | 47 | - | 47 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **319 291** | **42 218** | **361 509** |

Информация за съществени позиции във валути различни от лева и евро в пенсионноосигурителната дейност към 31 декември 2024 г. е следната:

| | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | |
| Парични средства в каса и банка | 1 191 | 17 | 1 208 |
| Дългови ценни книжа издадени или гарантирани от държавата | 4 478 | - | 4 478 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Корпоративни облигации на емитенти от чужбина | 30 190 | - | 30 190 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 44 438 | - | 44 438 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове | 243 | - | 243 |
| Акции и права на емитенти от чужбина | 51 830 | 32 710 | 84 540 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове на емитенти от чужбина | 21 752 | - | 21 752 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки и техните централни банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ | 157 856 | - | 157 856 |
| Вземания | 196 | - | 196 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **312 174** | **32 727** | **344 901** |

**Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутния борд, поради което дългата позиция на Групата в евро не носи риск за Групата.

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2025 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата.

Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисково претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2025 г. е следната:

| | Лева | Евро | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства и парични салда в Централната банка | 1 719 796 | 234 828 | 21 272 | 52 132 | 2 028 028 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 43 | 971 081 | 6 625 | 38 520 | 1 016 269 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 367 532 | 44 541 | - | - | 412 073 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 223 130 | 1 345 | 669 | 6 241 | 231 385 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 3 020 994 | 297 466 | 59 | 256 746 | 3 575 265 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 502 898 | 515 849 | 12 513 | 876 | 1 032 136 |
| Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност | 494 776 | 1 409 422 | 35 440 | 140 450 | 2 080 088 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **6 329 169** | **3 474 532** | **76 578** | **494 965** | **10 375 244** |
| | | | | | |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 589 | 4 470 | 4 546 | 20 941 | 30 546 |
| Кредити от банки | - | - | - | 874 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 7 010 536 | 2 017 691 | 170 383 | 393 042 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | 25 463 | - | - | 25 463 |
| Други задължения | 28 171 | 11 209 | - | 3 483 | 42 863 |
| **ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ** | **7 039 296** | **2 058 833** | **174 929** | **418 340** | **9 691 398** |
| **НЕТНА ПОЗИЦИЯ** | **(710 127)** | **1 415 699** | **(98 351)** | **76 625** | **683 846** |

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2024 г. е следната:

| | Лева | Евро | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Парични средства и парични салда в Централната банка | 1 768 273 | 130 503 | 36 957 | 70 386 | 2 006 119 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 26 | 131 650 | 25 354 | 23 519 | 180 549 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 551 518 | 40 549 | - | - | 592 067 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 211 439 | 18 581 | 3 224 | 5 508 | 238 752 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 2 820 293 | 325 289 | 46 | 245 922 | 3 391 550 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 584 915 | 248 960 | 12 085 | 844 | 846 804 |
| Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност | 503 570 | 1 283 864 | 47 403 | 83 099 | 1 917 936 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **6 440 034** | **2 179 396** | **125 069** | **429 278** | **9 173 777** |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 1 770 | 7 379 | 2 799 | 6 442 | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 6 086 828 | 1 838 446 | 209 300 | 333 693 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | 25 463 | - | - | 25 463 |
| Други задължения | 23 732 | 16 687 | - | - | 40 419 |
| **ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ** | **6 112 330** | **1 887 975** | **212 099** | **340 135** | **8 552 539** |
| **НЕТНА ПОЗИЦИЯ** | **327 704** | **291 421** | **(87 030)** | **89 143** | **621 238** |

## 47.3. Лихвен риск

**Политика на Групата извън банковата дейност**

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2025 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

**Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2025 г. е отрицателен, в размер на (1 539 939) хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 18.25 %.

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 1 013 352 | - | - | 2 917 | - | 1 016 269 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 107 228 | 138 684 | 166 161 | - | - | 412 073 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | - | - | - | 16 167 | - | 16 167 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 62 646 | 171 002 | 490 668 | 1 508 177 | 1 342 772 | 3 575 265 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | 13 | 22 070 | 168 809 | 817 842 | 1 008 734 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 200 998 | 521 091 | 342 790 | 497 601 | 517 608 | 2 080 088 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ | 1 384 224 | 830 790 | 1 021 689 | 2 193 671 | 2 678 222 | 8 108 596 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 30 546 | - | - | - | - | 30 546 |
| Кредити от банки | 2 | - | 41 | 602 | 229 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 4 176 583 | 407 101 | 976 467 | 4 029 215 | 2 286 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | 4 207 131 | 407 101 | 976 508 | 4 029 817 | 27 978 | 9 648 535 |
| ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО | (2 822 907) | 423 689 | 45 181 | (1 836 146) | 2 650 244 | (1 539 939) |

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2024 г. е отрицателен, в размер на (1 633 161) хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 23.60%.

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 177 631 | - | - | 2 918 | - | 180 549 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 256 988 | 143 604 | 191 475 | - | - | 592 067 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | - | - | - | 6 545 | 7 020 | 13 565 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 46 447 | 177 713 | 441 880 | 1 484 216 | 1 241 294 | 3 391 550 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 1 477 | 46 | 9 650 | 160 929 | 652 040 | 824 142 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 247 388 | 291 405 | 285 874 | 480 857 | 612 412 | 1 917 936 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ | 729 931 | 612 768 | 928 879 | 2 135 465 | 2 512 766 | 6 919 809 |
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 18 390 | - | - | - | - | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 3 629 945 | 494 978 | 1 103 862 | 3 238 672 | 810 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Задължения по лизингови договори | 991 | 1 982 | 8 921 | 24 587 | 4 369 | 40 850 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | 3 649 326 | 496 960 | 1 112 783 | 3 263 259 | 30 642 | 8 552 970 |
| ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО | (2 919 395) | 115 808 | (183 904) | (1 127 794) | 2 482 124 | (1 633 161) |

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31 декември 2025 г. върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 6 106 хил. лв. (2024: 6 242 хил. лв.).

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 4 028 759 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (2024 г: 3 161 759 хил. лв.) е представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2025 г. и 2024 г.

В дейността си Групата използва основни фиксирани лихвени проценти и лихвени проценти, които се основават на БРЛП. Съществена изложеност Групата има единствено към експозиции, емитирани в евро, чийто референтен лихвен индекс е EURIBOR.

Таблицата по-долу представя изложеността на Групата и ефектите върху финансовите й резултати от финансовите активи, чийто референтен лихвен процент е EURIBOR към 31.12.2025 г.:

| Брутни експозиции | 31 декември 2025 | Ефект върху финансовия резултат при увеличение на EURIBOR с 1 % | Ефект върху финансовия резултат при намаление на EURIBOR с 1 % |
|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 219 178 | 2 192 | (2 192) |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 901 333 | 9 013 | (9 013) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Нетна лихвена експозиция към EURIBOR** | **1 120 511** | **-** | **-** |
| **Нетен ефект от изменението на лихвения индекс** | | **11 205** | **(11 205)** |

Таблицата по-долу представя изложеността на Групата и ефектите върху финансовите й резултати от финансовите активи, чийто референтен лихвен процент е EURIBOR към 31.12.2024 г.:

| Брутни експозиции | 31 декември 2024<br>хил. лв. | Ефект върху финансовия резултат при увеличение на EURIBOR с 1 %<br>хил. лв. | Ефект върху финансовия резултат при намаление на EURIBOR с 1 %<br>хил. лв. |
|---|---|---|---|
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 369 575 | 3 696 | (3 696) |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 551 628 | 5 516 | (5 516) |
| **Нетна лихвена експозиция към EURIBOR** | **921 203** | **-** | **-** |
| **Нетен ефект от изменението на лихвения индекс** | | **9 212** | **(9 212)** |

## 47.4. Кредитен риск

**Политика на Групата извън банковата дейност**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

| | **2025<br>хил. лв.** | **2024<br>хил. лв.** |
|---|---|---|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 3 124 590 | 2 932 488 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 65 928 | 66 382 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 1 009 316 | 837 995 |
| Други финансови активи по амортизирана стойност | 6 236 078 | 6 077 958 |
| Пари и парични еквиваленти | 3 218 138 | 2 269 589 |
| **Балансова стойност** | **13 654 050** | **12 184 412** |

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита че всички гореспоменати финансови активи които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита че кредитната оценка на търговски вземания които не са с изтекъл падеж е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

**Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното й погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 2 028 028 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 1 016 269 хил. лв. представляват основно депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 412 073 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 41 598 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България. Останалата част от вземанията в размер на 370 475 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 231 385 хил. лв., представляват: капиталови инструменти (акции) в български предприятия в размер на 69 339 хил. лв. и в чуждестранни кредитни институции в размер 6 241 хил. лв. и чуждестранни нефинансови предприятия в размер 1 304 хил. лв.; дялове в български договорни фондове на стойност 138 334 хил. лв. – с рисково тегло в зависимост от вида на базисния актив; дългови инструменти, емитирани от Република България, в размер на 16 167 хил. лв.

Капиталовите ценни книжа, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, в размер на 23 402 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 23 402 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 6 161 хил. лв., носят за Банката 0% кредитен риск.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 1 002 573 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 1 002 573 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 868 491 хил. лв. и носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки, са с балансова стойност в размер на 1 185 458 хил. лв., и носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни дружества с балансова стойност в размер на 26 139 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност е в зависимост от кредитния рейтинг на емитента.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 3 575 265 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложени в банковото законодателство на Република България и в МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1 613 480 хил. лв.

Към 31 декември 2025 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 54 525 хил. лв.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с конкретните макроикономически, политически и геополитически тенденции, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби и те участват с действителните си стойности, такива каквито са отчетени от статистическите и финансови държавни органи.

През 2025 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава стабилно и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ.

Съгласно действащите в Групата майка „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки", оценките на обезпеченията, вкл. Търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, Банката майка може да изисква и по-честа актуализация, напр. При промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители и преглеждат от Групата.

### 47.4.1. Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби:

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **35** | **-** | **-** | **35** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **(10)** | **-** | **-** | **(10)** |
| Начислени за периода | 11 | - | - | 11 |
| Освободени през периода | (21) | - | - | (21) |
| **Валутни и други движения** | **(1)** | **-** | **-** | **(1)** |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **24** | **-** | **-** | **24** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **33** | **-** | **-** | **33** |
| Изменение в загубата от обезценка | (8) | - | - | (8) |
| Начислени за периода | 10 | - | - | 10 |
| Освободени през периода | (18) | - | - | (18) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **25** | **-** | **-** | **25** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **2 186** | **-** | **-** | **2 186** |
| Изменение в загубата от обезценка | (641) | - | - | (641) |
| Начислени за периода | 1 544 | - | - | 1 544 |
| Освободени през периода | (2 185) | - | - | (2 185) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **1 545** | **-** | **-** | **1 545** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **1 552** | **-** | **-** | **1 552** |
| Изменение в загубата от обезценка | 634 | - | - | 634 |
| Начислени за периода | 2 186 | - | - | 2 186 |
| Освободени през периода | (1 552) | - | - | (1 552) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **2 186** | **-** | **-** | **2 186** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **16 658** | **4 140** | **31 066** | **51 864** |
| **Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата** | **(115)** | **608** | **3 041** | **3 534** |
| – Трансфер към Фаза 1 | 119 | (90) | (29) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (9) | 48 | (39) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (6) | (11) | 17 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 1 | 46 | 193 | 240 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (1 081) | (51) | (1 436) | (2 568) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 2 071 | 1 071 | 1 241 | 4 383 |
| – Изменение в рисковите параметри | (1 210) | (405) | 3 094 | 1 479 |
| **Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост** | **-** | **-** | **(871)** | **(871)** |
| **Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Валутни разлики и други корекции** | **-** | **-** | **(2)** | **(2)** |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **16 543** | **4 748** | **33 234** | **54 525** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **16 299** | **351** | **29 952** | **46 602** |
| **Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата** | **359** | **3 789** | **2 287** | **6 435** |
| – Трансфер към Фаза 1 | 239 | (129) | (110) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (55) | 77 | (22) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (3) | (15) | 18 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 1 | 100 | 323 | 424 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (2 828) | (127) | (907) | (3 862) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 2 222 | 3 913 | 566 | 6 701 |
| – Изменение в рисковите параметри | 783 | (30) | 2 419 | 3 172 |
| **Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост** | **-** | **-** | **(1 098)** | **(1 098)** |
| **Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне** | **-** | **-** | **(84)** | **(84)** |
| **Корекция от лихвен доход** | **-** | **-** | **10** | **10** |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **16 658** | **4 140** | **31 067** | **51 865** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **2 121** | **-** | **-** | 2 121 |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **(1 320)** | **-** | **-** | (1 320) |
| **Начислени за периода** | 334 | - | - | 334 |
| **Освободени през периода** | (1 654) | - | - | (1 654) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **801** | **-** | **-** | **801** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **2 260** | **-** | **-** | 2 260 |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **(139)** | **-** | **-** | (139) |
| Начислени за периода | 279 | - | - | 279 |
| Освободени през периода | (418) | - | - | (418) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **2 121** | **-** | **-** | **2 121** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **7 935** | **191** | **-** | **8 126** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **1 596** | **212** | **-** | **1 808** |
| Начислени за периода | 3 055 | 403 | - | 3 458 |
| Освободени през периода | (1 459) | (191) | - | (1 650) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **9 531** | **403** | **-** | **9 934** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **5 417** | **-** | **-** | **5 417** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **2 518** | **191** | **-** | **2 709** |
| Начислени за периода | 4 115 | 191 | - | 4 306 |
| Освободени през периода | (1 597) | - | - | (1 597) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **7 935** | **191** | **-** | **8 126** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **314** | **210** | **13** | **537** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **39** | **(205)** | **(6)** | **(172)** |
| Начислени за периода | 819 | 16 | 13 | 848 |
| Освободени през периода | (780) | (221) | (19) | (1 020) |
| Валутни и други движения | 2 | - | (2) | - |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **355** | **5** | **5** | **365** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **300** | **3** | **16** | **319** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **14** | **207** | **(3)** | **218** |
| Начислени за периода | 671 | 217 | 35 | 923 |
| Освободени през периода | (663) | (12) | (30) | (705) |
| Валутни и други движения | 6 | 2 | (8) | - |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **314** | **210** | **13** | **537** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **5** | **2** | **-** | **7** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **80** | **2** | **-** | **82** |
| Начислени за периода | 85 | 2 | - | 87 |
| Освободени през периода | (5) | - | - | (5) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **85** | **4** | **-** | **89** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2024** | **10** | **2** | **-** | **12** |
| **Изменение в загубата от обезценка** | **(5)** | **-** | **-** | **(5)** |
| Начислени за периода | 7 | 2 | - | 9 |
| Освободени през периода | (12) | (2) | - | (14) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **5** | **2** | **-** | **7** |

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на брутните стойности на категориите активи към 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. и тяхното изменение до края на финансовия период.

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2025** | **180 574** | **-** | **-** | **180 574** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **835 719** | **-** | **-** | **835 719** |
| Увеличение за периода | 1 660 170 | - | - | 1 660 170 |
| Намаление през периода | (824 451) | - | - | (824 451) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **1 016 293** | **-** | **-** | **1 016 293** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (24) | - | - | (24) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **1 016 269** | **-** | **-** | **1 016 269** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2024** | **154 626** | **-** | **-** | **154 626** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **25 948** | **-** | **-** | **25 948** |
| Увеличение за периода | 900 439 | - | - | 900 439 |
| Намаление през периода | (874 491) | - | - | (874 491) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **180 574** | **-** | **-** | **180 574** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (25) | - | - | (25) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **180 549** | **-** | **-** | **180 549** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2025** | **594 253** | **-** | **-** | **594 253** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **(180 635)** | **-** | **-** | **(180 635)** |
| Увеличение за периода | 413 617 | - | - | 413 617 |
| Намаление през периода | (594 252) | - | - | (594 252) |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **413 618** | **-** | **-** | **413 618** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (1 545) | - | - | (1 545) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **412 073** | **-** | **-** | **412 073** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2024** | **443 272** | **-** | **-** | **443 272** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **150 981** | **-** | **-** | **150 981** |
| Увеличение за периода | 594 253 | - | - | 594 253 |
| Намаление през периода | (443 272) | - | - | (443 272) |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **594 253** | **-** | **-** | **594 253** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (2 186) | - | - | (2 186) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **592 067** | **-** | **-** | **592 067** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2025** | **3 290 025** | **117 220** | **36 170** | **3 443 415** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **163 402** | **18 038** | **5 807** | **187 247** |
| – Трансфер към Фаза 1 | 3 675 | (3 537) | (138) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (5 338) | 5 450 | (112) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (296) | (380) | 676 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 9 | 19 | 6 | 34 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (246 688) | (13 209) | (519) | (260 416) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 603 495 | 29 170 | 2 | 632 667 |
| – Изменение в рисковите параметри | (191 455) | 525 | 5 892 | (185 038) |
| **- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост** | **-** | **-** | **(871)** | **(871)** |
| **- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне** | **-** | **-** | **(1)** | **(1)** |
| **- Валутни разлики и други корекции** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **3 453 427** | **135 258** | **41 105** | **3 629 790** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (16 543) | (4 748) | (33 234) | (54 525) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **3 436 884** | **130 510** | **7 871** | **3 575 265** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2024** | **3 251 469** | **14 638** | **41 008** | **3 307 115** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **38 556** | **102 582** | **(3 643)** | **137 495** |
| – Трансфер към Фаза 1 | 5 199 | (4 973) | (226) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (21 827) | 22 121 | (294) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (769) | (684) | 1 453 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 26 | 52 | 655 | 733 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (358 434) | (3 411) | (739) | (362 584) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 606 571 | 92 118 | 136 | 698 825 |
| – Изменение в рисковите параметри | (192 210) | (2 641) | (4 628) | (199 479) |
| **- Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост** | **-** | **-** | **(1 098)** | **(1 098)** |
| **- Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне** | **-** | **-** | **(97)** | **(97)** |
| **- Валутни разлики и други корекции** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **3 290 025** | **117 220** | **36 170** | **3 443 415** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (16 659) | (4 139) | (31 067) | (51 865) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **3 273 366** | **113 081** | **5 103** | **3 391 550** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2025** | **1 920 057** | **-** | **-** | **1 920 057** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **160 832** | **-** | **-** | **160 832** |
| Увеличение за периода | 1 446 576 | - | - | 1 446 576 |
| Намаление през периода | (1 285 744) | - | - | (1 285 744) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **2 080 889** | **-** | **-** | **2 080 889** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (801) | - | - | (801) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **2 080 088** | **-** | **-** | **2 080 088** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2024** | **1 550 516** | **-** | **-** | **1 550 516** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **369 541** | **-** | **-** | **369 541** |
| Увеличение за периода | 846 216 | - | - | 846 216 |
| Намаление през периода | (476 675) | - | - | (476 675) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **1 920 057** | **-** | **-** | **1 920 057** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (2 121) | - | - | (2 121) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **1 917 936** | **-** | **-** | **1 917 936** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2025** | **837 296** | **9 508** | **-** | **846 804** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **185 332** | **-** | **-** | **185 332** |
| Увеличение за периода | 312 658 | - | - | 312 658 |
| Намаление за периода | (127 326) | - | - | (127 326) |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **1 022 628** | **9 508** | **-** | **1 032 136** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (9 531) | (403) | - | (9 934) |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 01 януари 2024** | **608 190** | **-** | **-** | **608 190** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **229 106** | **9 508** | **-** | **238 614** |
| Увеличение за периода | 402 900 | 9 508 | - | 412 408 |
| Намаление за периода | (173 794) | - | - | (173 794) |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **837 296** | **9 508** | **-** | **846 804** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (7 935) | (191) | - | (8 126) |

| в хил. лв.<br>Кредитни ангажименти | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2025** | **104 665** | **4 884** | **126** | **109 675** |
| **Изменение в стойността на кредитните ангажименти** | **(12 879)** | **(4 710)** | **(67)** | **(17 656)** |
| Увеличение за периода | 25 008 | 59 | 12 | 25 079 |
| Намаление през периода | (37 887) | (4 769) | (79) | (42 735) |
| **Други движения** | **(21)** | **32** | **(11)** | **-** |
| **Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2025** | **91 765** | **206** | **48** | **92 019** |
| Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2025 | (355) | (5) | (5) | (365) |

| в хил. лв.<br>Кредитни ангажименти | Фаза 1<br>12-месечни<br>ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за<br>целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за<br>целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2024** | **108 866** | **251** | **214** | **109 331** |
| **Изменение в стойността на кредитните ангажименти** | **(4 185)** | **4 627** | **(97)** | **345** |
| Увеличение за периода | 38 970 | 4 727 | 18 | 43 715 |
| Намаление през периода | (43 155) | (100) | (115) | (43 370) |
| **Други движения** | **(16)** | **7** | **8** | **(1)** |
| **Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2024** | **104 665** | **4 885** | **125** | **109 675** |
| Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2024 | (314) | (210) | (13) | (537) |

| в хил. лв.<br>Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни<br>ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за<br>целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за<br>целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Обща сума на гаранциите към 01 януари 2025** | **56 824** | **23** | **-** | **56 847** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **88 660** | **-** | **-** | **88 660** |
| Увеличение за периода | 106 725 | - | - | 106 725 |
| Намаление през периода | (18 065) | - | - | (18 065) |
| **Други движения** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Обща сума на гаранциите към 31 декември 2025** | **145 484** | **23** | **-** | **145 507** |
| Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2025 | (85) | (4) | - | (89) |

| в хил. лв.<br>Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни<br>ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за<br>целия<br>срок | Фаза 3<br>ОКЗ за<br>целия<br>срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Обща сума на гаранциите към 01 януари 2024** | **52 957** | **12** | **-** | **52 969** |
| **Изменение в брутната балансова стойност** | **3 868** | **11** | **-** | **3 879** |
| Увеличение за периода | 25 885 | 23 | - | 25 908 |
| Намаление през периода | (22 017) | (12) | - | (22 029) |
| Други движения | **(1)** | **-** | **-** | **(1)** |
| **Обща сума на гаранциите към 31 декември 2024** | **56 824** | **23** | **-** | **56 847** |
| Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2024 | (5) | (2) | - | (7) |

**в хил. лв.**

| Натрупани ОКЗ и загуба от обезценка по видове активи | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност | (24) | (25) |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | (1 545) | (2 186) |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | (54 525) | (51 865) |
| Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | (801) | (2 121) |
| Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | (9 934) | (8 126) |
| | **(66 829)** | **(64 323)** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти | 2025<br>Брутна балансова стойност | Загуба от обезценка | 2024<br>Брутна балансова стойност | Загуба от обезценка |
|---|---|---|---|---|
| 0-29 дни | 3 588 726 | (21 246) | 3 403 610 | (20 850) |
| 30-59 дни | 3 880 | (75) | 3 769 | (72) |
| 60-89 дни | 291 | (56) | 692 | (39) |
| 90-180 дни | 550 | (86) | 595 | (87) |
| Повече от 181 дни | 36 343 | (33 062) | 34 749 | (30 817) |
| **Общо** | **3 629 790** | **(54 525)** | **3 443 415** | **(51 865)** |

| в хил. лв. | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | 3 629 790 | 3 443 415 |
| Намалени с обезценка за несъбираемост | (54 525) | (51 865) |
| **Общо предоставени кредити и аванси на клиенти** | **3 575 265** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | 31.12.2025 | | | 31.12.2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Брутна балансова стойност | Обезценка за очаквани кредитни загуби | Балансова стойност | Брутна балансова стойност | Обезценка за очаквани кредитни загуби | Балансова стойност |
| **Банкиране на дребно** | | | | | | |
| Ипотечни кредити | 1 019 002 | (624) | 1 018 378 | 893 876 | (563) | 893 313 |
| Потребителски кредити | 937 635 | (8 087) | 929 548 | 855 009 | (7 902) | 847 107 |
| Кредитни карти | 14 857 | (1 014) | 13 843 | 16 537 | (1 026) | 15 511 |
| Други | 2 639 | (2 639) | - | 2 620 | (2 620) | - |
| **Общо банкиране на дребно** | **1 974 133** | **(12 364)** | **1 961 769** | **1 768 042** | **(12 111)** | **1 755 931** |
| **Корпоративно кредитиране** | **1 655 657** | **(42 161)** | **1 613 496** | **1 675 373** | **(39 754)** | **1 635 619** |
| **Общо** | **3 629 790** | **(54 525)** | **3 575 265** | **3 443 415** | **(51 865)** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 1 016 293 | - | - | 1 016 293 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **1 016 293** | **-** | **-** | **1 016 293** |
| Загуба от обезценка | (24) | - | - | (24) |
| **Балансова стойност** | **1 016 269** | **-** | **-** | **1 016 269** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 180 574 | - | - | 180 574 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **180 574** | **-** | **-** | **180 574** |
| Загуба от обезценка | (25) | - | - | (25) |
| **Балансова стойност** | **180 549** | **-** | **-** | **180 549** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 413 618 | - | - | 413 618 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **413 618** | **-** | **-** | **413 618** |
| Загуба от обезценка | (1 545) | - | - | (1 545) |
| **Балансова стойност** | **412 073** | **-** | **-** | **412 073** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 594 253 | - | - | 594 253 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **594 253** | **-** | **-** | **594 253** |
| Загуба от обезценка | (2 186) | - | - | (2 186) |
| **Балансова стойност** | **592 067** | **-** | **-** | **592 067** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 3 453 427 | 135 258 | 41 105 | 3 629 790 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **3 453 427** | **135 258** | **41 105** | **3 629 790** |
| Загуба от обезценка | (16 543) | (4 748) | (33 234) | (54 525) |
| **Балансова стойност** | **3 436 884** | **130 510** | **7 871** | **3 575 265** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 3 290 025 | 117 220 | 36 170 | 3 443 415 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **3 290 025** | **117 220** | **36 170** | **3 443 415** |
| Загуба от обезценка | (16 659) | (4 139) | (31 067) | (51 865) |
| **Балансова стойност** | **3 273 366** | **113 081** | **5 103** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 2 080 889 | - | - | 2 080 889 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **2 080 889** | **-** | **-** | **2 080 889** |
| Загуба от обезценка | (801) | - | - | (801) |
| **Балансова стойност** | **2 080 088** | **-** | **-** | **2 080 088** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 1 920 057 | - | - | 1 920 057 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **1 920 057** | **-** | **-** | **1 920 057** |
| Загуба от обезценка | (2 121) | - | - | (2 121) |
| **Балансова стойност** | **1 917 936** | **-** | **-** | **1 917 936** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 1 022 628 | 9 508 | - | 1 032 136 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **1 022 628** | **9 508** | **-** | **1 032 136** |
| Загуба от обезценка | (9 531) | (403) | - | (9 934) |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 837 296 | 9 508 | - | 846 804 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **837 296** | **9 508** | **-** | **846 804** |
| Загуба от обезценка | (7 935) | (191) | - | (8 126) |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Кредитни ангажименти** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 91 765 | 206 | 48 | 92 019 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **91 765** | **206** | **48** | **92 019** |
| Провизии за очаквани загуби | (355) | (5) | (5) | (365) |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Кредитни ангажименти** | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| ***Категория*** | 104 665 | 4 885 | 126 | 109 676 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **104 665** | **4 885** | **126** | **109 676** |
| Провизии за очаквани загуби | (314) | (210) | (13) | (537) |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Договори за финансови гаранции | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| ***Категория*** | 145 484 | 23 | - | 145 507 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **145 484** | **23** | **-** | **145 507** |
| Провизии за очаквани загуби | (85) | (4) | - | (89) |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Договори за финансови гаранции | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| ***Категория*** | 56 824 | 23 | - | 56 847 |
| **Общо брутна балансова стойност** | **56 824** | **23** | **-** | **56 847** |
| Провизии за очаквани загуби | (5) | (2) | - | (7) |

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

| **Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност** | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| **Концентрация по сектор** | | |
| Централни банки | 956 090 | 1 377 |
| Български търговски банки | 2 629 | 59 924 |
| Чуждестранни търговски банки | 57 574 | 119 273 |
| **Общо** | **1 016 293** | **180 574** |
| **Концентрация по регион** | | |
| Европа | 985 058 | 143 914 |
| Америка | 8 168 | 24 898 |
| Азия | 23 067 | 11 762 |
| **Общо** | **1 016 293** | **180 574** |

| **Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа** | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| ***Корпоративни:*** | | |
| Строителство | 54 582 | 63 749 |
| Търговия и финанси | 249 323 | 384 494 |
| Транспорт и комуникации | 26 969 | 25 748 |
| Промишленост | 20 497 | 29 919 |
| Други | 62 247 | 90 343 |
| **Общо** | **413 618** | **594 253** |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 413 618 | 594 253 |
| **Общо** | **413 618** | **594 253** |

| **Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност** | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| **Концентрация по сектор** | | |
| Държави | 2 034 883 | 1 872 673 |
| Банки | 30 681 | 19 465 |
| ***Корпоративни:*** | | |
| Търговия и финанси | 14 524 | 25 798 |
| **Общо** | **2 080 088** | **1 917 936** |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 2 043 420 | 1 871 983 |
| Азия | 9 719 | 9 707 |
| Америка | 26 949 | 36 246 |
| **Общо** | **2 080 088** | **1 917 936** |

| **Инвестиции в дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход** | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| **Концентрация по сектор** | | |
| Държави | 6 160 | 6 961 |
| Банки | 1 081 | 1 074 |
| | | |
| ***Корпоративни:*** | | |
| Строителство | 286 032 | 288 630 |
| Промишленост | 15 851 | 8 440 |
| Търговия и финанси | 507 792 | 375 872 |
| Транспорт и комуникации | 41 475 | 6 278 |
| Селско и горско стопанство | - | 12 162 |
| Други | 150 343 | 124 725 |
| **Общо** | **1 008 734** | **824 142** |
| | | |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 1 008 734 | **824 142** |
| **Общо** | **1 008 734** | **824 142** |

### 47.4.2. Концентрация на кредитния риск

| **Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност** | **2025** | **2024** |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| **Концентрация по сектор** | | |
| Банкиране на дребно: | **1 974 133** | **1 768 042** |
| Ипотечни | 1 019 002 | 893 876 |
| Потребителски | 937 635 | 855 009 |
| Кредитни карти | 14 857 | 16 537 |
| Други | 2 639 | 2 620 |
| | | |
| **Корпоративни:** | **1 655 657** | **1 675 373** |
| Селско и горско стопанство | 75 531 | 82 922 |
| Промишленост | 57 035 | 49 361 |
| Строителство | 659 759 | 671 415 |
| Търговия и финанси | 635 602 | 654 546 |
| Транспорт и комуникации | 88 232 | 87 168 |
| Други | 139 498 | 129 961 |
| **Общо** | **3 629 790** | **3 443 415** |
| | | |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 3 629 355 | 3 443 238 |
| Америка | 385 | 65 |
| Азия | 50 | 112 |
| **Общо** | **3 629 790** | **3 443 415** |

| **Кредитни ангажименти** | **2025** | **2024** |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| **Концентрация по сектор** | | |
| ***Банкиране на дребно:*** | **61 261** | **58 654** |
| Ипотечни | 4 956 | 3 521 |
| Потребителски | 12 920 | 14 468 |
| Кредитни карти | 43 385 | 40 665 |
| | | |
| ***Корпоративни:*** | **30 758** | **51 022** |
| Селско и горско стопанство | 2 501 | 5 614 |
| Промишленост | 4 073 | 2 715 |
| Строителство | 11 798 | 25 596 |
| Търговия и финанси | 10 587 | 10 176 |
| Транспорт и комуникации | 776 | 5 778 |
| Други | 1 023 | 1 143 |
| **Общо** | **92 019** | **109 676** |
| | | |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 91 990 | 109 653 |
| Америка | 2 | - |
| Близкия изток и Африка | 27 | 23 |
| **Общо** | **92 019** | **109 676** |

| Договори за финансови гаранции | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Концентрация по сектор** | | |
| ***Банкиране на дребно*** | **31** | **45** |
| Други | 31 | 45 |
| | | |
| ***Корпоративни:*** | **145 476** | **56 802** |
| Селско и горско стопанство | 362 | 202 |
| Промишленост | 18 451 | 6 230 |
| Строителство | 51 437 | 9 834 |
| Търговия и финанси | 56 729 | 28 683 |
| Транспорт и комуникации | 14 932 | 8 328 |
| Други | 3 565 | 3 525 |
| **Общо** | **145 507** | **56 847** |
| **Концентрация по региони** | | |
| Европа | 145 507 | 56 847 |
| **Общо** | **145 507** | **56 847** |

**Кредитни експозиции с мерки за преструктуриране**

Като експозиции с мерки по преструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки Групата не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за преструктуриране могат да включват:

- Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;
- Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за преструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;
- Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;
- Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за преструктуриране е както следва:

| **2025** | **Корпоративни клиенти**<br>**хил. лв.** | **Физически лица**<br>**хил. лв.** |
|---|---|---|
| Стойност преди обезценка | 9 558 | 470 |
| Обезценка | (9 116) | (227) |
| **Стойност след обезценка** | **442** | **243** |

| **2024** | **Корпоративни клиенти**<br>**хил. лв.** | **Физически лица**<br>**хил. лв.** |
|---|---|---|
| Стойност преди обезценка | 20 186 | 927 |
| Обезценка | (9 262) | (291) |
| **Стойност след обезценка** | **10 924** | **636** |

**Обезпечения по предоставени кредити**

**Жилищни ипотечни кредити на физически лица**

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

| **Коефициент на обезпеченост (loan-to-value)** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| По-малко от 50% | 523 215 | 390 137 |
| От 50% до 75% | 327 231 | 307 229 |
| От 75% до 90% | 101 222 | 130 369 |
| От 90% до 100% | 1 195 | 1 720 |
| Над 100% | 806 | 3 023 |
| **Общо** | **953 669** | **832 478** |

**Предоставени кредити на юридически лица**

По отношение на кредитите предоставени на юридически лица Групата определя като най-подходящ показател за рискова изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотеки на недвижими имоти залог на търговско предприятие особен залог на материални активи както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията взимайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижение в стойността на обезпечението в резултат на което Групата счита че то не е достатъчно Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок в който допълването да бъде изпълнено.

### 47.4.3. Анализ на кредитния риск в застрахователната дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. При управление на кредитния риск Групата наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Групата осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

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

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| **Групи финансови активи - балансови стойности:** | | |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата | 170 406 | 162 135 |
| Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 10 205 | 10 205 |
| Финансови активи и други вземания | 44 742 | 40 448 |
| Вземания от свързани лица | 121 110 | 47 992 |
| Пари и парични еквиваленти | 26 396 | 56 480 |
| **Балансова стойност** | **372 859** | **317 260** |

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

Поради спецификата на българския финансов пазар, по-голяма част от притежаваните от Групата ЦК са без кредитен рейтинг, като с такъв са единствено притежаваните от Групата ДЦК и акции на ЦКБ. В следващите таблици е представен анализ на кредитното качество на ценните книжа на Групата.

| | Кредитен рейтинг AAA хил. лв. | Кредитен рейтинг AA хил. лв. | Кредитен рейтинг A хил. лв. | Кредитен рейтинг BBB хил. лв. | Кредитен рейтинг BB хил. лв. | Без кредитен рейтинг хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декември 2025 г.** | | | | | | | |
| ДЦК | - | - | - | 31 751 | - | - | 31 751 |
| Акции | - | - | - | - | 17 264 | 39 726 | 56 990 |
| Дялове | - | - | - | - | - | 91 870 | 91 870 |
| **Общо активи** | **-** | **-** | **-** | **31 751** | **17 264** | **131 596** | **180 611** |

| | Кредитен рейтинг AAA хил. лв. | Кредитен рейтинг AA хил. лв. | Кредитен рейтинг A хил. лв. | Кредитен рейтинг BBB хил. лв. | Кредитен рейтинг BB хил. лв. | Без кредитен рейтинг хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декември 2024 г.** | | | | | | | |
| ДЦК | - | - | - | 30 757 | - | - | 30 757 |
| Акции | - | - | - | - | 14 477 | 40 345 | 54 822 |
| Дялове | - | - | - | - | - | 86 761 | 86 761 |
| **Общо активи** | **-** | **-** | **-** | **30 757** | **14 477** | **127 106** | **172 340** |

Презастрахователната политика на ЗАД “Армеец” АД е в насока постепенно оптимизиране на презастрахователните разходи чрез гъвкаво използване на подходящи методи на презастраховане, съответстващи на подобряващата се финансова стабилност на отделните застраховки и съобразно с конюнктурата на презастрахователния пазар.

През 2025 г. е запазен приоритетът на пропорционалния метод на презастраховане при добре балансираните съвкупности на имуществения бранш с подходящо ниво на самозадържане и съответни негови протекции. По този начин компанията защитава поетите отговорности в случай на големи колебания най – вече в честотата на събитията.

Тенденция ще бъде по-нататъшно разширяване капацитета на протекциите по непропорционални по вид договори, които да протектират портфейла на ЗАД “Армеец” АД срещу катастрофични рискове. Това се налага не само поради непрекъснатото увеличаване на обема на дейност на компанията, в това число акумулация на големи отговорности, но и с оглед на бързо променящите се климатични условия в световен мащаб.

През 2025 г. се запазва презастраховане на рискове по “Автомобилно каско“ на база пропорционална цесия в комбинация с катастрофичен договор.

Презастраховане на авиационни рискове обхваща презастраховка на рискове на авиокомпании и летища, застраховани при ЗАД “Армеец” АД, самостоятелно или в съзастраховка съвместно с

други застрахователи. Презастраховането се осъществява предимно на факултативна база при презастрахователи от лондонския презастрахователен пазар. Поради високите стойности на отговорност, надвишаващи 100 милиона щатски долара, размерът на отстъпената цесия е значителен (почти 100%) и се решава непосредствено преди сключване на всеки отделен договор. За този вид застраховки ЗАД "Армеец" АД стриктно се придържа към специфичните изисквания на международния презастрахователен пазар за всеки конкретен клиент, както и от естеството на единичните рискове.

Презастраховане на други класове застраховки, извън гореописаните, за всички видове застрахователни покрития, за които няма сключени облигаторни договори, са протектирани на база "случай по случай". Видът на презастрахователното покритие се избира в зависимост от класа застраховка, лимити на отговорност, покрити рискове и други фактори, оказващи влияние върху конкретния случай.

Презастрахователната политика на ЗАД "Армеец" АД е в пряка връзка с най-новите тенденции на международния презастрахователен пазар. Партньорите, с които работи и ще продължава да работи Дружеството са финансово стабилни, международно признати, доказали своя професионализъм и първокласна презастрахователна защита. Това се отнася не само за презастрахователните компании, но и за посредниците, чрез които се сключват презастрахователни договори, както и за сървейорските компании и такива, които уреждат щетите. Презастрахователите компании участващи в презастрахователните договори на Дружеството са основно с рейтинг АА и А.

В следващите таблици е представен анализ на кредитното качество на активите от държани презастрахователни договори на дъщерното Дружеството.

| | Кредитен рейтинг ААА | Кредитен рейтинг АА | Кредитен рейтинг А | Кредитен рейтинг ВВВ | Кредитен рейтинг ВВ | Без кредитен рейтинг | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **31 декември 2025 г.** | | | | | | | |
| Активи от държани презастрахователни договори | - | 48 141 | 30 147 | 4 | 6 | 743 | 79 041 |
| **Общо активи** | **-** | **48 141** | **30 147** | **4** | **6** | **743** | **79 041** |

| | Кредитен рейтинг ААА | Кредитен рейтинг АА | Кредитен рейтинг А | Кредитен рейтинг ВВВ | Кредитен рейтинг ВВ | Без кредитен рейтинг | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **31 декември 2024 г.** | | | | | | | |
| Активи от държани презастрахователни договори | - | 49 102 | 31 477 | 606 | 5 | 173 | 81 363 |
| **Общо активи** | **-** | **49 102** | **31 477** | **606** | **5** | **173** | **81 363** |

### 47.4.4 Капиталов риск

Капиталовият риск измерва покритието на рисковите активи на Групата с капитал с цел да изпълни регулаторните изисквания за дейност на Групата, стратегическото си развитие и планиран ръст.

Минималните капиталови съотношения за Групата се определят от БНБ и Регламент №575/2013 като Групата исторически поддържа по-високи капиталови съотношения от минималните.

Съгласно изискванията на регулаторния орган в Република България – Българска народна банка Банката майка извършва отделно публично оповестяване на елементите на капитала за надзорни цели и надзорните показатели за капиталово покритие на рисковете в дейността на Групата в съответните срокове изисквани от надзорния орган.

## 47.5 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2025 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

| | Краткосрочни | Дългосрочни | |
|---|---|---|---|
| | **До 12 месеца** | **От 2 до 5 години** | **Над 5 години** |
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Банкови и други заеми | 44 013 | 98 822 | 10 319 |
| Задължения към свързани лица | 29 493 | 27 264 | - |
| Задължения по лизингови договори | 74 894 | 245 155 | 208 907 |
| Задължения към депозанти | 5 829 053 | 3 610 473 | 903 |
| Депозити от банки | 23 346 | - | - |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 980 | - | - |
| Задължения по цесии | 25 388 | 13 001 | - |
| Търговски и други задължения | 102 657 | 331 | - |
| Деривативи | - | - | - |
| **Общо** | **6 141 824** | **3 995 046** | **220 129** |

Към 31 декември 2024 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

| | Краткосрочни | Дългосрочни | |
|---|---|---|---|
| | **До 12 месеца** | **От 2 до 5 години** | **Над 5 години** |
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Банкови и други заеми | 44 105 | 97 300 | 10 216 |
| Задължения към свързани лица | 42 012 | 25 621 | - |
| Задължения по лизингови договори | 77 598 | 241 818 | 232 420 |
| Задължения към депозанти | 5 158 622 | 3 195 214 | 799 |
| Депозити от банки | 13 508 | - | - |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 787 | - | - |
| Задължения по цесии | 37 725 | 12 471 | - |
| Търговски и други задължения | 97 296 | 522 | - |
| Деривативи | 19 | - | - |
| **Общо** | **5 483 672** | **3 572 946** | **243 435** |

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

**Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи и възможните искове по задбалансови задължения.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на Българска народна банка и Европейския банков орган е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Банката-майка над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на българската дъщерна банка към 31.12.2025 г. е в размер на 280.90 % (31.12.2024 г.: 341.14%) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност към 31 декември 2025 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | | |
| Парични средства и парични салда в Централни банки | 2 028 028 | - | - | - | - | 2 028 028 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 1 013 359 | - | - | 2 934 | - | 1 016 293 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 107 634 | 139 221 | 166 763 | - | - | 413 618 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 010 | - | 211 114 | 10 170 | 8 091 | 231 385 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 63 264 | 171 425 | 495 348 | 1 541 281 | 1 358 472 | 3 629 790 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 23 402 | 13 | 22 070 | 168 809 | 817 842 | 1 032 136 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 201 002 | 521 108 | 342 877 | 498 012 | 517 890 | 2 080 889 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ | 3 438 699 | 831 767 | 1 238 172 | 2 221 206 | 2 702 295 | 10 432 139 |
| | | | | | | |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 30 546 | - | - | - | - | 30 546 |
| Кредити от банки | 2 | - | 41 | 602 | 229 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 4 176 583 | 407 101 | 976 467 | 4 029 215 | 2 286 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Провизии за задължения | - | - | 454 | - | - | 454 |
| Други задължения | 1 106 | 2 226 | 10 015 | 29 167 | 3 089 | 45 603 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | 4 208 237 | 409 327 | 986 977 | 4 058 984 | 31 067 | 9 694 592 |

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2024 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | | |
| Парични средства и парични салда в Централни банки | 2 006 119 | - | - | - | - | 2 006 119 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 177 640 | - | - | 2 934 | - | 180 574 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 257 928 | 144 162 | 192 163 | - | - | 594 253 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 21 447 | - | 202 305 | 6 545 | 8 455 | 238 752 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 47 560 | 179 891 | 445 363 | 1 516 389 | 1 254 212 | 3 443 415 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 24 139 | 31 | 9 638 | 161 218 | 651 778 | 846 804 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 247 390 | 291 411 | 286 387 | 481 589 | 613 280 | 1 920 057 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ | 2 782 223 | 615 495 | 1 135 856 | 2 168 675 | 2 527 725 | 9 229 974 |
| | | | | | | |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 18 390 | - | - | - | - | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 3 629 945 | 494 978 | 1 103 862 | 3 238 672 | 810 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Провизии за задължения | - | - | 544 | - | - | 544 |
| Други задължения | 991 | 1 982 | 8 921 | 24 587 | 4 369 | 40 850 |
| ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | 3 649 326 | 496 960 | 1 113 327 | 3 263 259 | 30 642 | 8 553 514 |

Финансовите пасиви на Групата по отношение на банковата дейност са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

## 48 Оценяване по справедлива стойност

### 48.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

| **31 декември 2025 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| **Активи** | | | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 493 467 | 93 313 | 537 810 | 3 124 590 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 15 583 | 755 | 49 590 | 65 928 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 840 729 | - | 168 587 | 1 009 316 |
| **Общо активи** | **3 349 779** | **94 068** | **755 987** | **4 199 834** |
| | | | | |
| **Пасиви** | | | | |
| Деривативни финансови инструменти | - | - | - | - |
| **Общо пасиви** | **-** | **-** | **-** | **-** |

| **31 декември 2024 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| **Активи** | | | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 296 611 | 74 976 | 560 900 | 2 932 487 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 5 572 | - | 60 810 | 66 382 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 670 378 | - | 167 617 | 837 995 |
| **Общо активи** | **2 972 561** | **74 976** | **789 327** | **3 836 864** |
| | | | | |
| **Пасиви** | | | | |
| Деривативни финансови инструменти | - | 19 | - | 19 |
| **Общо пасиви** | **-** | **19** | **-** | **19** |

През отчетните периоди не е имало съществени трансфери между нива.

**Определяне на справедливата стойност**

## Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

| Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност |
|---|---|---|
| Метод на нетната балансова стойност на активите | НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните налични финансови отчети на Дружествата | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи. |
| Метод на пазарните множители на дружества аналози | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>- Странови риск<br>- Размер и рентабилност<br>- други | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на дисконтирани парични потоци | – Нетни парични потоци<br>– Норма на дисконтиране<br>– Темп на растеж | Ако се увеличи/ (намали) стойността на нетните парични потоци на компанията, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на дисконтиране, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока).Ако се увеличи/ (намали) стойността на темп на растеж, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |

### 48.2 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови инструменти

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2024 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

| 31 декември 2025 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиционни имоти:** | | | | |
| - земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки | - | - | 589 283 | 589 283 |
| **Активи с право на ползване:** | | | | |
| - летателни апарати | - | - | 559 226 | 559 226 |

| 31 декември 2024 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|---|---|---|---|
| **Инвестиционни имоти:** | | | | |
| - земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки | - | - | 582 779 | 582 779 |
| **Активи с право на ползване:** | | | | |
| - летателни апарати | - | - | 541 331 | 541 331 |

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

***Земи и сгради (Ниво 3)***

Земите и сградите са преоценени на 31.12.2025 г.

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

| **Техника за оценяване** | **Значими ненаблюдаеми входящи данни** | **Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност** |
|---|---|---|
| Метод на пазарните аналози | Корекции на аналози с коефициенти за:<br>- Начин на продажба<br>- Местоположение<br>- Площ<br>- Общо състояние, функционалност и др. | Ако коефициентите за корекция при договаряне, площ, местоположение, общо състояние, функционалност и т.н. се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на капитализиране на дохода | – Стойност на наем на квадратен метър<br>– Норма на капитализация | Ако се увеличи/ (намали) стойността на наем на квадратен метър, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).<br>Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на капитализация, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока). |
| Метод на нетната балансова стойност на активите | НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи. |
| Метод на пазарните множители на дружества аналози | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>- Странови риск<br>- Размер и рентабилност | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на дисконтирани парични потоци | – Нетни парични потоци<br>– Норма на дисконтиране<br>– Темп на растеж | Ако се увеличи/ (намали) стойността на нетните парични потоци на компанията, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на дисконтиране, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока).Ако се увеличи/ (намали) стойността на темп на растеж, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на сравнителните аналози | - Коефициент за офертност<br>- Коефициент за площ<br>- Коефициент за функционалност<br>- Коефициент за състояние<br>- Коефициент за пазарна реализация | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |

| Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност |
|---|---|---|
| Метод на приходната стойност | - Коефициент за идеални части земя<br>- Коефициент за местоположение<br>- Коефициент за функционалност<br>- Коефициент за местоположение<br>- Коефициент за състояние<br>- Коефициент за пазарна реализация | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |
| Разходен Метод | - Коефициент на пазарна стойност на производствени разходи /разходи за строителство/ за единица площ<br>- Коефициент за ценови нива<br>- Коефициент за състояние | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |

***Летателни апарати (Ниво 3)***

Справедливата стойност на летателните апарати на Групата е определена на базата на доклади на независим лицензиран оценител и последващо потвърждение. Оценката по справедлива стойност се базира на сравнителен (пазарни аналози) подход. При оценяването на активите са взети предвид специфични фактори като техническо състояние на самолетите, настоящо използване, уникалност на структурата, състояние на пазара към датата на оценката. Последната оценка е от април 2026 г.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

При използването на методите от сравнителния подход се осъществява сравнително изучаване на информацията от наложилата се пазарна стойност на обекта към момента на оценката т.е. сега. Той е основан на тезата “разумния купувач няма да заплати за даден обект повече, отколкото е стойността на достъпен за покупка аналогичен обект” и се използва при определяне на стойността изхождайки от данни за неотдавнашни сделки за покупко – продажба с аналогични обекти или с достатъчно коригирани стойности на съществуващи оферти за продажба. По такъв начин, крайната цел на методите от сравнителния (пазарния) подход се явява определянето на пазарната стойност.

При оценката на стойността с помощта на пазарния подход бяха предприети следните стъпки:

изучаване на пазара и предложенията за продажба на аналогични обекти, т.е. такива обекти, които са най-съпоставими с оценявания обект;

избор на аналози;

събиране, изучаване и проверка на информацията за всеки избран обект - за цена на продажбата и офертни цени, заплащане на сделката, техническите характеристики и условията за продажба;

анализ и сравнение на всеки обект с оценявания по технически характеристики и условия на продажба;

корекция на цените на продажбата или офертните цени по всеки от съпоставимите обекти в съответствие с наличните различия между тях и оценявания обект.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за летателните апарати на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за

целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения. Основни фактори влияещи върху цената са:

- брой пътници за които е оборудван самолета;
- пролетените часове от началото на експлоатация на самолета;
- брой кацания от началото на експлоатацията на самолета;
- състоянието на двигателите на самолета;
- годините експлоатация на самолета от датата на неговото производство;
- оборудването на самолета;
- състоянието на вътрешен интериор и състоянието на боята и лаковото покритие на тялото на самолета;
- техническото състояние на самолета.

При използването на пазарния подход стойността на обекта на оценка се определя по сравнение с цените на продажбите на идентични или аналогични обекти. Основата за използване на този подход се явява този факт, че стойността на обекта на оценка е непосредствено свързана с цената за продажба на аналогични обекти, което е изходна величина за преценка на риска в операциите за предназначението на оценката – за целите на финансовата отчетност. Всяка съпоставима продажба се сравнява с оценявания обект по най- важните негови параметри. В цената на съпоставимите продажби се внасят поправки, отразяващи съществените различия между тях.

## 49 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Собствен капитал | 2 016 955 | 1 915 076 |
| **Капитал** | 2 016 955 | 1 915 076 |
| Дълг | 13 532 513 | 12 134 935 |
| - Пари и парични еквиваленти | (3 218 138) | (2 269 589) |
| **Нетен дълг** | 10 314 375 | 9 865 346 |
| **Съотношение на капитал към нетен дълг** | **1:5.11** | **1:5.07** |

През 2025 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.

## 50 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали значителни коригиращи и други некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му от ръководство за публикуване.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирането се извършва служебно от Агенция по вписванията.

На 01.01.2026 г. размерът на регистрирания капитал на Дружеството – майка е превалутиран на 122 219 596,17 евро, разпределени в 239 646 267 обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, всички с право на глас и с номинална стойност от 0.51 евро.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството на Банката следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

С Решение 235/13.03.2026 г. Комисия за защита на конкуренцията разрешава концентрация между предприятия , което ще се осъществи чрез придобиване от страна на Групата на пряк едноличен контрол върху Силвър Уингс България ООД

На 22.01.2026 г. чрез договор за покупко-продажба Групата е придобила самолет Airbus 320 с рег номер LZ-FBD

На 22.04.2026 г. чрез договор за покупко-продажба Групата е придобила самолет Airbus 319 с рег номер LZ-FBA.

На заседание на Съвета на Директорите на авиокомпанията на Групата, проведено на 02.02.2026 г. е взето решение за подписването на Договор за лизинг на въздухоплавателно средство с общи условия между Групата и „TUI Airlines Belgium“ N.V., съгласно който двете компании се съгласяват за отдаване и ползване на лизинг на три въздухоплавателни средства (ВС), тип Airbus A320.

По отношение на банковата дейност, важните некоригиращи събития след датата на баланса са обобщени по долу:
Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България

представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

На 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия първостепенни непривилегировани необезпечени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения (по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници) „Централна кооперативна банка" АД. Параметрите на емисията са до 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана номинална стойност до 50 000 000 евро.

На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на 02.04.2026 г. са приети следните решения:

- ОСА освобождава Иво Каменов Георгиев като член на Надзорния съвет и избира за член на Надзорния съвет Миролюб Панчев Иванов с мандат до датата на изтичане на мандата на Надзорния съвет на дружеството, вписан в Търговския регистър;
- Приемане на изменения в Устава на „ЦКБ“ АД, обусловени от приемането на еврото като официална парична единица на Република България

На проведено Общо събрание на облигационерите на 08.04.2026 г. е взето решение за даване на съгласие „Централна кооперативна банка” АД да издаде Емисия безналични необезпечени облигации, чиито условия следва да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на разпоредбите на Глава тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с основни параметри и условия, приети с Решение от 18.12.2025 г. на Общото събрание на акционерите на „Централна кооперативна банка“ АД и допълнителни условия и параметри, съгласно Решение на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД от 17.02.2026 г. и в съответствие с решение от 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор

## 51 Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 30 април 2026 г.

2025 г.



# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



ХИМИМПОРТ
ПУБЛИЧНА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ

# СЪДЪРЖАНИЕ

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
- ВЪВЕДЕНИЕ
- ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД
- КОМПАНИЯТА ДНЕС
- УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ
- ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ
- СПИСЪК С ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 г.
ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ
КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ОПОВЕСТЯВАНЕ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ЧЛ.8 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

**За повече информация,**

**моля посетете: www.chimimport.bg**

# ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на Химимпорт АД представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г. Той е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение № 2 към чл. 10 от Наредба 2 от 09.11.2021 г.

Повече от 75 години „Химимпорт" АД е едно от най-успешните български предприятия. Започнало като външнотърговско дружество, специализирано в търговията с химически продукти, днес „Химимпорт" АД е утвърдена холдингова компания, обединяваща успешни бизнеси. Основната сфера на дейност на "Химимпорт" АД е придобиване, управление, продажба на участия на български и чуждестранни дружества, преструктурирането и управлението на дъщерни дружества от портфейла. Дъщерните дружества на Групата заемат водещи позиции в различните икономически сектори, в които осъществяват своята дейност:

- банкови услуги и финанси;
- общо застраховане;
- животозастраховане;
- пенсионно осигуряване;
- авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети;
- производство, добив и търговия с петролни и химически продукти и природен газ;
- производство, преработка и търговия със зърнени храни и растителни масла.

Всеки един от работещите близо 5 000 души в структурата на „Химимпорт" АД допринася за успешното приобщаване на българския бизнес към европейските стандарти. Последните години утвърдиха компанията и като водеща на „Българска фондова борса" АД, включена в сегмент акции - "Premium", в индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30, което е резултат на правилното планиране на инвестициите и професионалните действия и усилия на мениджмънта. Дейността на дружеството майка като публична компания е създаване и утвърждаване на ефективно функциониращи модели на корпоративно управление, гарантиращи равноправно третиране и защита правата на всички акционери. Практика е прозрачното и коректно разкриване на информация, необходима на настоящите акционери, заинтересованите лица и потенциалните инвеститори.

Към настоящия етап основните предимства на Групата на „Химимпорт" АД са:

- Познаване на икономическите и политическите условия и дадености в България, потребностите и специфичните особености на клиентите, завоювани добри позиции в стратегически отрасли от икономиката на страната;
- Доказал се мениджърски екип – Групата разполага със силно мотивиран екип от мениджъри с визия за растежа на холдинга, с доказани умения и опит в управлението, придобиването и преструктурирането на компании както в благоприятна, така и в неблагоприятна пазарна среда.

Mirolyub Panchev Ivanov

Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov
Date: 2026.04.30 17:54:28 +03'00'

Миролюб Иванов
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

# ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА НА ХИМИМПОРТ АД

Химимпорт АД, дружество майка, е публично дружество с двустепенна система на управление.

Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Органи на управление на Дружеството - майка са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД. Всички членове и на управителните и контролиращи органи се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт" АД са съсредоточени върху позиционирането на Групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски дейности. В частност това мотивира навлизането на Групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти.

Дружествата от икономическата група на Химимпорт АД са общо 65 на брой, обособени в следните водещи и ключови сектори:

- Финансовият сектор област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си. Финансовата група в рамките на „Химимпорт" АД включва универсална търговска банка, която има традиционно добри позиции в кредитирането, общо- и животозастрахователни дружества, пенсионноосигурителна компания, управляващо дружество (взаимни фондове).

- Транспортът е важен сектор за групата. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата на „Химимпорт" АД развива въздушен, речен и морски транспорт, като и в трите случая се стреми да покрие пълния спектър дейности, а не само пряко транспортната (т.е. вкл. управление на летища и пристанища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентиране).

- Подобно на транспортния сектор, и при селското стопанство „Химимпорт" АД се стреми да обхване в дейността си пълния спектър на бизнеса – в случая, фокусирайки се от една страна върху изкупуване, търговия, логистика, съхранение на зърно и маслодайни семена, като активно се търсят и експлоатират взаимовръзките и синергиите с другите бизнеси (транспорт, финанси и др.).

- Секторът по проучване и добив на нефт и газ се развива основно чрез дъщерното за Групата дружество ПДНГ АД, което е единственото българско дружество, осъществяващо пълния комплекс от дейности по търсене, проучване, разработка и експлоатация на нефтени и газови находища, както и преработка на суров нефт до крайни продукти за пазара. То е правоприемник на основните геологопроучвателни, научно-изследователски и производствени предприятия и обекти от българската нефтодобивна промишленост с над 50-годишна история.

# КОМПАНИЯТА ДНЕС

| | |
|---|---|
| **Акционерен капитал** | 239 646 хил. лв. |
| ***В т.ч. акции, притежавани от дъщерни дружества*** | *(13 183) хил. лв.* |
| **Собствен капитал /консолидиран/** | 2 061 955 хил. лв. |
| **Активи /консолидирани/** | 15 594 468 хил. лв. |
| **Печалба за годината, принадлежаща на акционерите на Химимпорт АД** | 113 493 хил. лв. |
| **Изпълнителен директор** | Миролюб Иванов |
| **Мажоритарен акционер** | Мениджмънт на дружеството майка в лицето на „Инвест Кепитъл“ АД – 72.39% |
| **Основни миноритарни акционери на „Химимпорт” АД са уважавани международни компании и институции** | Уникредит Банк Аустрия - Австрия<br>Eaton Vance Emerging Markets Funds – САЩ<br>Raiffeisen Bank International – Австрия<br>BNP Paribas Securities Services S.C.A. – Франция<br><br>Близо 160 юридически лица и над 2 800 физически лица и глобални попечители. |

# УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

## УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ



### *Членове на Надзорния съвет :*

Председател на Надзорния съвет
Инвест Кепитъл АД

Член на Надзорния съвет
ЦКБ Груп ЕАД

Член на Надзорния съвет
Мариана Баждарова.

### *Членове на Управителния съвет:*

Председател на Управителния съвет
Цветан Ботев

Зам. председател на Управителния съвет
Александър Керезов

Член на Управителния съвет
Иво Каменов

Член на Управителния съвет
Марин Митев

Член на Управителния съвет
Никола Мишев

Изпълнителен директор и член на Управителния съвет
Миролюб Иванов

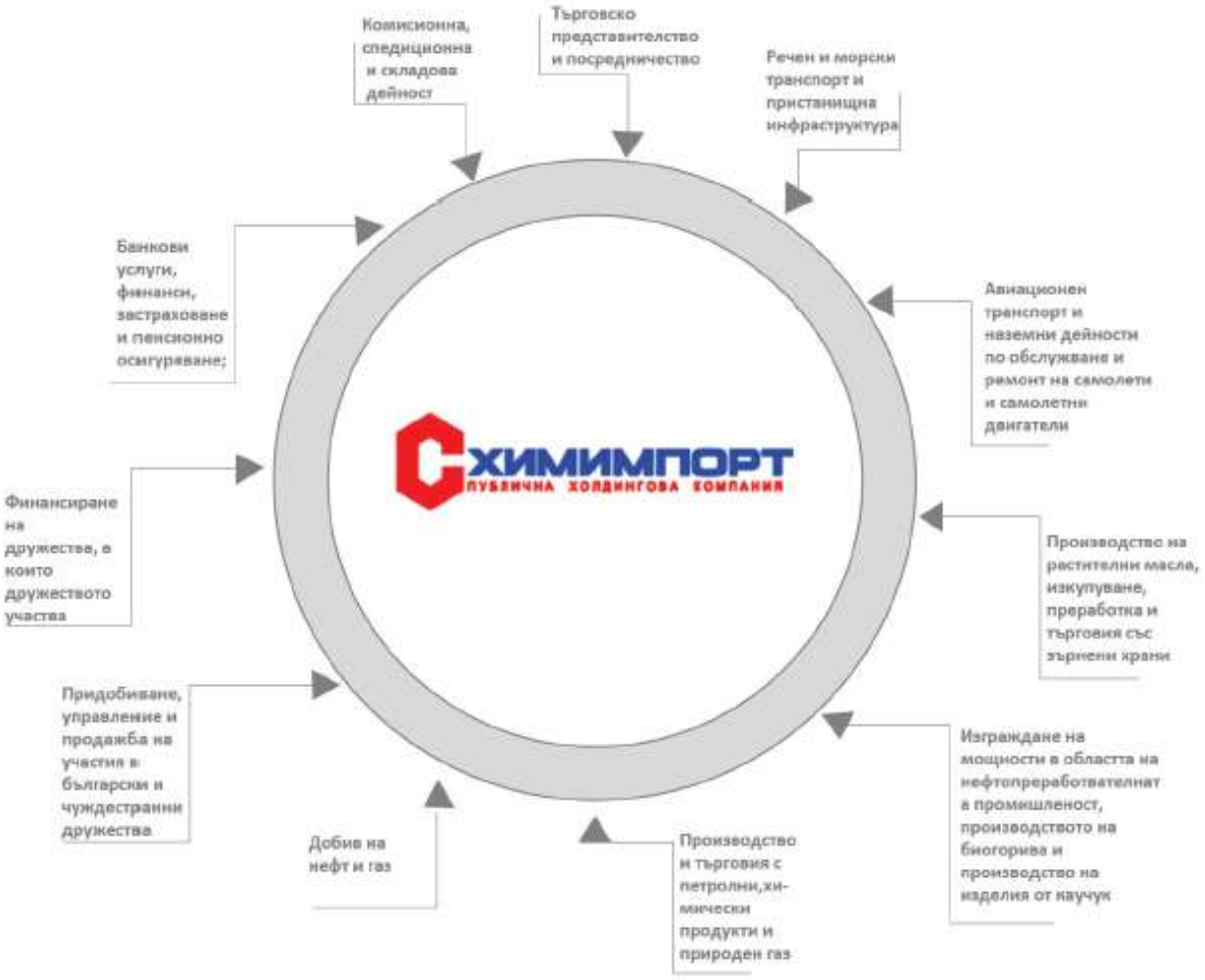
Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление.

Органи на управление са:
-Общо събрание на акционерите
-Надзорен съвет
-Управителен съвет

"Химимпорт" АД се представлява от изпълнителния директор Миролюб Иванов

# ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Химимпорт АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества. Неговото финансово състояние, оперативни резултати и перспективи са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.



## СПИСЪК ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2025 Консолидационен процент | 31.12.2025 Номинален процент | 31.12.2024 Консолидационен процент | 31.12.2024 Номинален процент |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Централна Кооперативна Банка АД | България | Финансов сектор | 77,13% | 77,13% | 77,13% | 77,13% |
| Централна Кооперативна Банка АД – Скопие | Македония | Финансов сектор | 71,85% | 91,83% | 71,85% | 91,83% |
| АО Инвестиционна Кооперативна Банка | Руска Федерация | Финансов сектор | 86,27% | 86,27% | 86,27% | 86,27% |
| ЦКБ Груп ЕАД | България | Финансов сектор | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД | България | Финансов сектор | 77,13% | 100,00% | 77,13% | 100,00% |
| ЗАД Армеец | България | Финансов сектор | 96,26% | 96,26% | 96,26% | 96,26% |
| ЗАЕД ЦКБ Живот | България | Финансов сектор | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| ПОАД ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 92,25% | 87,03% | 92,25% |
| ДПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| УПФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| ППФ ЦКБ Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ЦКБ – Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Фонд за разсрочени плащания ЦКБ – Сила | България | Финансов сектор | 87,03% | 100,00% | 87,03% | 100,00% |
| Зърнени Храни България АД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 68,00% | 68,00% | 68,00% |
| Проучване и добив на нефт и газ АД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 66,25% | 49,90% | 66,25% |
| Българска петролна рафинерия ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Слънчеви лъчи Провадия ЕАД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Асенова Крепост АД | България | Производство. търговия и услуги | 47,22% | 67,41% | 47,22% | 67,41% |
| ПДНГ –Сервиз ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Издателство геология и минерални ресурси ООД | България | Производство. търговия и услуги | 34,93% | 70,00% | 34,93% | 70,00% |
| Булхимтрейд ООД | България | Производство. търговия и услуги | 44,88% | 66,00% | 44,88% | 66,00% |
| Рабър Трейд ООД | България | Производство. търговия и услуги | 40,80% | 60,00% | 40,80% | 60,00% |
| Химцелтекс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Химойл БГ ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Зърнени храни грейн ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Техно Капитал АД | България | Производство. търговия и услуги | 75,42% | 90,00% | 75,42% | 90,00% |
| Добрички панаир АД | България | Производство. търговия и услуги | 40,78% | 59,97% | 40,78% | 59,97% |
| Национална стокова борса АД | България | Производство. търговия и услуги | 73,13% | 75,00% | 73,13% | 75,00% |
| Прайм Лега Консулт ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| СК ХГХ Консулт ООД | България | Производство. търговия и услуги | 59,34% | 59,34% | 59,34% | 59,34% |
| Омега Финанс ООД | България | Производство. търговия и услуги | 83,80% | 96,00% | 83,80% | 96,00% |
| Ай Ти Системс Консулт ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |

# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване | Основна дейност | 31.12.2025 Консолидационен процент | 31.12.2025 Номинален процент | 31.12.2024 Консолидационен процент | 31.12.2024 Номинален процент |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Уайнъри асетс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 77,13% | 100,00% | - | - |
| Уайн асетс ЕООД | България | Производство. търговия и услуги | 77,13% | 100,00% | - | - |
| Българска Корабна Компания ЕАД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Параходство Българско Речно Плаване АД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 80,75% | 80,03% | 80,75% |
| Порт Балчик АД | България | Морски и речен транспорт | 78,56% | 100,00% | 78,56% | 100,00% |
| Пристанище Леспорт АД | България | Морски и речен транспорт | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% |
| Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 99,00% | 100,00% | 99,00% | 100,00% |
| МАЯК КМ АД | България | Морски и речен транспорт | 69,28% | 86,57% | 69,28% | 86,57% |
| Българска Логистична Компания ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Порт Пристис ООД | България | Морски и речен транспорт | 44,02% | 55,00% | 44,02% | 55,00% |
| Портстрой Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Порт Инвест ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Порт Бимас ЕООД | България | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Интерлихтер Словакия | Словакия | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Блу Сий Хорайзън Корп | Сейшели | Морски и речен транспорт | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Бългериан Еъруейз Груп ЕАД | България | Въздушен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| България Еър АД | България | Въздушен транспорт | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| България Ер Техник ЕООД | България | Въздушен транспорт | 99,99% | 100,00% | 99,99% | 100,00% |
| Еърпорт Консулт ЕООД | България | Въздушен транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Транс интеркар ЕАД | България | Транспорт | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Енергопроект АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 98,64% | 98,69% | 98,64% | 98,69% |
| Енергопроект Ютилитис ООД в ликвидация | България | Недвижими имоти и инженеринг | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| България Ер Меинтенанс ЕАД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Голф Шабла АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 32,43% | 65,00% | 32,43% | 65,00% |
| Спортен Комплекс Варна АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 65,00% | 65,00% | 65,00% | 65,00% |
| Спортен мениджмънт ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 65,00% | 100,00% | 65,00% | 100,00% |
| Хюман Мениджмънт АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 87,66% | 87,66% | 87,66% | 87,66% |
| Булхимекс ГмБХ | Германия | Недвижими имоти и инженеринг | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Инвест Кепитал Консулт АД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 95,45% | 100,00% | 95,45% | 100,00% |
| Ситняково Проджект Истейд ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 49,90% | 100,00% | 49,90% | 100,00% |
| Имоти Активитис 1 ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 68,00% | 100,00% | 68,00% | 100,00% |
| Имоти Бимас ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |
| Имоти БРП ЕООД | България | Недвижими имоти и инженеринг | 80,03% | 100,00% | 80,03% | 100,00% |

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

| Име на сегмент | Натрупани неконтролиращи участия | |
|---|---|---|
| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| **Финансов сектор** | 240 303 | 217 346 |
| **Производство, търговия и услуги** | 118 522 | 118 006 |
| **Транспорт** | 13 674 | 14 067 |
| **Недвижими имоти и инженеринг** | 28 499 | 20 414 |
| **ОБЩО** | **400 998** | **369 833** |

През 2025 г. са изплатени 659 хил. лв. на неконтролиращото участие (2024 г.- 1 666). Обобщена финансова информация за активите и пасивите преди вътрешногрупови елиминации е оповестена в пояснение 7 Отчитане по сегменти.

**- обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата, както и нейното състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено;**

Подробна информация е представена в секция Основни рискове и несигурности.

**- анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;**

Подробна информация е в секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;**

### 48 Събития след края на отчетния период

Не са възникнали значителни коригиращи и други некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му от ръководство за публикуване.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирането се извършва служебно от Агенция по вписванията.

На 01.01.2026 г. размерът на регистрирания капитал на Дружеството – майка е превалутиран на 122 219 596,17 евро, разпределени в 239 646 267 обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции, всички с право на глас и с номинална стойност от 0.51 евро.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството на Банката следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

С Решение 235/13.03.2026 г. Комисия за защита на конкуренцията разрешава концентрация между предприятия , което ще се осъществи чрез придобиване от страна на Групата на пряк едноличен контрол върху Силвър Уингс България ООД

На 22.01.2026 г. чрез договор за покупко-продажба Групата е придобила самолет Airbus 320 с рег номер LZ-FBD

На 22.04.2026 г. чрез договор за покупко-продажба Групата е придобила самолет Airbus 319 с рег номер LZ-FBA.

На заседание на Съвета на Директорите на авиокомпанията на Групата, проведено на 02.02.2026 г. е взето решение за подписването на Договор за лизинг на въздухоплавателно средство с общи условия между Групата и „TUI Airlines Belgium“ N.V., съгласно който двете компании се съгласяват за отдаване и ползване на лизинг на три въздухоплавателни средства (ВС), тип Airbus A320.

По отношение на банковата дейност, важните некоригиращи събития след датата на баланса са обобщени по долу:

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

На 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия първостепенни непривилегировани необезпечени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения (по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници) „Централна кооперативна банка" АД. Параметрите на емисията са до 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана номинална стойност до 50 000 000 евро.

На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на 02.04.2026 г. са приети следните решения:

- ОСА освобождава Иво Каменов Георгиев като член на Надзорния съвет и избира за член на Надзорния съвет Миролюб Панчев Иванов с мандат до датата на изтичане на мандата на Надзорния съвет на дружеството, вписан в Търговския регистър;
- Приемане на изменения в Устава на „ЦКБ“ АД, обусловени от приемането на еврото като официална парична единица на Република България

На проведено Общо събрание на облигационерите на 08.04.2026 г. е взето решение за даване на съгласие „Централна кооперативна банка” АД да издаде Емисия безналични необезпечени облигации, чиито условия следва да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите

задължения по смисъла на разпоредбите на Глава тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с основни параметри и условия, приети с Решение от 18.12.2025 г. на Общото събрание на акционерите на „Централна кооперативна банка“ АД и допълнителни условия и параметри, съгласно Решение на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД от 17.02.2026 г. и в съответствие с решение от 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор

**вероятното бъдещо развитие;**

През 2026 г. Групата продължава да следва своя път на интензивно развитие във всеки един от секторите, в който оперира. Основен акцент за банковата дейност ще е предоставянето на банкови услуги за населението – потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги.

**- действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;**

Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойната дейност през отчетния период.

**- информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон;**

Информация за Групата е представена в частта за собствени акции по долу.

**- наличието на клонове;**

Дружеството майка няма регистрирани клонове.

Към 31 декември 2025 г. дейностите на дъщерното дружество Централна кооперативна банка АД се извършват чрез 47 клона, 203 банкови представителства и 26 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър, а в дъщерното България Еър ЕАД е регистриран клон Варна през 2024 г.

**- информация за използваните от предприятието финансови инструменти**

Информацията е включена в т. 7 секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции;**

Няма притежавани собствени акции от Дружеството майка през периода. Притежаваните от дъщерните дружества акции на Дружеството майка са оповестени в пояснение 22.1 от консолидирания финансов отчет.

**- броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции;**

Няма притежавани собствени акции от Дружеството майка през периода. Притежаваните от дъщерните дружества акции на Дружеството майка са оповестени в пояснение 22.1 от консолидирания финансов отчет.

**- възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

Информацията е оповестена в т.17 от секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

- **придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на емитента;**

Информацията е включена в т.18 от секция Информация съгласно Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

**- правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на емитента;**

Неприложимо.

**- участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;**

### *НАДЗОРЕН СЪВЕТ*

**Марияна Баждарова - Член на Надзорния съвет:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Член на надзорния съвет |
| **МБ КОНСУЛТ КОМЕРС (в ликвидация)** | 203868694 | Съдружник – над 25% |
| **Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ;** | | |

### *УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ*

**Цветан Ботев Председател на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Председател на управителния съвет |
| **Централна кооперативна банка АД** | 831447150 | Председател на управителния съвет |
| **Булхимтрейд ООД** | 200477808 | Управител |
| **ФАРМА ГБС ДЗЗД** | 176397025 | Управител |
| **Консорциум "Химимпорт-Биофарм инженеринг" ДЗЗД** | 131071224 | Управител |
| **Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.** | | |

**Миролюб Иванов - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД и изпълнителен Директор :**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Инвест Кепитъл АД** | 831541734 | Изпълнителен директор и Член на Съвет на директорите |
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Представляващ и Член на управителния съвет |
| **ЗАД Армеец** | 121076907 | Представляващ и Член на управителния съвет |
| **Национална стокова борса АД** | 115223519 | Член на съвета на директорите |

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Българска корабна компания ЕАД** | 175389730 | Член на съвета на директорите |
| **Проучване и добив на нефт и газ АД** | 824033568 | Член на управителния съвет |
| **Кепитъл Инвест ЕАД** | 121878333 | Прокурист |
| **Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД** | 200775128 | Прокурист |
| **Омега Финанс ООД** | 181385114 | Управител |
| **Прайм Лега Консулт ЕООД** | 130993620 | Управител |
| **Хюман Мениджмънт АД** | 121483350 | Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите |
| **Зърнени храни България АД** | 175410085 | Член на управителния съвет |
| **Проджект Къмпани 1 АД** | 205105587 | Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите |
| **Рубикон Проджект ЕООД** | 202902446 | Управител |
| **Договорен Фонд "Инвест Кепитъл-Високодоходен"** | 175860666 | Управител |
| **ЕНЕРГОМАТ ЕООД** | 131095780 | Управител |
| **ЕНЕРГОПРОЕКТ АД** | 831367237 | Член на надзорния съвет |
| **КОНСОРЦИУМ ТЕХНОКАПИТАЛ ДЗЗД** | 176018753 | Управител |
| **СЕНТРЪЛ ВАКЮЪМ СИСТЕМС ЕООД** | 200631195 | Управител |
| **КРОНЕ БЪЛГАРИЯ АД** | 130517595 | Изпълнителен директор и Член на съвета на директорите |
| **ЦКБ Груп ЕАД** | 121749139 | Член на управителния съвет |
| **Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества** | | |

**Иво Георгиев Представител на юридическо лице в Надзорния съвет и член на Управителния съвет и в Управителния съвет на Химимпорт АД:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Член на управителния съвет |
| **ЦКБ Груп ЕАД** | 121749139 | Член на надзорния съвет |
| **Централна кооперативна банка АД** | 831447150 | Член на надзорния съвет |
| **Инвест Кепитал Мениджмънт ООД** | 103045368 | Съдружник – над 25% |
| **Варненска консултантска компания ООД** | 103060548 | Съдружник – над 25% |
| **Национална Асоциация на Бойните спортове** | 176868502 | Председател и управляващ |
| **Еднолично адвокатско дружество Георгиев** | 177523879 | Собственик и управляващ |

**Марин Митев - Член на Управителния съвет на Химимпорт АД:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Член на управителния съвет |
| **Голф Шабла АД** | 124712625 | Член на съвета на директорите и изпълнителен директор |
| **Варна плод АД** | 103106697 | Член на съвета на директорите |
| **ЦКБ Груп ЕАД** | 121749139 | Член на надзорния съвет |
| **Сдружение Спортен клуб ТИМ** | 103014351 | Председател и управляващ |
| **Сдружение Спортен клуб по бойни изкуства ТИМ** | 103606634 | Председател на УС и управляващ |
| **Българска Карате Киокошин Федерация** | 103570622 | Председател на УС и управляващ |
| **Сдружение "Клуб По Аеробика "Тим - Клас"** | 103556156 | Член на Управителния съвет |
| **Обединен спортен клуб Черно море Сдружение** | 000090542 | Член на Управителния съвет |
| **Сдружение Национален Борд по туризъм** | 175090938 | Член на Управителния съвет |
| **ЕТ Марин Митев Проджект Мениджмънт** | 103326073 | Собственик |
| **Варненска консултантска компания ООД** | 103060548 | Съдружник – над 25% |
| **Инвест Кепитъл Мениджмънт ООД** | 103045368 | Съдружник – над 25% |

**Александър Керезов - Зам. председател и член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Член на управителния съвет |
| **Централна кооперативна банка АД** | 831447150 | Член на управителния съвет |
| **Българиан Еъруейз Груп ЕАД** | 131085074 | Член на съвета на директорите |
| **ЦКБ Груп ЕАД** | 121749139 | Член на управителния съвет |
| **Зърнени храни България АД** | 175410085 | Член на управителния съвет и представляващ |
| **ЗАД Армеец АД** | 121076907 | Член на управителния съвет |
| **Параходство Българско речно плаване АД** | 827183719 | Член на управителния съвет |
| **ПОАД ЦКБ Сила АД** | 825240908 | Член на надзорния съвет |
| **Асенова крепост АД** | 115012041 | Член на управителния съвет |
| **СК ХГХ Консулт ООД** | 130452457 | Управител |
| **Протект АРТ ООД** | 203844348 | Управител и Съдружник – над 25% |

| | | |
|---|---|---|
| **Сдружение СЪГЛАСИЕ 066** | 176941060 | Председател на Управителен съвет и представляващ |
| **Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ** | 205004556 | Председател на Управителния съвет и представляващ |
| **АЛЕКС АС ЕООД** | 131105146 | Управител и Собственик |
| **Зърнени храни Пловдив ЕООД** | 130574490 | Управител |

**Никола Мишев - член на Управителния Съвет на „Химимпорт” АД:**

| *Дружество* | *ЕИК* | *Участие* |
|---|---|---|
| **Химимпорт АД** | 000627519 | Член на управителния съвет |
| **Зърнени храни България АД** | 175410085 | Член на управителния съвет |
| **Асенова крепост АД** | 115012041 | Член на управителния съвет и представляващ |
| **Енергопроект АД** | 831367237 | Член на надзорния съвет |
| **Експерт снаб ООД** | 131388356 | Управител |
| **Булхимтрейд ООД** | 200477808 | Управител |
| **Рабър Трейд ООД** | 130430425 | Управител |
| **Химцелтекс ЕООД** | 130434434 | Управител |
| **Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.** | | |

**- договорите по чл. 240б, сключени през годината;**

Неприложимо.

**- планираната стопанска политика през следващата година.**

Групата не предвижда съществени изменения в стопанската си политика през следващата година.

**-Информация за основните нематериални ресурси във връзка с чл. 39, ал. 2 от Закона за счетоводството**

В настоящата глобализирана обстановка и сериозна конкурентна среда , един от стълбовете на стратегическото управление на Дружеството майка е фокуса върху финансовото измерение на стойността, свързана с нематериалните ресурси.

С цел създаване устойчиви дългосрочни предимства, анализираме ключовите въпроси, свързани с управлението на нематериални ресурси, чрез прилагане на практики за идентифицирането и измерването им.

- Инвестициите в дъщерни дружества – като тук се набляга на рационализация на дейностите на индивидуално ниво , чрез постоянното им финансиране , с цел инвестиции в модернизация, технологии и други.

Тези ресурси могат да бъдат автономно измерени и прехвърлени

- Вътрешнофирмени ресурси – фокусът е насочен към отличителните и професионални умения на служителите, характерните знания, касаещи всички дъщерни дружества като цяло, както и желанието им да се ангажират с процесите за постигане на дефинираните дългосрочни цели на Групата.

- Външно - фирмените ресурси – фокусът е насочен към създаване, запазване и подобряване на дългосрочни взаимоотношения с партньори в лицето на клиенти , доставчици и контрагенти, с цел обмяна на опит, идеи, подобряване качеството и устойчивостта на доставките на услуги, стоки, както и всякакви потенциални ползи за участващите страни

Тези ресурси не могат да бъдат автономно измерени и прехвърлени, но допринасят за насърчаване и интегриране на стойността.

# ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г.

***Приложение № 2 към чл. 10 от Наредба №2 ОТ 09.11.2021***

**1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

- Поради специфичния характер на дейността на емитента - холдингова дейност, основните приходи на Групата са както приходите от оперативна дейност, така и финансова, формирани от положителни разлики от операции с финансови инструменти, приходи от лихви и дивиденти. Оперативните приходи са свързани основно с инвестиционни имоти, услуги и други.

Общо участия в печалбата от дейността на Групата по сегменти:

| **Бизнес Сегменти** | **Производство, търговия и услуги** | **Финансов сектор** | **Транспортен сектор** | **Недвижими имоти и инженерен сектор** |
|---|---|---|---|---|
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| **31 декември 2025 г.** | | | | |
| **Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата** | 0.67% | 103.82% | 9.00% | 1.43% |
| **31 декември 2024 г.** | | | | |
| **Участие на отделния сегмент в печалбата на Групата** | 2.37% | 103.11% | (6.62%) | 1.15% |

През 2025 г. Финансовият сектор е с най–голям дял в нетната печалба на Групата.

**Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари.**

| Оперативни сегмент | Транспортен сектор | Финансов сектор | Производство, търговия и услуги | Недвижими имоти и инженерен сектор | Елиминации | Консолидиран |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Приходи от нефинансова дейност от външни клиенти. | 393 138 | 32 907 | 64 465 | 15 117 | (8 267) | 497 360 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти. | - | 5 793 | 528 | 301 | - | 6 622 |
| Печалба от продажба на нетекущи активи. | 157 | 510 | 2 | - | - | 669 |
| Междусегментни приходи от нефинансова дейност. | 14 198 | 7 541 | 13 424 | 5 040 | (40 203) | - |
| **Общо приходи от нефинансова дейност.** | **407 493** | **46 751** | **78 419** | **20 458** | **(48 470)** | **504 651** |
| Резултат от застрахователни услуги. | - | 75 582 | - | - | - | 75 582 |
| Нетен резултат от държани презастрахователни договори. | - | (31 916) | - | - | - | (31 916) |
| **Резултат от застраховане.** | **-** | **43 666** | **-** | **-** | **-** | **43 666** |
| Приходи от лихви. | 1 655 | 304 887 | 6 340 | 270 | (18 072) | 295 080 |
| Разходи за лихви. | (33 950) | (21 483) | (6 914) | (1 984) | 18 080 | (46 251) |
| **Резултат от лихви.** | **(32 295)** | **283 404** | **(574)** | **(1 714)** | **8** | **248 829** |
| **Резултат от операции с финансови инструменти.** | **5 130** | **169 801** | **1 325** | **133** | **(11 309)** | **165 080** |
| Други оперативни и административни разходи. | (386 950) | (273 283) | (77 552) | (16 587) | 31 548 | (722 824) |
| **Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал.** | - | - | - | - | 5 283 | 5 283 |
| Други финансови приходи / разходи. | 20 576 | 38 959 | (582) | (65) | (206) | 58 682 |
| Приходи за разпределяне по осигурителни партиди. | - | (148 251) | - | - | - | (148 251) |
| **Резултат за периода преди данъци.** | **13 954** | **161 047** | **1 036** | **2 225** | **(23 146)** | **155 116** |
| Разходи за данъци. | (4 366) | (13 024) | (387) | (413) | - | (18 190) |
| **Нетен резултат за периода.** | **9 588** | **148 023** | **649** | **1 812** | **(23 146)** | **136 926** |
| Активи на сегмента | 1 451 153 | 15 894 707 | 746 610 | 383 113 | (2 908 466) | 15 567 117 |
| Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал | 19 133 | - | 363 | 2 | 7 853 | 27 351 |
| **Общо консолидирани активи** | **1 470 286** | **15 894 707** | **746 973** | **383 115** | **(2 900 613)** | **15 594 468** |
| Пасиви на сегмента | 1 040 289 | 13 164 437 | 298 369 | 102 135 | (1 072 717) | 13 532 513 |
| **Общо консолидирани пасиви** | **1 040 289** | **13 164 437** | **298 369** | **102 135** | **(1 072 717)** | **13 532 513** |

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

**Структура на приходите и разходите**

| **Приходи от нефинансова дейност** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **Изменения %** |
|---|---|---|---|
| Приходи от извършени самолетни полети | 236 153 | 232 944 | 1% |
| Приходи от продажба на продукция | 32 891 | 147 305 | -78% |
| Приходи от услуги | 155 834 | 40 388 | 286% |
| Приходи от продажба на стоки | 23 515 | 31 225 | -25% |
| Други | 48 967 | 39 782 | 23% |
| **ОБЩО** | **497 360** | **491 644** | |

| **Печалба от продажба на нетекущи активи** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **Изменения %** |
|---|---|---|---|
| Приходи от продажба на нетекущи активи | 1 913 | 7 836 | -76% |
| Балансова стойност на продадени нетекущи активи | (1 244) | (5 160) | -76% |
| **Нетна (загуба)/печалба от продажба на нетекущи активи** | **669** | **2 676** | |

| **Приходи от лихви по видове източници:** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **Изменения** |
|---|---|---|---|
| Предприятия | 109 044 | 109 496 | 0% |
| ДЦК | 89 410 | 85 887 | 4% |
| Банки | 30 405 | 40 988 | -26% |
| Граждани | 63 394 | 58 308 | 9% |
| Други | 2 827 | 3 284 | -14% |
| **ОБЩО** | **295 080** | **297 963** | |
| **Разходи за лихви по депозанти:** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **Изменения** |
| Предприятия | (35 817) | (27 574) | 30% |
| Граждани | (6 216) | (5 573) | 12% |
| Банки | (899) | (4 096) | -78% |
| Други | (3 319) | (4 315) | -23% |
| **ОБЩО** | **(46 251)** | **(41 558)** | |

| **Печалба от операции с финансови инструменти** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **Изменения** |
|---|---|---|---|
| Печалба от операции с ценни книжа и инвестиции | 1 057 116 | 885 860 | 19% |
| Приходи от дивиденти от финансови инструменти | 27 607 | 16 808 | 64% |
| **ОБЩО** | **1 084 723** | **902 668** | |

| Загуба от операции с финансови инструменти | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | Изменения |
|---|---|---|---|
| Загуба от операции с ценни книжа и инвестиции | (919 643) | (805 032) | 14% |
| **ОБЩО** | **(919 643)** | **(805 032)** | |
| **Нетен резултат от операции с финансови инструменти** | **165 080** | **97 636** | |

| Оперативни и административни разходи | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | Изменения |
|---|---|---|---|
| Разходи за външни услуги | (229 395) | (213 544) | 7% |
| Разходи за материали | (90 615) | (92 928) | -2% |
| Отчетна стойност на продадените стоки | (24 982) | (27 852) | -10% |
| Разходи за персонала | (147 625) | (138 983) | 6% |
| Разходи за амортизация и обезценка на ефинансови активи | (101 291) | (103 810) | -2% |
| Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | (218) | 2 070 | -111% |
| Обезценка на вземания | (60 365) | (50 420) | 20% |
| Други разходи | (68 333) | (64 441) | 6% |
| | **(722 824)** | **(689 908)** | |

| Други финансови приходи, нетно | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | Изменения |
|---|---|---|---|
| Приходи от такси и комисионни, нетно | 81 394 | 78 546 | 4% |
| Нетен резултат от промяна на валутни курсове | (22 396) | 5 189 | -532% |
| Други финансови приходи/(разходи) по застраховане | (316) | (1 757) | -82% |
| Други финансови приходи | - | 4 352 | -100% |
| **ОБЩО** | **58 682** | **86 330** | |

| Приходи и такси и комисиони | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | Изменения |
|---|---|---|---|
| Банкови преводи в страната и чужбина | 38 106 | 37 090 | 3% |
| Обслужване на сметки | 16 563 | 18 605 | -11% |
| Отпускане и погасяване на кредити | 7 567 | 6 109 | 24% |
| Обслужване на задбалансови ангажименти | 1 317 | 881 | 49% |
| Други приходи от такси и комисиони. различни от банкови | 29 306 | 25 666 | 14% |
| Други приходи | 18 646 | 18 633 | 0% |
| **Общо приходи от такси и комисиони** | **111 505** | **106 984** | |

| Разходи за такси и комисиони | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | Изменения |
|---|---|---|---|
| Банкови преводи в страната и чужбина | (23 005) | (21 072) | 9% |
| Обслужване на сметки | (575) | (589) | -2% |
| Освобождаване на ценни пратки | (1 415) | (1 903) | -26% |
| Сделки с ценни книжа | (739) | (526) | 40% |
| Други разходи за такси и комисиони. различни от банкови | (1 716) | (1 534) | 12% |
| Други разходи | (2 661) | (2 814) | -5% |
| **Общо разходи за такси и комисиони** | **(30 111)** | **(28 438)** | |

### 3. Информация за сключени съществени сделки.

Групата няма сключени големи сделки за периода по смисъла на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК.

### 4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

| Сделки със собственици | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи** | | |
| Приходи от лихви | 117 | 88 |
| Приходи от услуги | 10 | 10 |
| Други приходи | 2 | 2 |
| **Покупки на услуги, разходи за лихви и други разходи** | | |
| Покупки на услуги | (603) | (30) |
| Разходи за лихви | (689) | (692) |

**Сделки с асоциирани, съвместни и други свързани предприятия**

| Продажба на стоки и услуги, приходи от лихви и други приходи | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **Продажба на продукция** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 870 | 806 |
| - други свързани лица | 130 | 141 |
| **Продажба на стоки** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 58 | 66 |
| - други свързани лица | 698 | 647 |
| **Продажба на услуги** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 11 088 | 11 211 |
| - други свързани лица | 3 977 | 6 489 |
| **Приходи от лихви** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 30 | 69 |
| - други свързани лица | 3 545 | 2 755 |
| **Други приходи** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 188 | 67 |
| - други свързани лица | 612 | 209 |

| Покупки на услуги и разходи за лихви | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Покупки на услуги** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | (12 082) | (11 761) |
| - други свързани лица | (9 049) | (7 736) |
| | | |
| **Разходи за лихви** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | (77) | (285) |
| - други свързани лица | (145) | (110) |

| Сделките с ключов управленски персонал включват следните: | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Краткосрочни възнаграждения:** | | |
| -Заплати, включително бонуси | (168) | (168) |
| -Разходи за социални осигуровки | (16) | (16) |
| - Възнаграждения от дъщерни дружества | (1 212) | (2 717) |
| **Общо краткосрочни възнаграждения** | **(1 396)** | **(2 901)** |

| Разчети със свързани лица в края на годината: | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Дългосрочни вземания от:** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | - | 1 793 |
| - други свързани лица | 4 132 | 78 229 |
| *Обезценка* | - | (54 447) |
| **Общо дългосрочни вземания от свързани лица** | **4 132** | **25 575** |

| Краткосрочни вземания от: | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 12 525 | 3 514 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 2 347 | 3 157 |
| - други свързани лица | 114 249 | 103 056 |
| Обезценка | *(35 735)* | *(31 879)* |
| **Общо краткосрочни вземания от свързани лица** | **93 386** | **77 848** |

| Дългосрочни задължения към: | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 3 304 | 3 304 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 13 957 | 13 231 |
| - други свързани лица | 10 003 | 9 086 |
| **Общо дългосрочни задължения към свързани лица** | **27 264** | **25 621** |

| Краткосрочни задължения към: | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 5 896 | 19 481 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 5 352 | 7 598 |
| - други свързани лица | 18 245 | 14 933 |
| **Общо краткосрочни задължения към свързани лица** | **29 493** | **42 012** |

**Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа**

Към 31 декември 2025 г. задълженията на обща стойност 12 980 хил. лв. са възникнали на основание репо сделки с финансови инструменти. Падежите на задълженията са съответно 19 март 2025 г. и 11 април 2025 г. Задълженията по репо сделки са обезпечени с финансовите инструменти - обект на

репо сделките с обща балансова стойност 6 207 хил. лв. Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на 4.5%..

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

Външните фактори, които се наблюдават от ръководството с цел анализ и определяне на рисковете пред които е изправено дружеството и групата на дружеството са предимно свързани с военните конфликти на територията на Украйна и Близкия изток, както и нестабилната макроикономическа обстановка в страната и света, основно в резултат на геополитическите несигурности.
Геополитически Събития
**Конфликтът между Русия и Украйна**
Геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените забрани за навлизане на въздухоплавателни средства от Русия и прекратяване на пътуванията от и до Русия оказаха пряко въздействие върху дейността на част от дъщерните и асоциирани дружества, тъй като част от приходите им са били реализирани от полети, пътници, обслужване на такива, пристигащи и излитащи от/към Руската федерация.
Всички тези фактори все още оказват влияние върху темпа на ръст на приходите от авиационна дейност и свързаните с тях паричните потоци.
**Конфликтът в Близкия изток**
От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Конкретно, ефектите за Групата ще бъдат по отношение на инвестициите в дъщерни дружества, чиято авиационна дейност е пряко повлияна от затварянето на въздушното пространство и ограничаването на полетите в региона на Близкия изток.
Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания. Към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.
*Макроикономически несигурности*
При преценката за действащо предприятие са взети предвид актуалните макроикономически прогнози за Република България за 2026 г., публикувани от Българската народна банка (БНБ) и Министерството на финансите, включително:

- Очакван икономически растеж на БВП от 3.1% през 2026 г.
- Инфлация в размер на 3.5%, с тенденция към забавяне спрямо 2025 г.
- Ниска безработица, стабилно потребление и умерен ръст на заплатите.
- Очаквано усвояване на средства от ЕС по Националния план за възстановяване и устойчивост.
- Преминаване към еврото от 01.01.2026 г., което се очаква да подобри паричната трансмисия и да засили доверието в икономическата среда.

Прогнозите се характеризират с висока степен на несигурност, произтичаща и от външната среда. Основните източници на несигурност са свързани с потенциалните промени в търговската политика на САЩ спрямо Европа и други държави и ответните реакции на основните им търговски партньори, Тези фактори е възможно да окажат съществено негативно влияние върху икономическата активност в България.
През 2025 г. САЩ обявиха нови търговски мита върху стоки от ЕС и Китай, което доведе до напрежение в глобалната търговска система. Според Европейската централна банка и Международния валутен фонд, подобни мерки могат да доведат до:

- Забавяне на икономическия растеж в ЕС с до 1.2% от БВП до края на 2026 г.
- Намаляване на износа в ключови сектори като автомобилостроене, фармацевтика и електроника.
- Повишена несигурност в търговските отношения, което може да повлияе на инвестиционната активност и валутните курсове.

Ръководството счита, че макар тези фактори да представляват риск, те не застрашават непосредствено дейността на Дружеството.

.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Банкови гаранции в български лева | 38 528 | 27 439 |
| Банкови гаранции в чуждестранна валута | 106 891 | 29 402 |
| Неотменими ангажименти | 91 655 | 109 138 |
| Общо условни задължения | **237 074** | **165 979** |

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключени договори за отпускане на кредити на клиенти за общата сума съответно от 90 020 хил. лв. (2024 г.: 109 675 хил. лв.) Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

Условните задължения на Групата по отношение на небанковата дейност са както следва:
Към 31.12.2025 г. във връзка с изискванията на МСФО 9, Групата е признала 157 хил. лв. (2024 г.: 409 хил. лв.) задължения за провизии за очаквани кредитни загуби, свързани с условните задължения на Групата.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити инвестиционни имоти с балансова стойност 97 117 хил. лв.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити активи от групата Имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 11 781хил. лв.

Към 31 декември 2025 г. Групата има заложени по банкови кредити материални запаси с балансова стойност 106 хил. лв.
Групата е солидарен длъжник по следните договори за банкови кредити:

- - договори за кредит между търговска банка и М Кар Клуб ЕООД от 31.10.2025 г. с настояща стойност на задължението 1 435 хил. лв. и падеж 02.11.2029 г.; Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи, собственост на кредитополучателя е в размер на 1 399 хил. лв.
- - договори за кредит между търговска банка и М Лизинг ЕАД от 09.08.2019 г. с настояща стойност на задължението 25 645 хил. лв. и падеж 31.05.2031 г.; Предоставените обезпечения от кредитополучателя са залог на всички вземания по лизингови договори залог на парични вземания по всички сметки.
- - договори за кредит между търговска банка и Финанс Инфо Асистанс ЕООД от 01.09.2021 г. с настояща стойност на задължението 6 799 хил. евро и падеж 28.08.2035 г. Справедливата стойност на заложените като обезпечение активи /вземания/, собственост на кредитополучателя е в размер на 7 310 хил. евро

На 17.12.2025 г. от Банка ДСК ЕАД са издадени четири банкови гаранции с бенефициент - Министерство на енергетиката, както следва:

- банкова гаранция с реф.116DSK21282 по концесионен договор за добив на суров нефт и природен газ от Находище Маринов геран за 400 лв.;
- банкова гаранция с реф№116DSK21283 по концесионен договор за добив на суров нефт от Находище Долни Луковит за 260 000 лв.;
- банкова гаранция с реф№116DSK21284 по концесионен договор за добив на природен газ от Находище Дуранкулак за 70 лв.;
- банкова гаранция с реф№116DSK21285 по концесионен договор за добив на суров нефт от Находище Долни Луковит - Запад за 1 300 лв.

Стойностите по банковите гаранции са в размер 100% от стойността на концесионно възнаграждение (Роялти) за 2025 г. с начислен ДДС. Срокът на валидност на гаранциите е до 28.09.2027 г.

На 26.06.2020 г. от Банка ДСК ЕАД е издадена банкова гаранция с №116DSK13926 в размер на 100 000 лв., обезпечаваща задълженията на Групата във връзка с регистрацията му по Закона за административното регулиране на икономическите дейности, свързани с нефт и продукти от нефтен произход. Срокът на валидност на гаранцията е до 24.06.2022 г. С промяна №1 към банкова гаранция с №116DSK13926, срокът се удължава до 24.12.2023 г. С промяна №3 от 02.06.2025 г. към банкова гаранция с №116DSK13926, срокът се удължава до 24.06.2027 г.

Групата има издадена банкова гаранция от Юробанк И Еф Джи България АД в размер на 2 600 хил. лв. в полза на Агенция Митници със срок на валидност до 5 април 2027 г.

През 2025 г. има издадени три банкови гаранции от Тексим Банк АД на обща стойност 870 хил. лв. с бенефициенти , както следва:

- 220 хил. лв. с бенефициент Министерство на Енергетиката и срок 30 септември 2026 г. за обезпечаване на участие в процедура чрез подбор на предложения на изпълнение на инвестиции.
- 150 хил. лв. с бенефициент Министерство на Енергетиката и срок 30 септември 2026 г. за обезпечаване на участие в процедура чрез подбор на предложения на изпълнение на инвестиции.
- 500 хил. лв. с бенефициент Електроенергиен системен оператор ЕАД и срок 12 ноември 2027 г. за обезпечаване на изпълнението на задълженията за присъединяване по договор с ЕСО ЕАД.

Групата има сключен договор за банкова гаранция за обезпечение за евентуално искане за възстановяване на предоставен аванс в полза на Възложител, относно задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 1 684 хил. лв., редуцирана до 1 200 хил. лв. Срок на валидност до 30.06.2026 г. включително. Предоставено е обезпечение банкови гаранции и залог върху вземания.

Групата има сключен договор за банкова гаранция за добро изпълнение в полза на Възложител относно изпълнение на задължение на Консорциум Енергопроект - Роял Хасконинг по сключен договор за проектиране на Интермодален терминал в размер на 263 хил. лв. и със срок на валидност до 30.06.2026 г. Предоставеното обезпечение е договор за поръчителство.

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

По договора за концесия Групата се задължава:

- да поддържа Пристанищен терминал – Балчик в експлоатационна годност за срока на концесия;
- да извършва пристанищни услуги, без право да наема подизпълнители за това;

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

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

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

На 25 март 2025 г. е сключен договор за издаване на банкова гаранция за сумата от 220 хил. евро със срок на гаранцията до 31 юли 2026 г. Договорът за банкова гаранция е сключен за обезпечаване на изпълнението на задълженията на Групата по Договора за концесия.

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

Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 100 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 44 хил. евро (87 хил. лв.).

По договора за концесия Групата се задължава:

- да експлоатира и поддържа обекта на концесия на свой риск;
- да извърши актуализация на генералния план на пристанище Видин относно пристанищните терминали – Обект на концесията;
- да извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- да разработва и представя за одобрение от концедента годишни инвестиционни програми в срок до 30 октомври на предходната година;
- предварително да съгласува и да получи одобрение от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за извършване на подобрения в обекта на концесията, които не са предвидени в съответната годишна инвестиционна програма;
- не променя предназначението на обекта на концесията;
- представя и поддържа банкови гаранции;

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.

През 1 януари 2025 г. – 31 декември 2025 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в пристанищни терминали „Видин - Север" и „Фериботен комплекс Видин" в размер на 55 хил. лв. Отчетната (разплатена) стойност към 31 декември 2025 г. на извършените инвестиции в терминала са в размер на 63 хил. лв.

През 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Дружество от групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия на услуга за предоставяне на концесия за услуга върху пристанищен терминал Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Русе. Договорът е за срок от 35 години и предвижда и гратисен период с продължителност 60 (шестдесет) месеца, който започва да тече от датата на влизане в сила на договора за концесия.
Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 5 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Годишното концесионно плащане се състои от две части:

- фиксирана част на годишното концесионно плащане в размер на 3 хил. лв. (без ДДС).
- променлива част в размер на 3 % от общия размер на нетните приходи от всички дейности за текущата година, свързани с ползването на обекта на концесията.

За срока на концесията Групата се задължава да изпълнява определени по направления, видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на пристанищно оборудване и други активи и програми в размер на 57 хил. лева без ДДС.
По договора за концесия Групата се задължава да:

- управление пристанищните услуги и на обекта на концесията.
- за изпълнение на предложените планове и програми.
- достигане на средногодишен товарооборот в размер на най-малко 1 600 (хиляда и шестстотин) условни транспортни единици в рамките на първите 5 години от влизане в сила на договора за концесия и да достига средногодишен товарооборот в размер не по-малък от предложения средногодишен товарооборот в рамките на всеки две години от оставащия период от срока на концесията;
- да предоставя и поддържа потвърдени безусловни неотменяеми годишни гаранции, издадени от банки, одобрени от концедента;
- да застрахова и поддържа подходяща и достатъчна за извършваната дейност застраховка на обекта на концесия, за своя сметка в полза на Концедента.

Договорът за концесия се прекратява при изтичане на срока на договора, по взаимно съгласие, поради обстоятелства по Закона за концесиите или при виновно неизпълнение на задълженията на една от страните.
През 1 януари 2025 г. – 31 декември 2025 г. Дружество от групата е поело задължение да извърши инвестиции в Пристанищен терминал Никопол, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение
Във връзка със сключени концесионни договори следва да бъдат поддържани банкови гаранции на обща стойност 455 хил. лв.
На 06 март 2013 г. влиза в сила договор, подписан между Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за предоставяне на концесия на „Пристанищен терминал Лом” – част от пристанище за обществен транспорт Лом, с национално значение – публична държавна собственост за срок от 35 години.
По договора за концесия Групата се задължава да:

- заплаща дължимите концесионни възнаграждения (еднократно концесионно възнаграждение в размер на 150 хил. лв. без ДДС и годишни концесионни плащания, които съдържат фиксирана и променлива част);
- извършва пристанищните услуги на свой риск, като е създават условия за непрекъснатост на предоставянето на услугите и е осигурява достъп до терминалите и осъществяваните от тях пристанищни услуги не по-малко от 8 часа в денонощието;
- поддържа и експлоатира обекта на концесия на свой риск, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- за периода 01 януари 2025 г – 31 декември 2025 г. са извършени инвестиции в размер на 504 хил. лв., при заложени по инвестиционна програма 550 хил. лв..;

- оповестява публично цените и условията на предлаганите пристанищни услуги, които предоставя, както и евентуалните отстъпки;
- поддържа инфраструктурата на пристанищния терминал в добро оперативно състояние, като осъществява за своя сметка необходимите ремонти.

В резултат на проведена открита процедура за предоставяне на концесия на пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ и по силата на Решение № 707 на Общински съвет – Русе, прието с Протокол № 28 от 14 декември 2017 г., Групата е определена за концесионер на пристанище „Пристис“. На 04.01.2018 г. между Общински съвет – Русе, представляван от Кмета на Община Русе и Групата е подписан Договор за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост. Договорът влиза в сила от 01 април 2019 г. и е със срок от 35 години.
С влизането в сила на договора за концесия се прекратява действието на договора за предоставяне достъп за извършване на пристанищни услуги в пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“.
По договора за концесия Групата има задължения да:

- извършва годишни концесионни плащания, състоящи се от две части – фиксирана част в размер на 54 хил. лв. и променлива част в зависимост от извършената дейност;
- управлява и поддържа обекта на концесия на свой риск, съобразно добрата инженерингова и експлоатационна практика, с грижата на добър стопанин и в съответствие с изискванията на действащото законодателство, регламентиращо дейности и действия, произтичащи от договора за концесия;
- поддържа пристанището в експлоатационна годност и пристанищната инфраструктура в добро оперативно състояние като осъществява за своя сметка необходимите ремонти;
- извършва пристанищните услуги на свой риск, осигурявайки тяхната непрекъснатост не по-малко от 8 часа в денонощието;
- извършва инвестиции, съгласно предвидените годишни инвестиционни програми;
- реализира годишен товарооборот, определен в условни транспортни единици като условна транспортна единица е всеки обслужен на пристанището пътник и/или корабопосещение умножено по 10.

Съгласно одобрената инвестиционна програма за 2025 г. от Община Русе, Дружеството от групата следва да извърши инвестиции за рехабилитация, поддържане и закупуване на активи в размер на 5 хил. лв. През 2025 г. са извършени инвестиции за 1 хил.лв., като разликата ще бъде приспадната от превишението на направените инвестиции от предходни години съгласно концесионния договор..
Действията на Ръководството през следващия отчетен период ще бъдат насочени към изпълнение на поетите концесионни задължения за инвестиционна програма 2026 г. Съгласно одобрената програма за 2026 г. от Община Русе не са предвидени инвестиции.
В изпълнение на договора за предоставяне на концесия за пристанище за обществен транспорт с регионално значение „Пристис“ – публична общинска собственост, на Порт Пристис ООД е издадена банкова гаранция за добро изпълнение на концесионния договор, с размер от 100 000 лева и срок на валидност до 01 март 2028 г.
На 29 юли 2021 г. е подписан договор между Дружество от Групата и Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, относно концесия за строителство за обект „Пристанищен терминал със зимовник – Русе, част от пристанище за обществен транспорт Русе – публична държавна собственост. Срок на концесията 35 години.
Концесионното възнаграждение включва:

- еднократно концесионно възнаграждение в размер на 7 хил. лв.
- годишни концесионни възнаграждения, които съдържат фиксирана и променлива част.

Размерът на фиксираното годишно концесионно възнаграждение възлиза на 22 хил. лв., а променливата е 2% от общия размер на приходите.
По договора за концесия Групата се задължава:

- да предоставя услуга по управление на активи на Пристанищен терминал със зимовник – Русе;

- да обработва товари и поща;
- да извършва морско-технически пристанищни услуги.

До 31 декември 2026 г. Групата е поела задължение да извърши инвестиции в размер на 545 хил. лв..

Съгласно Концесионен договор Групата има поети задължения да експлоатира, поддържа и да извърши инвестиции за развитие на пристанищен терминал Леспорт; да изпълнява Годишни инвестиционни програми, да поддържа определен средногодишен товарооборот, да поддържа банкови гаранции за изпълнение за срока на договора и да прилага определена социална програма по отношение на персонала.

Концесионерът се задължава да предоставя и поддържа за всяка поредна година от действието на концесионния договор потвърдени, безусловни, неотменяеми банкови гаранции за срока на концесия, както следва:

- Гаранция за изпълнение на Инвестиционната програма в размер на 15 на сто от стойността на планираните инвестиции за съответната година;
- Гаранция в размер на 256 хил. евро (501 хил. лв.) за изпълнението на договора, включително изпълнението на договора, включително задължението за плащане на концесионно възнаграждение, товарооборот, задължението за плащане на лихви и неустойки, определени в договора.

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключен Рамков договор за издаване на банкови гаранции с търговска банка на обща стойност 500 хил. лв. със срок на действие до 28 януари 2028 г. Като обезпечение по сключения Рамков договор за издаване на банкова гаранция са заложени нетекущи активи на „Пристанище Леспорт“ АД. В рамките на този договор е включени банкови гаранции:

- в размер на 42 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2025 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 01 юни 2026 г.
- в размер на 48 хил. лв. за изпълнение на задълженията за 2026 г. в полза на Министерството на транспорта и съобщенията със срок на валидност до 01 юни 2027 г.

Към 31 декември 2025 г. срокът на банковата гаранция в полза на Министерството на транспорта и съобщенията в размер на 256 хил. евро, гарантираща добро изпълнение за целия срок на Договора за концесия е до 28 януари 2028 г. Същата е гарантирана със залог на парични средства на свързано лице под общ контрол.

През 2026 г. Групата следва да направи инвестиции в общ размер на 317 хил. лв. Съгласно одобрената, за тази концесия, инвестиционна програма за 2026 г. Групата следва да направи инвестиции в общ размер на 317 хил.лв. в следните направления::

- Направление: Експлоатационна годност на обща стойност 177 хил. лв.;
- Направление: Консултации по изпълнение на договора за концесия в размер на 140 хил. лв.

Срокът на изпълнение на инвестициите е до 31 декември 2026 г

**7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.**

**Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал**

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Инвестиции в асоциирани предприятия | 25 637 | 24 957 |
| Инвестиции в съвместни предприятия | 1 714 | 1 986 |
| **Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал** | **27 351** | **26 943** |
| **Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал** | **5 283** | **5 661** |

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

| Име на асоциираното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 2025 хил. лв. | Участие % | 2024 хил. лв. | Участие % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Луфтханза Техник София ООД | България | Авио-ремонтна дейност | 8 236 | 24.90% | 9 117 | 24.90% |
| Суиспорт България АД | България | Наземно обслужване | 2 997 | 49.00% | 3 665 | 49.00% |
| Силвър Уингс България ООД | България | Кетъринг услуги | 3 299 | 42.50% | 3 461 | 42.50% |
| Ви Ти Си АД | България | Морски и пристанищни услуги | 7 449 | 41.00% | 6 221 | 41.00% |
| Каварна Газ ООД | България | Газопреносни услуги | 551 | 35.00% | 544 | 35.00% |
| Амадеус България ООД | България | Резервационни услуги | 354 | 44.99% | 351 | 44.99% |
| Дюфри София ООД | България | Безмитни магазини | 2 751 | 20.00% | 1 598 | 20.00% |
| | | | **25 637** | | **24 957** | |

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Нетекущи активи | 154 578 | 158 038 |
| Текущи активи | 97 044 | 103 237 |
| **Общо активи** | **251 622** | **261 275** |
| Нетекущи пасиви | 97 149 | 119 714 |
| Текущи пасиви | 73 474 | 64 279 |
| **Общо пасиви** | **170 623** | **183 993** |
| **Нетни активи** | **80 999** | **77 282** |
| **Приходи** | 398 721 | 350 271 |
| **Печалба за годината** | 23 084 | 19 754 |
| **Печалба след данъци** | 20 306 | 17 324 |
| **Друг всеобхватен доход/(загуба)** | (122) | (335) |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **20 184** | **16 989** |

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Общо нетни активи към 1 януари | 77 282 | 73 523 |
| Изменение от нетни активи на придобити през периода дружества | (5) | (52) |
| Печалба за годината | 20 306 | 17 324 |
| Друг всеобхватен (загуба)/доход за годината | (122) | (335) |
| Платени дивиденти | (16 462) | (13 178) |
| **Общо нетни активи към 31 декември** | **80 999** | **77 282** |
| | | |
| Дялово участие на Групата (в хил. лв.) | 25 637 | 24 866 |
| Репутация | - | 91 |
| **Балансова стойност на инвестицията** | **25 637** | **24 957** |
| | | |
| **Дял от печалбата за Групата в печалби и загуби** | **5 426** | **5 055** |
| Дял от другия всеобхватен доход за Групата | (31) | (102) |
| **Дял от общия всеобхватен доход за Групата** | **5 395** | **4 953** |
| | | |
| Обезценка на репутация | | - |
| **Печалба от инвестиции в асоциирани предприятия, призната в консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход** | **5 426** | **5 055** |

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2025 г. и 2024 г. Групата е получила дивиденти съответно в размер на 5 130 хил. лв. и 3 901 хил. лв. от асоциирани предприятия.

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

| Име | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 2025 хил. лв. | Участие % | 2024 хил. лв. | Участие % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Нюанс БГ АД | България | Безмитна търговия | 1 118 | 50% | 1 502 | 50% |
| БЪЛГАРИЯ ЕР - ПОСОКА ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 264 | 90% | 241 | 90% |
| БЪЛГАРИЯ ЕР И ПОСОКА ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 146 | 70% | 95 | 70% |
| БЪЛГАРИЯ ЕЪР – ПОСОКА – КЕТИ ДЗЗД | България | Продажба на самолетни билети и хотелско настаняване | 103 | 60% | 18 | 60% |
| Сенши Академи ДЗЗД | България | Спортна дейност | 83 | 70% | 130 | 70% |
| | | | **1 714** | | **1 986** | |

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Нетекущи активи | 11 644 | 5 947 |
| Текущи активи | 9 188 | 10 377 |
| **Общо активи** | **20 832** | **16 324** |
| | | |
| Нетекущи пасиви | 7 548 | 2 036 |
| Текущи пасиви | 10 254 | 10 665 |
| **Общо пасиви** | **17 802** | **12 701** |
| **Нетни активи** | **3 030** | **3 623** |
| | | |
| **Приходи** | 63 435 | 51 658 |
| **Печалба/(Загуба) за годината** | (478) | 1 255 |
| **Печалба/(Загуба) след данъци** | (409) | 1 089 |
| **Общ всеобхватна загуба за годината** | **(409)** | **1 089** |

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Общо нетни активи към 1 януари | 3 623 | (8 653) |

| | | |
|---|---|---|
| Изменение и придобити и продадени през периода нетни активи | 1 | 14 577 |
| Печалба/(Загуба) за годината | (409) | 1 089 |
| Изплатени дивиденти | (185) | (3 390) |
| **Общо нетни активи към 31 декември** | **3 030** | **3 623** |
| | | |
| Дялово участие от резултата, признато на Групата (в хил. лв.) | (143) | 606 |
| Дял от загубата, непризната от Групата | | - |
| **Балансова стойност на инвестицията** | **(143)** | **606** |

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденти, се осъществят след одобрението на съвместните предприятия. През 2025 г. Групата не е получила дивиденти от съвместни предприятия. (2024: 1 781 хил. лв.)

**Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата**

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

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | | |
| Корпоративни акции, дялове и права | 1 709 449 | 1 532 292 |
| Български и чуждестранни корпоративни облигации | 574 679 | 346 700 |
| Средносрочни български ДЦК | 67 474 | 83 076 |
| Дългосрочни български ДЦК | 290 902 | 96 806 |
| Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави | 482 086 | 873 308 |
| Деривативи, държани за търгуване | - | 306 |
| | **3 124 590** | **2 932 488** |

Финансовите активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на консолидирания финансов отчет или на база на оценки на независими оценители, определени към датата на консолидирания финансов отчет.
Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Нетен резултат от операции с финансови инструменти".

**Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**
Стойността на финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, включващи облигации и държавни ценни книжа, е представена, както следва:

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Облигации | 1 002 573 | 817 180 |
| Държавни ценни книжа | 6 743 | 20 815 |
| **Общо дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **1 009 316** | **837 995** |

Към 31 декември 2025 за финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, са заделени очаквани кредитни загуби в размер на 9 934 хил. лв. (2024 г.: 8 126 хил. лв.), които са отразени в капитала и не са намалили отчетната стойност на активите.

**Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| Котирани капиталови инструменти | 15 636 | 14 766 |

| | | |
|---|---|---|
| Некотирани капиталови инструменти | 50 292 | 51 616 |
| **Общо капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | **65 928** | **66 382** |

**Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

Към 31 декември 2025 г. дълговите инструменти, оценявани по амортизирана стойност се състоят от български държавни облигации, държавни облигации на страни от ЕС, български корпоративни облигации и чуждестранни корпоративни облигации, включващи размера на начислените лихви и сконто/премия, на базата на техния оригинален матуритет, както следва:

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Български държавни облигации | 869 158 | 834 258 |
| Чуждестранни държавни облигации | 1 185 584 | 1 046 168 |
| Български корпоративни облигации | - | 7 963 |
| Чуждестранни корпоративни облигации | 26 148 | 31 667 |
| Загуба от обезценка | (802) | (2 119) |
| **Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност** | **2 080 088** | **1 917 937** |

Към 31 декември 2025 държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 568 945 хил. лв. (2024 г.: 423 401 хил. лв.) са заложени като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки на основание на чл. 152 от Закона за публичните финанси.

**8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

БАНКОВА ДЕЙНОСТ

**Задълженията към депозанти са представени както следва:**

| **Анализ по срочност и вид валута:** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Безсрочни депозити: | | |
| В лева | 3 991 307 | 3 089 242 |
| В чуждестранна валута | 512 850 | 389 363 |
| | **4 504 157** | **3 478 605** |
| Срочни депозити: | | |
| В лева | 1 469 517 | 1 535 449 |
| В чуждестранна валута | 1 580 383 | 1 506 478 |
| | **3 049 900** | **3 041 927** |
| Спестовни влогове: | | |
| В лева | 1 403 648 | 1 319 020 |
| В чуждестранна валута | 481 421 | 499 154 |
| | **1 885 069** | **1 818 174** |
| Други депозити: | | |
| В лева | 1 166 | 1 221 |
| В чуждестранна валута | 137 | 14 708 |
| | **1 303** | **15 929** |
| **Общо задължения към депозанти** | **9 440 429** | **8 354 635** |

| **Анализ по вид клиент и вид валута:** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Депозити на граждани: | | |
| В български лева | 4 991 687 | 4 311 150 |
| В чуждестранна валута | 2 037 615 | 2 087 632 |
| | **7 029 302** | **6 398 782** |
| Депозити на предприятия: | | |
| В български лева | 1 893 507 | 1 653 340 |
| В чуждестранна валута | 422 950 | 259 346 |
| | **2 316 457** | **1 912 686** |
| Депозити на други институции: | | |
| В български лева | - | - |
| В чуждестранна валута | 94 670 | 43 167 |
| | **94 670** | **43 167** |
| **Общо задължения към депозанти** | **9 440 429** | **8 354 635** |

**Други финансови задължения**

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| **Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:** | | | | |
| Деривативи, държани за търгуване | | 19 | | - |
| **Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:** | | | | |
| Облигационни заеми | 7 427 | 6 582 | 44 241 | 51 241 |
| Банкови заеми | 20 075 | 21 923 | 47 617 | 50 770 |
| Други заеми и финансирания | 16 511 | 15 600 | 17 283 | 5 505 |
| Депозити от банки | 23 346 | 13 508 | - | - |
| Задължения по цесии | 25 388 | 37 725 | 13 001 | 12 471 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 980 | 12 787 | - | - |
| Търговски задължения | 102 657 | 97 296 | 331 | 522 |
| Задължения към свързани лица | 29 493 | 42 012 | 27 264 | 25 621 |
| **Общо балансова стойност** | **237 877** | **247 452** | **149 737** | **146 130** |

**Облигационни заеми**

Облигационните заеми, получени от Групата са както следва:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| **Облигационни заеми** | 7 427 | 6 582 | 44 241 | 51 241 |

Балансовата стойност на задълженията на Групата по посочените облигационни заеми към 31 декември 2025 г. е в размер на 51 668 хил. лв. (2024 г.: 57 823 хил. лв.) и е изчислена по метода на ефективния лихвен процент.

Облигационните заеми на дъщерни дружества в Групата включват:

1) Облигационен заем с ISIN код BG2100018188 представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 26 септември 2019 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв.. Датата на падеж на емисията е 28.12.2025 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж 28.06.2022 г. Лихвата е в размер на 3.6% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца. Декември 2025 облигацията е напълно изплатена и закрита

2) Облигационен заем с ISIN код BG2100001218 представлява емисия от обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с обща номинална стойност 15 000 хил. лв., регистрирана за търговия на БФБ АД от 13 юли 2022 г. Номиналната стойност на една облигация е 1 хил. лв. Датата на падеж на емисията е 19.01.2028 г., а първото плащане на главница от поредица от десет шестмесечни плащания е с падеж 19.07.2023 г. Лихвата е в размер на 3.7% на годишна база, с лихвени плащания, дължими на шест месеца.

3) Групата е сключила облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв. за 20 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 лева всяка една. Облигационният заем е емитиран на 30 юли 2021 г. и е със срок до 30 юли 2030 г. Датите на лихвените плащания са всяка година на 30 януари и 30 юли.

Плащанията по облигационния заем се обслужват от Централен Депозитар АД. Първата дата на падеж за плащане на главница е 30 януари 2026 г.

По облигационния заем е учредено обезпечение с недвижими имоти – земя и сгради с балансова стойност в размер на 3 320 хил. лв. на сградите и 962 хил. лв. на земята.

4) През декември 2013 е издадена чрез публично предлагане емисия конвертируеми облигации в размер на 36 000 000 евро, разпределени в 36 000 броя облигации с номинална стойност от 1 000 евро. Облигациите са подчинени, необезпечени, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, безналични, конвертируеми в обикновени акции. Облигационният заем е сключен за срок от 7 години при 4.5% годишна лихва с плащане на главницата по заема еднократно на първоначалния падеж на емисията – 10.12.2020. Съгласно условията на емисията облигационерите нямат право на предсрочна изискуемост на лихви и главница по облигационния заем, включително при неизпълнение от страна на емитента, освен при наличие на определени условия към момента на плащането и след предварително разрешение на БНБ. Изменения и допълнения в условията по облигационната емисия могат да бъдат извършвани само при наличие на предварително писмено разрешение на БНБ.

След получено разрешение от БНБ, и взето решение на проведено на 15.11.2023 г. Общо събрание на облигационерите, са изменени условията по емисия конвертируеми облигации. Променена е датата на падеж на главницата от 10.12.2028 г. на 10.12.2033 г., увеличен е лихвеният процент от 2.75% на 3.60% годишно, считано от 11.12.2023 г. Банката не е признала ефект от модификация на финансовия пасив.

**Банкови заеми**

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

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
| **Банкови заеми** | 20 075 | 21 923 | 47 617 | 50 770 |

**Дългосрочни банкови заеми**

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **Револвиращи и инвестиционни банкови кредити** | 47 617 | 50 770 |

**Инвестиционни кредити**

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Дружеството има договор за втори банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 12 713 хил. лв. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Лихвеният процент по договора се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" и надбавка. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Лихвеният процент се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" плюс надбавка. Обезпечение по заема са договорна ипотека на земя и

изградени върху нея сгради, паркинг и 2 броя КПП, вземания на Групата, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.

- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 4% и 5%, с падежи през 2028 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на дружество от Групата на Химимпорт АД, с номинална стойност 8 900 хил. лв. и падеж през май 2030 г. по единия заем и номинална стойност 3 475 хил. лв. и падежи на емисията през януари 2032 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му, застраховка "Финансов риск“ със срок на валидност до февруари 2026 г. в размер на 5 288 хил. лв., залог по реда на ЗДФО върху парични средства по депозитна сметка, собственост на едноличния собственик в размер на 860 хил. лв. и залог по реда на ЗДФО върху парични средства по депозитна сметка, собственост на друго свързано лице под общ контрол в размер на 3 300 хил. лв. Едноличният собственик на Дружеството е поръчител по последния заем.
- Групата е страна по договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 01.11.2016 г. в размер на 12 713 хил. лв. Погасяването на главницата е в лева и е съгласно договорен погасителен план с начална дата от 31.10.2018 г. Лихвеният процент по договора се формира като сбор от "Осреднен депозитен индекс" и 2,727 % надбавка. Падежът на заема е 30.09.2028 г. Към 31.12.2025 г. задължението възлиза на 3 496 хил. лв. (2024 г.: 4 767 хил. лв.), от които 2 225 хил. лв. - дългосрочно задължение по главницата (2024 г.: 3 496 хил. лв.) и 1 271 хил. лв. краткосрочна част на главницата (2024 г.: 1 271 хил. лв.). Обезпечение по заема са вземания на Дружеството, произтичащи от договор за наем, сключен с наемател.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит за покриване на разходи за пълна реконструкция и основен ремонт на сграда, сключен на 11 август 2017 г., с падеж на 30 декември 2028 г. Лихвата по кредита е в размер на годишната лихва определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към лихвения индекс в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 14 декември 2021 г., с падеж на 31 януари 2029 г. Годишната лихва е определена като сбор от приложимия към съответния период на олихвяване променлив базов лихвен индекс и надбавка към него в размер на 2.738 %. Заемът е обезпечен с ипотека върху недвижим имот в гр. София, залог на акции и вземания, собственост на Групата.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения
- Групата е страна по договор за банков кредит, отпуснат на 31.10.2025 г. за оборотни средства със срок на погасяване 31.05.2028 г. Годишният лихвен процент е равен на 4.99%. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по сметките България Ер и Посока ДЗЗД ,България Ер -Посока ДЗЗД „България Ер“ АД, открити в ББР.
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 25.09.2020 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.09.2026 г. Годишният лихвен процент е сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 1.3%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 5.4%. Заемът е обезпечен с Договор за особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по сметките, открити в банката-кредитор на дъщерното дружество.
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт, сключен на 07.03.2025 г. за оборотни средства със срок на погасяване 20.02.2032 г. Годишният лихвен процент е

сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 0.02%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 4.12%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения.

**Револвиращи кредити**

- Групата е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 21 юни 2013 г., с падеж на 20 декември 2029 г. Лихвата по кредита е в размер на тримесечен EURIBOR плюс 3 пункта надбавка, но не по-малко от 6,5%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижими имоти, залог на дълготрайни материални активи по реда на Закона за особените залози
- Групата е страна по договор за кредит – овърдрафт, сключен на 31.01.2018 г. за сума в размер на 2 240 хил. евро (4 381 хил. лв.) за срок за погасяване до 31.01.2026 г. Заемът е обезпечен с банкови депозити. Годишния лихвен процент по заема е формиран на база на БЛП плюс 0.8%.

**Краткосрочни банкови заеми**

| | 2025 хил. лв. | 2024 хил. лв. |
|---|---|---|
| **Краткосрочни револвиращи и инвестиционни банкови кредити** | 20 075 | 21 923 |

**Инвестиционни кредити**

Групата е получила следните банкови заеми с инвестиционна цел:

- Групата има договор за банков инвестиционен кредит, сключен на 23.12.2015 г. Стойността на отпуснатия кредит е в размер на 78 233 хил. лв., който е усвоен на 3 основни транша. С усвоения кредит са рефинансирани два банкови заема към друга банка и е финансиран инвестиционен проект на Групата. Падежът на заема е на 31.12.2025 г., като в края на годината, заемът е изцяло погасен и изплатен, и дружеството няма задължение. (2024 г.: 11 959 хил. лв.).
- Групата е получила три обезпечени банкови заема, отпуснати от българска търговска банка. Заемите са деноминирани в български лева и са с договорен размер съответно 6 000 хил. лв., 8 944 хил. лв. и 3 250 хил. лв. Лихвените проценти по заемите са 4% и 5%, с падежи през 2025 г. и 2026 г. За обезпечаване на два от заемите са учредени залози на държавни ценни книжа на Р. България, собственост на Групата, с номинална стойност 8 950 хил. лв. и падеж през април 2025 г. по единия заем и номинална стойност 3 500 хил. лв. и падежи на емисията през април 2025 г. Един от заемите е обезпечен със залог върху парични средства в размер на 714 хил. лв., които са блокирани до погасяване му и застраховка "Финансов риск“ със срок на валидност до февруари 2025 г. в размер на 5 288 хил. лв.
- Групата е страна по договор за инвестиционен банков кредит, сключен на 28 април 2021 г., с падеж на 20.04.2025 г.. Лихвата по кредита е в размер на БЛП в лева 2.5% плюс договорна надбавка за кредитен риск 0.35% или общо договорен процент 2.85%. За обезпечаване на получения заем Групата е заложила сгради от групата на имоти, машини и съоръжения

**Револвиращи кредити**

- Договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 01.08.2018 г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2027 г. Годишният лихвен процент е в размер на 5.2 % базов лихвен процент на банката плюс 12 месечен Euribor. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор и особен залог върху стоки, предназначени за безмитно валутна търговия на борда на самолетите и/или в специализирания магазин. Общата стойност на стоките е до 111 хил. лв.
- На 02.11.2023 г. дружество от Групата е сключило договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 500 хил. лв. с годишна лихва БДИЮЛ в лева плюс 4 четири пункта надбавка или минимум общ договорен лихвен процент 4%. Към 31.12.2025 г. задължението по заема е в размер на 261 хил. лв. и следва да бъде погасен в следващия отчетен период

  Заемът е обезпечен с машини и оборудване с балансова стойност в размер на 465 хил. лв
- Групата е страна по договор за банков кредит-овърдрафт сключен на 16.08.2024 г за оборотни средства със срок на погасяване 20.08.2027 г. Годишният лихвен процент е сформиран като сбор от стойността на променлив БЛП (базов лихвен процент) в BGN плюс договорна надбавка за кредитен риск в размер на 0.2%. Към настоящият момент общо договореният лихвен процент е равен на 4.3%. Заемът е обезпечен със залог на вземания по разплащателни сметки в банката-кредитор

**Други заеми и финансирания**

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|---|---|---|---|
| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
| **Други заеми и финансирания** | **16 511** | **15 600** | **17 283** | **5 505** |

**Други дългосрочни заеми и финансирания**

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| **Дългосрочни заеми** | 17 283 | 5 505 |
| **Финансирания по оперативни програми** | - | - |
| **ОБЩО** | **17 283** | **5 505** |

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

.**Други краткосрочни заеми**

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Краткосрочните заеми | 16 511 | **15 600** |
| **ОБЩО** | **16 511** | **15 600** |

Краткосрочните заеми са получени при годишни лихвени равнища от 3% до 8% в зависимост от срочността на кредита. Заемите са класифицирани според крайния им срок за погасяване, който е през 2026 г. Справедливата стойност на получените заеми не е определяна по отделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

**Депозити от банки**

| | Текущи | |
|---|---|---|
| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
| Безсрочни депозити - местни банки | | |
| -В български лева | 376 | 2 136 |
| -В чуждестранна валута | 15 539 | 7 162 |
| | | |
| Безсрочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | 5 560 | 3 055 |
| Безсрочни депозити от чуждестранни банки в български лева | 14 | 21 |
| Срочни депозити от чуждестранни банки в чуждестранна валута | - | - |
| Срочни депозити от местни банки в чуждестранна валута | 1 857 | 1 134 |
| | **23 346** | **13 508** |

**9. Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.**

**Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти**
Предоставените кредити и аванси могат да бъдат обобщени, както следва:
**(а) Анализ по видове клиенти**

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Граждани: | | |
| В български лева | 1 661 111 | 1 488 745 |
| В чуждестранна валута | 314 632 | 281 152 |
| Предприятия: | | |
| В български лева | 1 198 381 | 1 261 544 |
| В чуждестранна валута | 321 785 | 285 878 |
| | | |
| Загуба от обезценка | (54 549) | (52 257) |
| **Общо предоставени кредити и аванси на банкови клиенти** | **3 441 360** | **3 265 062** |

Предоставени кредити и аванси на клиенти към 31 декември 2025 включват депозити при международни финансови институции по маржин сделки с деривати в размер на 1 549 хил. лв. (2024: 1 551 хил. лв.), включително резултат от сделки.

**(б) Лихвени проценти**
Кредитите, отпуснати в български лева и чуждестранна валута, се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на референтен лихвен процент на Банката или лихвен индекс за кредитите във валута плюс надбавка. Надбавката по редовните кредити е в границите от 2% до 7%, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява допълнителна надбавка над договорения лихвен процент

**Договори за заеми и цесии**

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Вземания по предоставени заеми | 153 679 | 161 782 |
| Вземания по договори за цесии | 37 577 | 38 121 |
| | **191 256** | **199 903** |

Заемите са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са в зависимост от срочността на кредита.
Справедливата стойност на предоставените заеми не е определяна поотделно, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност. Краткосрочните заеми са предоставени при годишни пазарни лихвени равнища и са в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване на предоставените краткосрочни заеми е до 31 декември 2025 г.

**Вземания по споразумения за обратно изкупуване**

Към 31 декември 2025 г. Групата има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 471 457 хил. лв. (2024.: 639 744 хил. лв.), в това число вземанията по лихви.

Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на български държавни ценни книжа, е минимум 100%. Коефициентът на обезпеченост на споразумения с клауза за обратно изкупуване, които са обезпечени със залог на корпоративни ценни книжа, е минимум 120%. Падежът на тези споразумения е между януари и юни 2026 г. (2024: между януари и юни 2025 г.).

**Вземания от свързани лица**

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| **Дългосрочни вземания от:** | | |
| - дружества, отчитани по метода на СК | - | 1 793 |
| - други свързани лица | 4 132 | 78 229 |
| *Обезценка* | - | (54 447) |
| **Общо дългосрочни вземания от свързани лица** | **4 132** | **25 575** |

| **Краткосрочни вземания от:** | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| - собственици | 12 525 | 3 514 |
| - дружества, отчитани по метода на СК | 2 347 | 3 157 |
| - други свързани лица | 114 249 | 103 056 |
| Обезценка | *(35 735)* | *(31 879)* |
| **Общо краткосрочни вземания от свързани лица** | **93 386** | **77 848** |

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През отчетения период няма извършена нова емисия ценни книжа от емитента.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

През 2025 г. Дружеството - майка не е публикувало прогнози за финансов резултат за 2025 г. Същевременно, публично оповестените намерения на Дружеството – майка са изпълнени и планираните цели са постигнати.

За дружествата от групата на Химимпорт е неприложимо.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Дружеството – майка успява да управлява успешно финансовите си ресурси и нормално и своевременно обслужва задълженията си.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Дружествата от Групата разполагат с необходимия ресурс за реализация на бъдещите си инвестиционни намерения и определя оценката на възможностите за реализация като положителна, а предвид настъпил, а където е необходимо Групата подпомага цикъла.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.**

През 2025 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска са подробно описани в Консолидираната декларация за корпоративно управление, част от настоящия доклад.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

През отчетния период няма настъпили промени в броя и лицата, участващи в Управителния и Надзорния съвет на Дружеството - майка.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

**а) получени суми и непарични възнаграждения;**
**б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
**в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

| Име | *От Емитента Хил. лв.* | *От Дъщерни дружества Хил. лв.* |
|---|---|---|
| **Надзорен съвет** | | |
| **Мариана Баждарова** | 24 | - |
| | | |
| **Управителен съвет** | | |

| | | |
|---|---|---|
| **Иво Георгиев** | 24 | 279 |
| **Никола Мишев** | 24 | 66 |
| **Цветан Ботев** | 24 | 273 |
| **Миролюб Иванов** | 24 | 170 |
| **Марин Митев** | 24 | - |
| **Александър Керезов** | 24 | 423 |

**18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

***Акционерна структура към 31.12.2025 г.***

Съгласно справка от Централен депозитар, издадена към 31 декември 2025 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции:

**Членове на Управителния съвет:**

| | | |
|---|---|---|
| ИВО ГЕОРГИЕВ | 495 880 бр. | 0.21% |
| АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ | 160 000 бр. | 0.07% |
| МИРОЛЮБ ИВАНОВ | 89 066 бр. | 0.04% |
| НИКОЛА МИШЕВ | 36 790 бр. | 0.02% |
| МАРИН МИТЕВ | 26 533 бр. | 0.01% |

**Членове на Надзорния съвет:**

| | | |
|---|---|---|
| ИНВЕСТ КЕПИТЪЛ АД | 173 487 247 бр. | 72.39% |
| ЦКБ ГРУП ЕАД | 1 296 605 бр. | 0.54% |
| МАРИАНА БАЖДАРОВА | 199 бр. | 0.00% |

**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

На Групата не са известни договорености, в следствие, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения му капитал.

**21. Информация за директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция.**

| | |
|---|---|
| Директор за връзки с инвеститорите | Дина Паскова |
| Телефон | +359 2 981 05 69 |
| E-mail | d.paskova@chimimport.bg |
| Адрес | гр. София, ул. Стефан Караджа 2 |
| Пощенски код | 1000 |

## 22. Друга информация по преценка на Групата.

**Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет**

С Решение 235/13.03.2026 г. Комисия за защита на конкуренцията разрешава концентрация между предприятия , което ще се осъществи чрез придобиване от страна на Групата на пряк едноличен контрол върху Силвър Уингс България ООД

На 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия първостепенни непривилегировани необезпечени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения (по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници) „Централна кооперативна банка" АД. Параметрите на емисията са до 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана номинална стойност до 50 000 000 евро.

На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на 02.04.2026 г. са приети следните решения:

- ОСА освобождава Иво Каменов Георгиев като член на Надзорния съвет и избира за член на Надзорния съвет Миролюб Панчев Иванов с мандат до датата на изтичане на мандата на Надзорния съвет на дружеството, вписан в Търговския регистър;
- Приемане на изменения в Устава на „ЦКБ“ АД, обусловени от приемането на еврото като официална парична единица на Република България

На проведено Общо събрание на облигационерите на 08.04.2026 г. е взето решение за даване на съгласие „Централна кооперативна банка” АД да издаде Емисия безналични необезпечени облигации, чиито условия следва да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на разпоредбите на Глава тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с основни параметри и условия, приети с Решение от 18.12.2025 г. на Общото събрание на акционерите на „Централна кооперативна банка“ АД и допълнителни условия и параметри, съгласно Решение на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка” АД от 17.02.2026 г. и в съответствие с решение от 17.03.2026 г. Комисията за финансов надзор.

***Приложение № 3 към чл. 10 от Наредба №2 ОТ 09.11.2021***

- **Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар на Република България или друга държава членка.**

- Регистрираният акционерен капитал на Дружеството майка Химимпорт АД към 31 декември 2025 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция, като те включват 13 173 378 броя обикновени акции, придобити от дружества в Групата на Химимпорт. Обикновените акции на Дружеството - майка са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял. Няма акции на дружеството майка, които не са допуснати до търговия на регулирам пазар на Р. България или друга държава членка.

Съгласно чл. 33 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ) вписаният в търговския регистър размер на капитала на търговските дружества, както и вписаната номинална стойност на акциите в акционерно дружество автоматично се заменят със стойностите в евро и евроцентове. Превалутирането се извършва служебно от Агенция по вписванията и номиналът за една акция е 0,51 евро.

- **Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

- Към 31 декември 2025 г. акционерите, които пряко притежават 5% и повече от капитала на Дружеството майка на Групата, са следните: Инвест Кепитъл АД, което към 31.12.2025 г. притежава дял акции – 72.39% от акциите на Дружеството - майка. Останалите акционери (юридически, физически лица и глобални попечители) притежават акции с дял под 5% от капитала на Дружеството - майка.

- **Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**

- Дружеството майка на Групата няма акционери, които да притежават специални контролни права.

- **Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**

- На Дружеството майка на Групата не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

- **Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**

- Дружеството майка на Групата няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството майка.

# ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

**Категории финансови активи и пасиви**

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

| **Финансови активи** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | | |
| - Корпоративни акции, дялове и права | 1 709 449 | 1 532 292 |
| - Български корпоративни облигации | 574 679 | 346 700 |
| - Средносрочни български ДЦК | 67 474 | 83 076 |
| - Дългосрочни български ДЦК | 290 902 | 96 806 |
| - Ценни книжа, издадени или гарантирани в други държави | 482 086 | 873 308 |
| - Деривативи, държани за търгуване | - | 306 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| - Котирани капиталови инструменти | 15 636 | 14 766 |
| - Некотирани капиталови инструменти | 50 292 | 51 616 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| - Облигации | 1 002 573 | 817 180 |
| - Държавни ценни книжа | 6 743 | 20 815 |
| Финансови активи по амортизирана стойност: | | |
| - Договори за заеми | 3 595 039 | 3 426 844 |
| - Вземания по цесии | 37 577 | 38 121 |
| - Вземания по споразумения за обратно изкупуване | 471 457 | 639 744 |
| - Дългови инструменти по амортизируема стойност | 2 080 890 | 1 920 056 |
| - Вземания от свързани лица | 133 253 | 189 749 |
| - Търговски вземания | 127 716 | 141 148 |
| - Други | 2 070 | 1 204 |
| Намалени с: обезценка | (211 924) | (278 908) |
| - Пари и парични еквиваленти | 3 218 138 | 2 269 589 |
| | **13 654 050** | **12 184 412** |

| **Финансови пасиви** | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | | |
| Задължения към депозанти | 9 440 429 | 8 354 635 |
| Заеми | 153 154 | 151 621 |
| Депозити от банки | 23 346 | 13 508 |
| Задължения по цесии | 38 389 | 50 196 |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 980 | 12 787 |
| Задължения по лизингови договори | 528 956 | 551 836 |
| Търговски и други задължения | 102 988 | 97 818 |
| Задължения към свързани лица | 56 757 | 67 633 |
| | **10 356 999** | **9 300 034** |
| Деривативи, определени като хеджиращи инструменти на паричен поток (отчитани по справедлива стойност): | | |
| Деривативи | - | 19 |
| | **10 356 999** | **9 300 053** |

**Рискове, свързани с финансовите инструменти**
**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**
Вследствие на използването на финансови инструменти и в резултат на оперативната си и инвестиционна дейност, Групата е изложена на различни видове рискове – застрахователен риск, пазарен риск, риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени. Управлението на риска на Групата се осъществява от управителния съвет на Предприятието майка. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.
Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте **Категории финансови активи и пасиви**
Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са изброени по-долу.

**Застрахователен риск**
**Общо застраховане**
Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.
Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.
Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Групата.
Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Групата са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.
Застрахователно-техническият риск е рискът от настъпване на застрахователно събитие, при което размерът на дължимото застрахователно обезщетение надхвърля очакванията за проявление на риска, изразено чрез размера на формираните застрахователни пасиви, т.е. застрахователно-техническият риск е налице, когато общата загуба за определен период от време е по-голяма от калкулираната премия и застрахователните пасиви. Застрахователно-техническият риск се влияе от честотата и тежината на претенциите.
Всяко застрахователно дружество се стреми да гарантира, че за покриването на поетите от него задължения са заделени достатъчни по размер застрахователно технически резерви.
Групата управлява и изравнява поетите застрахователни рискове както в рамките на застрахователната съвкупност, така и извън нея. В рамките на застрахователната съвкупност това се постига чрез изравняване на поеманите рискове по време, по същество, по място, в рискови групи и чрез увеличаване боря на застрахованите единици, т.е. чрез проявление на закона за големите числа. Групата провежда системен анализ на поеманите рискове, тяхното времево и териториално диверсифициране, предлага нови застрахователни продукти и се стреми да включва постоянно нови единици в застрахователната съвкупност с добро очаквано проявление на риска.
Извън застрахователната съвкупност, Групата изравнява риска чрез използване на презастрахователни договори.
Според спецификата на конкретните застрахователни продукти се определя избора на презастрахователен договор и съответните лимити на самозадържане. Управлението на застрахователния риск намира отражение и в прилагането на ограничения в подписваческите процедури – въведени са лимити на поемане на отговорност, изключване на рискове, върху които може да се влияе, използване на подходящи методи за оценка на необходимите премии и на бъдещите задължения, прилагане на презастрахователна програма и мониторинг върху застрахователната дейност. Независимо от презастрахователната защита, Групата не се освобождава от преките си задължения към застрахованите лица по отношение на прехвърлените

рискове, в резултат от което съществува кредитен риск до степен, съответстваща на невъзможността презастрахователите по съответния презастрахователен договор да изпълнят своите финансови задължения по него. За да минимизира проявлението на този кредитен риск, Групата поддържа регистър с наличните данни за количествено измеримите показатели за финансовото състояние на своите контрагенти.

Групата предлага над 70 вида застрахователни продукта, като по този начин се стреми да постигне разнообразен и балансиран, агрегиран застрахователен портфейл. Десет от предлаганите продукти обхващат рискове в Автомобилното застраховане; 18 обхващат рискове в Имущественото застраховане; 40 – в застраховки на Отговорности, Злополука и Помощ при пътуване; 10 са застраховките по Транспортно застраховане и Финансови рискове и още редица други застраховки в различни направления на общото застраховане. Срокът на сключените договори в агрегирания застрахователен портфейл основно е едногодишен, но се наблюдават и такива договори в него, които са с по-кратък или по-дълъг срок от една година.

В Автомобилното застраховане се покриват основно рискове свързани с пътно-транспортни произшествия, природни бедствия и неправомерна човешка дейност. Рисковете биват материални и нематериални. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа.

В Имущественото застраховане се покриват основно рискове свързани с пожар, природни бедствия, авария на машини и съоръжения, неправомерна човешка дейност и др. При имуществените застраховки от съществено значение е оценката и презастрахователната защита по отношение на катастрофичните рискове. При оценката на тези рискове акцента се поставя върху адекватното определяне на застрахователната сума, осъществяваната превенция, периодичното извършване на огледи на застрахованите обекти. Предоставяното териториално покритие за тях е единствено за територията на Република България.

По застраховки Отговорности освен Обща гражданска отговорност се покриват голям брой Професионални отговорности, които в голямата си част са задължителни по силата на различни нормативни актове. Покритието по тези застраховките се предоставя единствено за територията на Република България.

Застраховките по Злополука и Помощ при пътуване покриват рискове свързани със: смърт, трайна и временна нетрудоспособност на застрахованите лица, вследствие на злополука и асистирана помощ при рискови за здравето състояния. Предоставяното териториално покритие при различните продукти от тази група е различно и варира от покритие само за Република България до покритие за цял свят.

Ежегодно, гамата от предлагани застрахователни продукти се анализира, като в зависимост от резултатите по всеки един продукт, рисковият интерес на Групата, пазарните потребности и други фактори се извършва адаптиране, допълване на съществуващите продукти или разработване на нови продукти, с цел задоволяване на специфични потребности. Последното се извършва след задълбочен анализ на потребителското търсене и сегментиране на пазара.

Основното допускане, залегнало в оценките на задълженията, е че развитието на бъдещите претенции към Групата ще следва в най-общи линии опита от развитието на претенциите в миналите години. Това включва предположения за честотата и тежината на всяка претенция, както и оценка на инфлационния фактор за всяка година на застрахователните събития. В допълнение се извършва качествена и количествена оценка за степента на отклонение, което може да се очаква при прилагане на тенденциите от миналото в бъдещето. Групата отчита влиянието на външните фактори, като промени в законодателството, развитие на съдебната практика и др., върху размера на застрахователните задължения.

За да се ограничи експозицията към екстремни неблагоприятни проявления на риска, особено по отношение на катастрофичните събития, се прилага съответната презастрахователна защита. Презастрахователните договори разпределят риска и минимизират ефекта от значителни загуби, което гарантира капитализацията на Групата.

При избора на презастраховател, Групата взима под внимание относителната сигурност на презастрахователя, оценявана на базата на обществения рейтинг и от проведени проучвания.

Застрахователният риск намира отражение освен в процеса на ценообразуване и в процеса на уреждане на щетите и заделянето на резерви. Таблицата по-долу представлява оценка на резерва

за предстоящи плащания, включен във финансовите отчети, на базата на предявените и изплатени претенции, разпределени във времето по години на възникване на щетите. Таблицата осигурява исторически преглед на достатъчността на образувания резерв за неизплатените претенции по година на събитие. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни като краен резултат. В долната таблица се вижда тяхната колебливост през годините.

| Година на събитие | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Оценка на крайните щети (недисконтирани) | 91 658 150 | 101 783 421 | 122 364 104 | 131 066 254 | 134 179 612 |
| В края на годината на събитието | 76 783 702 | 103 678 753 | 107 316 191 | 117 297 488 | 134 179 612 |
| След 1 година | 80 334 180 | 90 858 392 | 106 729 909 | 131 066 254 | |
| След 2 години | 81 112 118 | 90 870 300 | 122 364 104 | | |
| След 3 години | 82 553 926 | 101 783 421 | | | |
| След 4 години | 91 658 150 | | | | |
| Платени претенции | 84 229 626 | 92 548 967 | 104 080 745 | 110 616 198 | 73 835 344 |
| Недисконтиран ПВП | 7 428 524 | 9 234 454 | 18 283 358 | 20 450 056 | 60 344 268 |
| Ефект от дисконтирането | (247 027) | (373 608) | (703 894) | (771 289) | (1 465 739) |
| Корекция за нефинансов риск | 711 779 | 730 688 | 1 895 607 | 2 624 913 | 5 551 255 |
| Пасив за възникнали претенции | 7 893 275 | 9 591 534 | 19 475 072 | 22 303 680 | 64 429 784 |

При изчисляването на техническите резерви се правят определени допускания. Определянето на допусканията е процес свързан с изчисляването на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация въз основа на които се правят допусканията са базирани на задълбочени проучвания върху опита на Групата. В случаите, при които има недостатъчна вътрешна информация за изготвянето на надеждна оценка за развитието на застрахователните претенции, може да се използват пазарни данни, придобити от собствени проучвания или публикувани от Комисията за финансов надзор.

По отношение на резерва за предявени, но неизплатени претенции от съществено значение е експертизата на специалистите от ликвидация. Те преглеждат щетите по отношение на обстоятелствата на възникване и право на обезщетяване. Въз основа на исторически доказан опит за размера на подобни щети се прави оценка. Тази оценка се преглежда редовно и при наличие на нова информация се актуализира.

За образуване на пасива за възникнали претенции Групата използва различни статистически методи както на база акумулирани стойности на платените претенции, така и на база исторически предявените претенции. Използвани са собствени данни за периода 2009-2025 г. Когато за дадена застраховка се получават големи отклонения в коефициентите на развитие за дадена година, нетипични за развитието на претенциите, съответния период не се взима предвид при изчисление на факторите на развитие.

По застраховките, при които поради ниска честота на или поради малък обем на дейността липсват предявени претенции и на база на верижно-стълбов метод се получава нулева стойност на резерва за възникнали, но неуредени претенции Групата използва метода на Бонхютер-Фергюсън, който е базиран на обема на спечелените премии и платените и предявени претенции за периода 2009-2025 г .

Частта на презастрахователите в резерва за щети се формира на база изчисленията на резервите по всеки един от презастрахователните договори, следвайки методологията за директния бизнес.

Пасивът за остатъчно покритие се образува за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен или презастрахователен договор след края на отчетния период. При изчислението му се взимат предвид и неполучените премии по застрахователни договори, както и задълженията за неизплатени комисиони на посредниците.

Частта на презастрахователите в пасива за остатъчно покритие се формира на база изчисленията на резервите по всеки един от презастрахователните договори, следвайки методологията за директния бизнес.
Адекватността на задълженията се гарантира чрез периодична оценка и тестване дали формираните резерви са достатъчни, да покрият всички бъдещите плащания. При оценка на адекватността на резервите се вземат под внимание всички очаквани парични потоци по сключените застрахователни договори, като: плащания във връзка с риска, административни разходи за обслужване на договорите, разходи за уреждане на претенции и др. Адекватността на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали щети се установява чрез съответни тестове.
Влиянието, което имат развитието на застрахователните показатели върху капиталовата адекватност на Групата се симулира в анализа на чувствителността. За представения по-долу анализ на чувствителността, са избрани показателите Пасив за остатъчно покритие и Пасив за възникнали претенции. Изходната база при извършеният анализ е капиталовата позиция на Групата към датата на финансовия отчет.

| | 2025 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| В хил.лв. | Промяна в предположения | Въздействие върху собствения капитал бруто от презастраховане | Въздействие върху собствения капитал нето от презастраховане | % на покритие на SCR | % на покритие на MCR |
| Увеличение на разходите | +10% | (7 911) | (7 704) | 116% | 437% |
| Намаление на разходите | -10% | 7 911 | 7 704 | 125% | 473% |
| Увеличение на коефициента на щетимост | +10% | (17 734) | (12 322) | 113% | 427% |
| Намаление на коефициента на щетимост | -10% | 17 734 | 12 322 | 127% | 484% |
| Увеличение на инфлацията | +1% | 611 | 396 | 121% | 456% |
| Намаление на инфлацията | -1% | (586) | (378) | 120% | 454% |

| | 2024 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| В хил. лв. | Промяна в предположения | Въздействие върху собствения капитал бруто от презастраховане | Въздействие върху собствения капитал нето от презастраховане | % на покритие на SCR | % на покритие на MCR |
| Увеличение на разходите | +10% | (10 639) | -10 639 | 134% | 497% |
| Намаление на разходите | -10% | 5 003 | 5 003 | 147% | 546% |
| Увеличение на коефициента на щетимост | +10% | (1 780) | 442 | 133% | 490% |
| Намаление на коефициента на щетимост | -10% | 1 780 | -442 | 148% | 553% |
| Увеличение на инфлацията | +1% | 485 | 55 | 140% | 521% |
| Намаление на инфлацията | -1% | (470) | -48 | 140% | 521% |

От разгледаните сценарии, с най-голямо влияние върху капитала на Групата е този с промяна в размера на пасива за възникнали претенции. Този сценарий отразява присъщата несигурност при оценката на пасива, тъй като се касае за настояща оценка на очакваните бъдещи плащания по възникнали претенции. Тази несигурност в най-голяма степен е валидна по отношение на настъпили, но непредявени претенции и по отношение на застраховки, характеризиращи се с по-дълъг процес

на уреждане на претенциите, каквато е основно задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и останалите видове застраховки на отговорности.

Презастрахователна стратегия

Презастрахователната кампания на Групата е насочена към запазване на финансовата му стабилност и гарантиране на максимална защита на интересите на застрахованите лица при евентуалното възникване на застрахователни събития, които носят риск от чувствителни загуби, в резултат от сбъдване на единични застрахователни събития и от такива с катастрофичен характер. Тази цел се осъществява чрез непрекъснато анализиране на структурата на застрахователния портфейл, като се следи за акумулация на поети за покритие рискове в размери, ненадвишаващи финансовия капацитет на Групата.

Презастрахователната програма:

е инструмент за управление на капитала, насочен към намаляване на разходите за капиталови средства, в случай на настъпване на неблагоприятни събития;

е мярка за предпазване на капиталовата адекватност на Групата от акумулиране на рискове, в това число на такива с катастрофичен характер;

обхваща почти всички рискове и класове бизнеси, записвани от Групата. Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на групата, вида на портфейла и подписваческите правила на Групата;

точно и ясно определя конкретните нужди от трансфер на рискове както и правилния вид на конкретните договори;

определя нивата на самозадържане по отделните класове бизнес;

е насочена към постоянно оптимизиране на презастрахователните договори с цел облекчаване на натиска върху капитала посредством прилагането на различни варианти на презастраховане, чрез които частично или напълно може да се постигне оптимизация на капиталовата адекватност;

редуцира флуктуациите при настъпили застрахователни събития;

оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития.

Групата презастрахова част от рисковете си с цел да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за факултативно презастраховане са предварително одобрени от страна на ръководството. Преди да се сключи презастрахователен договор Групата анализира кредитния рейтинг на съответните презастрахователи. Избират се презастрахователи с висок кредитен рейтинг, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие. Групата анализира периодично текущото финансово състояние на презастрахователите, с които има сключени презастрахователни ангажименти.

Процес на уреждане на щети

През 2025 г. брутният коефициент на щетимост общо за дейността е 43%, който след отчитане ефекта от презастраховане възлиза на 47% нетен размер.

В следващата таблица е представен брутния и нетен коефициент на щетимост, която информация дава възможност да се проследи развитието на риска през отчетните периоди по отделни видове застраховки:

| Видове застраховки | 2024 Бруто квота на щетимост | 2024 Нето квота на щетимост | 2025 Бруто квота на щетимост | 2025 Нето квота на щетимост |
|---|---|---|---|---|
| Застраховка за защита на доходите | 56% | 56% | 52% | 49% |
| Застраховка за обезщетение на работещи | 5% | 18% | 27% | 22% |
| Застраховка гражданска отговорност на моторни превозни средства | 72% | 92% | 44% | 71% |
| Други застраховки за моторни превозни средства | 49% | 50% | 46% | 45% |
| Морско, въздушно и транспортно застраховане | 27% | 199% | -1% | -9% |
| Застраховка пожар и други щети на имущество | 46% | 14% | 34% | 51% |
| Застраховка обща гражданска отговорност | 179% | 83% | 45% | 36% |
| Застраховка кредит и гаранции | 33% | 33% | 2% | 2% |
| Помощ при пътуване | 46% | 46% | 43% | 43% |
| Застраховка разни финансови загуби | -3% | -3% | 14% | 16% |
| **Общо за застрахователна дейност** | **51%** | **52%** | **43%** | **47%** |

Застраховката с най-голям относителен дял в портфейла на Групата – „Каско на МПС“ се характеризира с благоприятно развитие на риска и през 2025 г. - 46% брутна квота на щетимост и 45% - нетна при 49% брутна квота на щетимост и 50% нетна през 2024 г.
Промяната на нетния коефициент на щетимост за цялостната дейност: 49% - за 2010 г., 53% - за 2011 г., 59% - за 2012 г., 53% - за 2013 г., 59% - за 2014 г., 46% - за 2015 г., 56% - за 2016 г., 41% - за 2017 г., 43% - за 2018 г., 47% - за 2019 г., 46% - за 2020 г. 32% - за 2021, 40% - за 2022 г. и 2023 г., 52% за 2024 г. и 47% за 2025 г., показва колебание на нетната щетимост между 32% и 59%, като последната година отново показва много добри стойности и допринася за високия положителен нетен резултат.
Следващата таблица представя развитието на средния размер на платените щети по видове застраховки:

| Видове застраховки | Брой 2025 | Сума в лв. 2025 | средна щета 2025 | Брой 2024 | Сума в лв. 2024 | средна щета 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Застраховка за защита на доходите | 3 837 | 1 135 034 | 296 | 3 827 | 1 224 081 | 320 |
| Застраховка за обезщетение на работещи | 67 | 386 159 | 5 764 | 67 | 584 355 | 8 722 |
| Застраховка гражданска отговорност на моторни превозни средства | 4 890 | 19 446 813 | 3 977 | 4 661 | 18 568 716 | 3 984 |
| Други застраховки за моторни превозни средства | 68 683 | 103 736 681 | 1 510 | 65 748 | 91 386 922 | 1 390 |
| Морско, въздушно и транспортно застраховане | 52 | 769 853 | 14 805 | 36 | 1 069 923 | 29 720 |
| Застраховка пожар и други щети на имущество | 2 049 | 5 691 611 | 2 778 | 2 420 | 10 180 612 | 4 207 |
| Застраховка обща гражданска отговорност | 28 | 412 441 | 14 730 | 21 | 667 961 | 31 808 |
| Застраховка кредит и гаранции | - | - | - | - | - | |
| Помощ при пътуване | 1 442 | 900 571 | 625 | 1 033 | 765 054 | 741 |
| **Общо:** | **81 048** | **132 479 163** | | **77 813** | **124 447 624** | |

Средната изплатена щета през 2025 г. е 1 635 лв. и сравнено със същия показател за предходната година 1 668 лв. бележи намаление. Най-висок е размера на средната щета по Авиационно застраховане, а най-нисък - по застраховка за защита на доходите.
Животозастраховане
Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.
Основните рискове, на които Групата е изложена, са:
Смъртност – риск от загуба в резултат увеличаване смъртността на застрахованите лица над очакваното;
Заболеваемост – риск от загуба в резултат увеличаване заболеваемостта на застрахованите лица над очакваното;
Доживяване – риск от загуба в резултат доживяване на застрахованите лица с рентни застраховки над очакваното;
Риск, свързан с възвръщаемост от направените инвестиции - риск от загуба, когато възвръщаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
Риск, свързан с разходите – риск от загуба, когато разходите се различават от очакваното;
Риск от загуба при грешки, свързани със застрахованите лица - когато лицата прекратят застрахователните си договори.
В дейността по животозастраховане Групата работи в рамките на Платежоспособност 2 и МСФО 17, които влияят на финансовите отчети, управлението на риска и капиталовите изисквания.
Платежоспособност 2:
Регулира капитала на застрахователите в ЕС.
Изисква минимален регулаторен капитал според рисковия профил.
Влияе на управлението на риска и разпределението на капитала.
МСФО 17:
Стандарт за счетоводство на застрахователни договори.
Влияе значително на измерването и представянето на застрахователни задължения.
Изисква детайлен подход, включително корекция за риск и дисконтиране на парични потоци.
Тези две рамки изискват от Групата да поддържа висока степен на прозрачност и отговорност във финансовите си операции.
Групата покрива всички капиталови изисквания за минимален капитал и за платежоспособност в дейност презастраховане.
За портфейл от застрахователни договори, за който се прилага теория за вероятностите при ценообразуването и провизирането, основният риск, с който се сблъсква Групата в своите застрахователни договори, е че реалните претенции и плащанията за обезщетения могат да надвишат балансовата стойност на пасивите по застрахователни договори. Това може да се случи, понеже честотата или размера на претенциите и обезщетенията или размера на бъдещите разходи са по–големи от очакваните. Застрахователните събития са случайни и действителният брой и размер на претенциите и ползите варират от година на година от нивото, установено с помощта на статистически техники. Целта на статистическите методи е да минимизира отклонението на реалните цифри от очакваните.
Опитът показва, че колкото по-голям е портфейлът от подобни застрахователни договори, толкова по-малка ще бъде относителната променливост на очаквания резултат. В допълнение, по-малко диверсифициран портфейл е по-малко вероятно да бъде повлиян от промяна в което и да е подмножество на портфейла. Групата е разработила своята стратегия за застраховането, за да диверсифицира вида на приетите застрахователни рискове и да постигне достатъчно голяма популация от рискове във всяка от тези категории, за да намали променливостта на очаквания резултат.
За договорите, при които смъртта е застрахованият риск, най-важните фактори, които биха могли да увеличат общата честота на исковете, са епидемии или широко разпространени промени в начина на живот като например навици за неправилно хранене, тютюнопушене и недостатъчни физически упражнения, водещи до по-ранни или повече претенции от очакваното. Понастоящем тези рискове не варират значително в зависимост от местоположението на застрахования.
Групата се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол изпълняващите ролите на ключови функции в Групата извършват и съдействат за извършването на регулярна оценка на риска, според правомощията си и докладват своевременно на Ръководството на дъщерното дружество в

сектор Животозастраховане. Основните фактори, от които зависи положителният финансов резултат на Групата, са квотата на щетимост, квотата на разходите и доходът от инвестиции.
Методите за измерване на рисковете включват както количествени, така и качествени подходи. Прилагат се подписвачески практики при сключването на полици и се следят след подписване чрез тяхното статистическо поведение. Използват се актюерски анализи и модели на рискове и за оценки на бъдещите парични потоци. В допълнение компанията изготвя анализи на чувствителността и сценарийни анализи, например за оценка на въздействието на промените в лихвените проценти върху стойността на застрахователните задължения. Компанията подлежи на регулиране съгласно изискванията на Платежоспособност 2, което включва допълнителен анализ и управление на рисковете, свързани с активи и пасиви, произтичащи от застрахователните договори, както и с други бизнес рискове като пазарен, кредитен и оперативен риск. За ограничаване на въздействието на екстремни събития компанията сключва презастрахователни договори.
Изложеност на риск:

Експозицията на всеки риск изразена в размер на задълженията на застрахователя:

| Портфейл | Модел | Застраховане / презастраховане | Застрахователни задължения |
|---|---|---|---|
| Рискови застраховки „Живот“ на кредитополучател | Общ | Застраховане | (927) |
| Рискови застраховки „Живот“ | Общ | Застраховане | (400) |
| Смесени застраховки „Живот“ | Общ | Застраховане | (193) |
| Застраховка „Заболяване“ | Общ | Застраховане | (72) |
| Презастраховане | Общ | Презастраховане | (48) |

Развитие на претенции:

| Година | Начало | | Развитие | | | | | | | | Край | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Номинални резерви | Дисконтирани резерви | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Номинални резерви | Дисконтирани резерви |
| 2018 | 6 | 6 | 466 | 211 | 13 | 35 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1.3 | 1.3 |
| 2019 | 12 | 12 | 373 | 111 | 37 | 5 | 19 | 47 | 8 | | 1.6 | 1.6 |
| 2020 | 21 | 20 | 344 | 152 | 15 | 33 | 0 | 0 | | | 5.5 | 5.4 |
| 2021 | 48 | 48 | 412 | 171 | 11 | 12 | 33 | | | | 11.5 | 11.3 |
| 2022 | 94 | 93 | 563 | 255 | 24 | 2 | | | | | 28.7 | 28.0 |
| 2023 | 153 | 152 | 563 | 258 | 8 | | | | | | 43.2 | 42.2 |
| 2024 | 407 | 405 | 552 | 167 | | | | | | | 51.1 | 49.9 |
| 2025 | - | - | 652 | | | | | | | | 253.1 | 247.3 |
| Общо | 740 | 736 | 3 925 | 1 325 | 107 | 87 | 54 | 47 | 8 | 0 | 396.0 | 386.9 |
| Дисконтов ефект | | | | | | | | | | | -10.8 | |
| Добавка за риск | | | | | | | | | | | 1.7 | |
| Крайно салдо | | | | | | | | | | | 386.9 | |

**Валутен риск**
Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за Групата в резултат на промени във валутните курсове.
Политика на Групата извън банковата дейност
По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Групата има дългосрочни търговски задължения и краткосрочни задължения по финансов лизинг в щатски долари, по-значителната част, от които са свързани със закупуването на самолети. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност. Групата има краткосрочни и дългосрочни заеми в щатски долари. Тези вземания са класифицирани като кредити и вземания.
Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото по силата на Закон за валутен борд.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Информация за съществени позиции във валути различни от лева и евро в пенсионноосигурителната дейност към 31 декември 2025 г. е следната:

| | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | |
| Парични средства в каса и банка | 47 616 | 128 | 47 744 |
| Дългови ценни книжа издадени или гарантирани от държавата | 37 304 | - | 37 304 |
| Корпоративни облигации на емитенти от чужбина | 16 683 | - | 16 683 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 11 100 | - | 11 100 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове | 372 | - | 372 |
| Акции и права на емитенти от чужбина | 53 025 | 42 090 | 95 115 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове на емитенти от чужбина | 49 988 | - | 49 988 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки и техните централни банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ | 103 156 | - | 103 156 |
| Вземания | 47 | - | 47 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **319 291** | **42 218** | **361 509** |

Информация за съществени позиции във валути различни от лева и евро в пенсионноосигурителната дейност към 31 декември 2024 г. е следната:

| | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | |
| Парични средства в каса и банка | 1 191 | 17 | 1 208 |
| Дългови ценни книжа издадени или гарантирани от държавата | 4 478 | - | 4 478 |
| Корпоративни облигации на емитенти от чужбина | 30 190 | - | 30 190 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 44 438 | - | 44 438 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове | 243 | - | 243 |
| Акции и права на емитенти от чужбина | 51 830 | 32 710 | 84 540 |
| Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове на емитенти от чужбина | 21 752 | - | 21 752 |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки и техните централни банки, от ЕЦБ и/или ЕИБ | 157 856 | - | 157 856 |
| Вземания | 196 | - | 196 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **312 174** | **32 727** | **344 901** |

**Политика на Групата по отношение на банковата дейност**

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутния борд, поради което дългата позиция на Групата в евро не носи риск за Групата.

Рисково претеглената нетна валутна позиция към 31 декември 2025 г. във финансови инструменти, деноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 2% от капиталовата база и не следва да се прилагат капиталови изисквания за валутен риск от страна на Групата.

Поради ниския размер на тази позиция, потенциалният ефект от измененията на валутните курсове няма да доведе до съществени ефекти върху собствения капитал и съответно рисково претегления ефект върху капитала ще е под прага на същественост за Групата и за регулаторната рамка – Регламент ЕС 2013/575.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2025 г. е следната:

| | Лева | Евро | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Парични средства и парични салда в Централната банка | 1 719 796 | 234 828 | 21 272 | 52 132 | 2 028 028 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 43 | 971 081 | 6 625 | 38 520 | 1 016 269 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 367 532 | 44 541 | - | - | 412 073 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 223 130 | 1 345 | 669 | 6 241 | 231 385 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 3 020 994 | 297 466 | 59 | 256 746 | 3 575 265 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 502 898 | 515 849 | 12 513 | 876 | 1 032 136 |
| Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност | 494 776 | 1 409 422 | 35 440 | 140 450 | 2 080 088 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **6 329 169** | **3 474 532** | **76 578** | **494 965** | **10 375 244** |
| | | | | | |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 589 | 4 470 | 4 546 | 20 941 | 30 546 |
| Кредити от банки | - | - | - | 874 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 7 010 536 | 2 017 691 | 170 383 | 393 042 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | 25 463 | - | - | 25 463 |
| Други задължения | 28 171 | 11 209 | - | 3 483 | 42 863 |
| **ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ** | **7 039 296** | **2 058 833** | **174 929** | **418 340** | **9 691 398** |
| **НЕТНА ПОЗИЦИЯ** | **(710 127)** | **1 415 699** | **(98 351)** | **76 625** | **683 846** |

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2024 г. е следната:

| | Лева | Евро | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | |
| Парични средства и парични салда в Централната банка | 1 768 273 | 130 503 | 36 957 | 70 386 | 2 006 119 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 26 | 131 650 | 25 354 | 23 519 | 180 549 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 551 518 | 40 549 | - | - | 592 067 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 211 439 | 18 581 | 3 224 | 5 508 | 238 752 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 2 820 293 | 325 289 | 46 | 245 922 | 3 391 550 |

| | Лева | Евро | Щатски долари | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 584 915 | 248 960 | 12 085 | 844 | 846 804 |
| Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност | 503 570 | 1 283 864 | 47 403 | 83 099 | 1 917 936 |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **6 440 034** | **2 179 396** | **125 069** | **429 278** | **9 173 777** |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | |
| Депозити от банки | 1 770 | 7 379 | 2 799 | 6 442 | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 6 086 828 | 1 838 446 | 209 300 | 333 693 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | 25 463 | - | - | 25 463 |
| Други задължения | 23 732 | 16 687 | - | - | 40 419 |
| **ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ** | **6 112 330** | **1 887 975** | **212 099** | **340 135** | **8 552 539** |
| **НЕТНА ПОЗИЦИЯ** | **327 704** | **291 421** | **(87 030)** | **89 143** | **621 238** |

**Лихвен риск**

Политика на Групата извън банковата дейност

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2025 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестициите в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск в Групата се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Групата използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент.

Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Групата, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2025 г. е отрицателен, в размер на (1 539 939) хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 18.25 %.

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 1 013 352 | - | - | 2 917 | - | 1 016 269 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 107 228 | 138 684 | 166 161 | - | - | 412 073 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | - | - | - | 16 167 | - | 16 167 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 62 646 | 171 002 | 490 668 | 1 508 177 | 1 342 772 | 3 575 265 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | 13 | 22 070 | 168 809 | 817 842 | 1 008 734 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 200 998 | 521 091 | 342 790 | 497 601 | 517 608 | 2 080 088 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ | 1 384 224 | 830 790 | 1 021 689 | 2 193 671 | 2 678 222 | 8 108 596 |
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 30 546 | - | - | - | - | 30 546 |
| Кредити от банки | 2 | - | 41 | 602 | 229 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 4 176 583 | 407 101 | 976 467 | 4 029 215 | 2 286 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | 4 207 131 | 407 101 | 976 508 | 4 029 817 | 27 978 | 9 648 535 |
| ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО | (2 822 907) | 423 689 | 45 181 | (1 836 146) | 2 650 244 | (1 539 939) |

Дисбалансът на Групата между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2024 г. е отрицателен, в размер на (1 633 161) хил. лв. GAP коефициентът, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Групата (лихвените активи, капиталовите ценни книжа и дериватите), е минус 23.60%.

| | **До 1 месец** | **От 1 до 3 месеца** | **От 3 месеца до 1 година** | **От 1 година до 5 години** | **Над 5 години** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЛИХВЕНИ АКТИВИ | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 177 631 | - | - | 2 918 | - | 180 549 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 256 988 | 143 604 | 191 475 | - | - | 592 067 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | - | - | - | 6 545 | 7 020 | 13 565 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 46 447 | 177 713 | 441 880 | 1 484 216 | 1 241 294 | 3 391 550 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 1 477 | 46 | 9 650 | 160 929 | 652 040 | 824 142 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 247 388 | 291 405 | 285 874 | 480 857 | 612 412 | 1 917 936 |
| **ОБЩО ЛИХВЕНИ АКТИВИ** | **729 931** | **612 768** | **928 879** | **2 135 465** | **2 512 766** | **6 919 809** |
| ЛИХВЕНИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 18 390 | - | - | - | - | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 3 629 945 | 494 978 | 1 103 862 | 3 238 672 | 810 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Задължения по лизингови договори | 991 | 1 982 | 8 921 | 24 587 | 4 369 | 40 850 |
| **ОБЩО ЛИХВЕНИ ПАСИВИ** | **3 649 326** | **496 960** | **1 112 783** | **3 263 259** | **30 642** | **8 552 970** |
| **ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО** | **(2 919 395)** | **115 808** | **(183 904)** | **(1 127 794)** | **2 482 124** | **(1 633 161)** |

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Групата на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса, отчетен към 31 декември 2025 г. върху нетния лихвен доход, при прогноза за 2% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година, е спадане на нетния лихвен доход с 6 106 хил. лв. (2024: 6 242 хил. лв.).

В таблиците по-горе част от привлечените средства по разплащателни сметки без остатъчен матуритет в размер на 4 028 759 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (2024 г: 3 161 759 хил. лв.) е

представена в диапазона от 1 година до 5 години, тъй като Групата счита тази наличност за надежден дългосрочен ресурс на база на среднодневната наличност по тези сметки през 2025 г. и 2024 г.
В дейността си Групата използва основни фиксирани лихвени проценти и лихвени проценти, които се основават на БРЛП. Съществена изложеност Групата има единствено към експозиции, емитирани в евро, чийто референтен лихвен индекс е EURIBOR.

Таблицата по-долу представя изложеността на Групата и ефектите върху финансовите й резултати от финансовите активи, чийто референтен лихвен процент е EURIBOR към 31.12.2025 г.:

| **Брутни експозиции** | **31 декември 2025** | **Ефект върху финансовия резултат при увеличение на EURIBOR с 1 %** | **Ефект върху финансовия резултат при намаление на EURIBOR с 1 %** |
|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Предоставени кредити и аванси на клиенти** | 219 178 | 2 192 | (2 192) |
| **Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | 901 333 | 9 013 | (9 013) |
| **Нетна лихвена експозиция към EURIBOR** | 1 120 511 | - | - |
| **Нетен ефект от изменението на лихвения индекс** | - | 11 205 | (11 205) |

Таблицата по-долу представя изложеността на Групата и ефектите върху финансовите й резултати от финансовите активи, чийто референтен лихвен процент е EURIBOR към 31.12.2024 г.:

| **Брутни експозиции** | **31 декември 2024** | **Ефект върху финансовия резултат при увеличение на EURIBOR с 1 %** | **Ефект върху финансовия резултат при намаление на EURIBOR с 1 %** |
|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **Предоставени кредити и аванси на клиенти** | 369 575 | 3 696 | (3 696) |
| **Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход** | 551 628 | 5 516 | (5 516) |
| **Нетна лихвена експозиция към EURIBOR** | 921 203 | - | - |
| **Нетен ефект от изменението на лихвения индекс** | - | 9 212 | (9 212) |

**Кредитен риск**

Политика на Групата извън банковата дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 3 124 590 | 2 932 488 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 65 928 | 66 382 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 1 009 316 | 837 995 |
| Други финансови активи по амортизирана стойност | 6 236 078 | 6 077 958 |
| Пари и парични еквиваленти | 3 218 138 | 2 269 589 |
| **Балансова стойност** | **13 654 050** | **12 184 412** |

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита че всички гореспоменати финансови активи които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели ръководството счита че кредитната оценка на търговски вземания които не са с изтекъл падеж е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и средства на паричния пазар се счита за несъществен тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Кредитният риск представлява вероятност от загуба, произтичаща от неизпълнение на договорни задължения на контрагента по притежавани от Групата финансови активи. Групата управлява кредитния риск, присъщ както за банковия, така и за търговския портфейл. Групата е структурирала звена за наблюдение и управление на кредитния риск за отделните бизнес сегменти, като прилага индивидуални кредитни политики. Кредитният риск на отделните експозиции се управлява през целия живот на експозицията – от вземането на решение за формиране на експозицията до пълното й погасяване. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност.

За редуциране на кредитния риск се приемат подходящи по вид и стойност обезпечения и гаранции, съобразно Вътрешните правила, прилагания подход за изчисляване на капиталовите изисквания и действащото банковото законодателство.

Паричните средства и паричните салда в Централната банка в размер на 2 028 028 хил. лв. не са носители на съществен кредитен риск за Групата поради тяхното естество и възможността Групата да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 1 016 269 хил. лв. представляват основно депозити в международни и български финансови институции с падеж до 7 дни.

Вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 412 073 хил. лв. носят кредитен риск за Банката в зависимост от риска на предоставеното обезпечение. Една част от вземанията в размер на 41 598 хил. лв. са обезпечени с държавни ценни книжа, емитирани от Република България. Останалата част от вземанията в размер на 370 475 хил. лв. са обезпечени с корпоративни ценни книжа и носят риск в зависимост от емитента на ценните книжа, предоставени като обезпечение.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 231 385 хил. лв., представляват: капиталови инструменти (акции) в български предприятия в размер на 69 339 хил. лв. и в чуждестранни кредитни институции в размер 6 241 хил. лв. и чуждестранни нефинансови предприятия в размер 1 304 хил. лв.; дялове в български договорни фондове на стойност 138 334 хил. лв. – с рисково тегло в зависимост от вида на базисния актив; дългови инструменти, емитирани от Република България, в размер на 16 167 хил. лв.

Капиталовите ценни книжа, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, в размер на 23 402 хил. лв., представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 23 402 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от Република България, в размер на 6 161 хил. лв., носят за Банката 0% кредитен риск.

Дълговите ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и емитирани от местни и чуждестранни търговски дружества в размер на 1 002 573 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност в процентно отношение е 100% или 1 002 573 хил. лв. в абсолютна сума.

Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от Република България, са с балансова стойност в размер на 868 491 хил. лв. и носят 0% кредитен риск. Дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от други държави и централни банки, са с балансова стойност в размер на 1 185 458 хил. лв., и носят кредитен риск за Групата в зависимост от кредитния рейтинг на държавата емитент.

Дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност и емитирани от местни и чуждестранни дружества с балансова стойност в размер на 26 139 хил. лв., носят кредитен риск за Групата, чиято максимална изложеност е в зависимост от кредитния рейтинг на емитента.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с балансова стойност в размер на 3 575 265 хил. лв. носят кредитен риск за Групата. За определянето на размера на изложеност на Групата към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за Групата, произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като Групата прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложени в банковото законодателство на Република България и в МСФО. Съобразно тези критерии и извършения анализ, максималната изложеност на Групата за кредитен риск е в размер на 1 613 480 хил. лв.

Към 31 декември 2025 размерът на формираните от Групата провизии за покриване на очаквани кредитни загуби на кредити и аванси е 54 525 хил. лв.

В използваните от Групата модели за оценка на кредитните загуби не са правени изменения във връзка с конкретните макроикономически, политически и геополитически тенденции, доколкото тяхната точност и адекватност зависи от рисковите параметри, които служат за изчисление на размера на очакваните кредитни загуби и те участват с действителните си стойности, такива каквито са отчетени от статистическите и финансови държавни органи.

През 2025 г. качеството на портфейла с експозиции на Групата остава стабилно и няма повишение в дела на необслужваните експозиции, използваните модели за оценка на кредитните загуби адекватно са оценили размерът на ОКЗ.

Съгласно действащите в Групата майка „Правила за приемане, оценка и управление на обезпечения по кредитни сделки", оценките на обезпеченията, вкл. Търговските недвижими имоти се актуализират на всеки 12 месеца, а жилищните недвижими имоти – на всеки три години. При необходимост, Банката майка може да изисква и по-честа актуализация, напр. При промяна в параметрите на кредитна сделка или когато информацията, с която разполага, показва, че стойността им е спаднала значително спрямо общите пазарни цени. Оценките на недвижимите имоти се извършват от независими сертифицирани оценители и преглеждат от Групата.

Качество на активите

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на коректива за очаквани кредитни загуби:

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| **Загуба от обезценка към 01 януари 2025** | **35** | **-** | **-** | **35** |
| Изменение в загубата от обезценка | (10) | - | - | (10) |
| Начислени за периода | 11 | - | - | 11 |
| Освободени през периода | (21) | - | - | (21) |
| Валутни и други движения | (1) | - | - | (1) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **24** | **-** | **-** | **24** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 33 | - | - | 33 |
| Изменение в загубата от обезценка | (8) | - | - | (8) |
| Начислени за периода | 10 | - | - | 10 |
| Освободени през периода | (18) | - | - | (18) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **25** | **-** | **-** | **25** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 2 186 | - | - | 2 186 |
| Изменение в загубата от обезценка | (641) | - | - | (641) |
| Начислени за периода | 1 544 | - | - | 1 544 |
| Освободени през периода | (2 185) | - | - | (2 185) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **1 545** | **-** | **-** | **1 545** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 1 552 | - | - | 1 552 |
| Изменение в загубата от обезценка | 634 | - | - | 634 |
| Начислени за периода | 2 186 | - | - | 2 186 |
| Освободени през периода | (1 552) | - | - | (1 552) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **2 186** | **-** | **-** | **2 186** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 16 658 | 4 140 | 31 066 | 51 864 |
| Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата | (115) | 608 | 3 041 | 3 534 |
| – Трансфер към Фаза 1 | 119 | (90) | (29) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (9) | 48 | (39) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (6) | (11) | 17 | - |

| в хил. лв. | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | | | | |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 1 | 46 | 193 | 240 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (1 081) | (51) | (1 436) | (2 568) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 2 071 | 1 071 | 1 241 | 4 383 |
| – Изменение в рисковите параметри | (1 210) | (405) | 3 094 | 1 479 |
| Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост | - | - | (871) | (871) |
| Валутни разлики и други корекции | - | - | (2) | (2) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **16 543** | **4 748** | **33 234** | **54 525** |

| в хил. лв. | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка – Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | | | | |
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 16 299 | 351 | 29 952 | 46 602 |
| Изменение в загубата от обезценка, признато в печалбата и загубата | 359 | 3 789 | 2 287 | 6 435 |
| – Трансфер към Фаза 1 | 239 | (129) | (110) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (55) | 77 | (22) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (3) | (15) | 18 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 1 | 100 | 323 | 424 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (2 828) | (127) | (907) | (3 862) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 2 222 | 3 913 | 566 | 6 701 |
| – Изменение в рисковите параметри | 783 | (30) | 2 419 | 3 172 |
| Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост | - | - | (1 098) | (1 098) |
| Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне | - | - | (84) | (84) |
| Корекция от лихвен доход | - | - | 10 | 10 |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | **16 658** | **4 140** | **31 067** | **51 865** |

| в хил. лв. | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | | | | |
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 2 121 | - | - | 2 121 |
| Изменение в загубата от обезценка | (1 320) | - | - | (1 320) |
| Начислени за периода | 334 | - | - | 334 |
| Освободени през периода | (1 654) | - | - | (1 654) |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | **801** | **-** | **-** | **801** |

| в хил. лв. | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | | | | |
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 2 260 | - | - | 2 260 |
| Изменение в загубата от обезценка | (139) | - | - | (139) |
| Начислени за периода | 279 | - | - | 279 |
| Освободени през периода | (418) | - | - | (418) |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | **2 121** | **-** | **-** | **2 121** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 7 935 | 191 | - | 8 126 |
| Изменение в загубата от обезценка | 1 596 | 212 | - | 1 808 |
| Начислени за периода | 3 055 | 403 | - | 3 458 |
| Освободени през периода | (1 459) | (191) | - | (1 650) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **9 531** | **403** | **-** | **9 934** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 5 417 | - | - | 5 417 |
| Изменение в загубата от обезценка | 2 518 | 191 | - | 2 709 |
| Начислени за периода | 4 115 | 191 | - | 4 306 |
| Освободени през периода | (1 597) | - | - | (1 597) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **7 935** | **191** | **-** | **8 126** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 314 | 210 | 13 | 537 |
| Изменение в загубата от обезценка | 39 | (205) | (6) | (172) |
| Начислени за периода | 819 | 16 | 13 | 848 |
| Освободени през периода | (780) | (221) | (19) | (1 020) |
| Валутни и други движения | 2 | - | (2) | - |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **355** | **5** | **5** | **365** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Кредитни ангажименти | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 300 | 3 | 16 | 319 |
| Изменение в загубата от обезценка | 14 | 207 | (3) | 218 |
| Начислени за периода | 671 | 217 | 35 | 923 |
| Освободени през периода | (663) | (12) | (30) | (705) |
| Валутни и други движения | 6 | 2 | (8) | - |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **314** | **210** | **13** | **537** |

| в хил. лв.<br>Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2025 | 5 | 2 | - | 7 |
| Изменение в загубата от обезценка | 80 | 2 | - | 82 |
| Начислени за периода | 85 | 2 | - | 87 |
| Освободени през периода | (5) | - | - | (5) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **85** | **4** | **-** | **89** |

| в хил. лв. | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 |
|---|---|---|---|

| Загуба от обезценка – Договори за финансови гаранции | 12-месечни ОКЗ | ОКЗ за целия срок | ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Загуба от обезценка към 01 януари 2024 | 10 | 2 | - | 12 |
| Изменение в загубата от обезценка | (5) | - | - | (5) |
| Начислени за периода | 7 | 2 | - | 9 |
| Освободени през периода | (12) | (2) | - | (14) |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **5** | **2** | **-** | **7** |

В таблиците по-долу Групата е представила структурата и изменението на брутните стойности на категориите активи към 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. и тяхното изменение до края на финансовия период.

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2025 | 180 574 | - | - | 180 574 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 835 719 | - | - | 835 719 |
| Увеличение за периода | 1 660 170 | - | - | 1 660 170 |
| Намаление през периода | (824 451) | - | - | (824 451) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **1 016 293** | **-** | **-** | **1 016 293** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (24) | - | - | (24) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **1 016 269** | **-** | **-** | **1 016 269** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2024 | 154 626 | - | - | 154 626 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 25 948 | - | - | 25 948 |
| Увеличение за периода | 900 439 | - | - | 900 439 |
| Намаление през периода | (874 491) | - | - | (874 491) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **180 574** | **-** | **-** | **180 574** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (25) | - | - | (25) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **180 549** | **-** | **-** | **180 549** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | Фаза 1 12-месечни ОКЗ | Фаза 2 ОКЗ за целия срок | Фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2025 | 594 253 | - | - | 594 253 |
| Изменение в брутната балансова стойност | (180 635) | - | - | (180 635) |
| Увеличение за периода | 413 617 | - | - | 413 617 |
| Намаление през периода | (594 252) | - | - | (594 252) |
| Брутна балансова стойност към 31 декември 2025 | 413 618 | - | - | 413 618 |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (1 545) | - | - | (1 545) |
| Балансова стойност към 31 декември 2025 | 412 073 | - | - | 412 073 |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2024 | 443 272 | - | - | 443 272 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 150 981 | - | - | 150 981 |
| Увеличение за периода | 594 253 | - | - | 594 253 |
| Намаление през периода | (443 272) | - | - | (443 272) |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **594 253** | **-** | **-** | **594 253** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (2 186) | - | - | (2 186) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **592 067** | **-** | **-** | **592 067** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2025 | 3 290 025 | 117 220 | 36 170 | 3 443 415 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 163 402 | 18 038 | 5 807 | 187 247 |
| – Трансфер към Фаза 1 | 3 675 | (3 537) | (138) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (5 338) | 5 450 | (112) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (296) | (380) | 676 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 9 | 19 | 6 | 34 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (246 688) | (13 209) | (519) | (260 416) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 603 495 | 29 170 | 2 | 632 667 |
| – Изменение в рисковите параметри | (191 455) | 525 | 5 892 | (185 038) |
| - Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост | - | - | (871) | (871) |
| - Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне | - | - | (1) | (1) |
| - Валутни разлики и други корекции | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **3 453 427** | **135 258** | **41 105** | **3 629 790** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (16 543) | (4 748) | (33 234) | (54 525) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **3 436 884** | **130 510** | **7 871** | **3 575 265** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2024 | 3 251 469 | 14 638 | 41 008 | 3 307 115 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 38 556 | 102 582 | (3 643) | 137 495 |
| – Трансфер към Фаза 1 | 5 199 | (4 973) | (226) | - |
| – Трансфер към Фаза 2 | (21 827) | 22 121 | (294) | - |
| – Трансфер към Фаза 3 | (769) | (684) | 1 453 | - |
| – Увеличение, дължащо се на изменение в кредитния риск | 26 | 52 | 655 | 733 |
| – Намаление, дължащо се на изменение в кредитния риск | (358 434) | (3 411) | (739) | (362 584) |
| – Увеличение, дължащо се на първоначално създадени или закупени активи | 606 571 | 92 118 | 136 | 698 825 |
| – Изменение в рисковите параметри | (192 210) | (2 641) | (4 628) | (199 479) |
| - Намаление, дължащо се на отписване поради несъбираемост | - | - | (1 098) | (1 098) |
| - Намаление, дължащо се на отписване поради прехвърляне | - | - | (97) | (97) |
| - Валутни разлики и други корекции | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **3 290 025** | **117 220** | **36 170** | **3 443 415** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (16 659) | (4 139) | (31 067) | (51 865) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **3 273 366** | **113 081** | **5 103** | **3 391 550** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2025 | 1 920 057 | - | - | 1 920 057 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 160 832 | - | - | 160 832 |
| Увеличение за периода | 1 446 576 | - | - | 1 446 576 |
| Намаление през периода | (1 285 744) | - | - | (1 285 744) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2025** | **2 080 889** | **-** | **-** | **2 080 889** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2025 | (801) | - | - | (801) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2025** | **2 080 088** | **-** | **-** | **2 080 088** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2024 | 1 550 516 | - | - | 1 550 516 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 369 541 | - | - | 369 541 |
| Увеличение за периода | 846 216 | - | - | 846 216 |
| Намаление през периода | (476 675) | - | - | (476 675) |
| Други движения | - | - | - | - |
| **Брутна балансова стойност към 31 декември 2024** | **1 920 057** | **-** | **-** | **1 920 057** |
| Загуба от обезценка към 31 декември 2024 | (2 121) | - | - | (2 121) |
| **Балансова стойност към 31 декември 2024** | **1 917 936** | **-** | **-** | **1 917 936** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2025 | 837 296 | 9 508 | - | 846 804 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 185 332 | - | - | 185 332 |
| Увеличение за периода | 312 658 | - | - | 312 658 |
| Намаление за периода | (127 326) | - | - | (127 326) |
| Брутна балансова стойност към 31 декември 2025 | 1 022 628 | 9 508 | - | 1 032 136 |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2025** | **(9 531)** | **(403)** | **-** | **(9 934)** |

| в хил. лв.<br>Балансова стойност преди обезценка – Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през ДВД | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Брутна балансова стойност към 01 януари 2024 | 608 190 | - | - | 608 190 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 229 106 | 9 508 | - | 238 614 |
| Увеличение за периода | 402 900 | 9 508 | - | 412 408 |
| Намаление за периода | (173 794) | - | - | (173 794) |
| Брутна балансова стойност към 31 декември 2024 | 837 296 | 9 508 | - | 846 804 |
| **Загуба от обезценка към 31 декември 2024** | **(7 935)** | **(191)** | **-** | **(8 126)** |

| в хил. лв.<br>Кредитни ангажименти | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2025 | 104 665 | 4 884 | 126 | 109 675 |
| Изменение в стойността на кредитните ангажименти | (12 879) | (4 710) | (67) | (17 656) |
| Увеличение за периода | 25 008 | 59 | 12 | 25 079 |
| Намаление през периода | (37 887) | (4 769) | (79) | (42 735) |
| Други движения | (21) | 32 | (11) | - |
| Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2025 | 91 765 | 206 | 48 | 92 019 |
| **Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2025** | **(355)** | **(5)** | **(5)** | **(365)** |

| в хил. лв.<br>Кредитни ангажименти | **Фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **Фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **Фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Обща сума на кредитните ангажименти към 01 януари 2024 | 108 866 | 251 | 214 | 109 331 |
| Изменение в стойността на кредитните ангажименти | (4 185) | 4 627 | (97) | 345 |
| Увеличение за периода | 38 970 | 4 727 | 18 | 43 715 |
| Намаление през периода | (43 155) | (100) | (115) | (43 370) |
| Други движения | (16) | 7 | 8 | (1) |
| Обща сума на кредитните ангажименти към 31 декември 2024 | 104 665 | 4 885 | 125 | 109 675 |
| **Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2024** | **(314)** | **(210)** | **(13)** | **(537)** |

| в хил. лв.<br>Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Обща сума на гаранциите към 01 януари 2025 | 56 824 | 23 | - | 56 847 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 88 660 | - | - | 88 660 |
| Увеличение за периода | 106 725 | - | - | 106 725 |
| Намаление през периода | (18 065) | - | - | (18 065) |
| Други движения | - | - | - | - |
| Обща сума на гаранциите към 31 декември 2025 | 145 484 | 23 | - | 145 507 |
| **Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2025** | **(85)** | **(4)** | **-** | **(89)** |

| в хил. лв.<br>Договори за финансови гаранции | Фаза 1<br>12-месечни ОКЗ | Фаза 2<br>ОКЗ за целия срок | Фаза 3<br>ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Обща сума на гаранциите към 01 януари 2024 | 52 957 | 12 | - | 52 969 |
| Изменение в брутната балансова стойност | 3 868 | 11 | - | 3 879 |
| Увеличение за периода | 25 885 | 23 | - | 25 908 |
| Намаление през периода | (22 017) | (12) | - | (22 029) |
| Други движения | (1) | - | - | (1) |
| Обща сума на гаранциите към 31 декември 2024 | 56 824 | 23 | - | 56 847 |
| **Провизии за очаквани загуби към 31 декември 2024** | **(5)** | **(2)** | **-** | **(7)** |

в хил. лв.

| Натрупани ОКЗ и загуба от обезценка по видове активи | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност | (24) | (25) |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | (1 545) | (2 186) |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | (54 525) | (51 865) |
| Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | (801) | (2 121) |
| Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | (9 934) | (8 126) |
| | **(66 829)** | **(64 323)** |

| в хил. лв.<br>Предоставени кредити и аванси на клиенти | 2025<br>Брутна балансова стойност | Загуба от обезценка | 2024<br>Брутна балансова стойност | Загуба от обезценка |
|---|---|---|---|---|
| 0-29 дни | 3 588 726 | (21 246) | 3 403 610 | (20 850) |
| 30-59 дни | 3 880 | (75) | 3 769 | (72) |
| 60-89 дни | 291 | (56) | 692 | (39) |
| 90-180 дни | 550 | (86) | 595 | (87) |
| Повече от 181 дни | 36 343 | (33 062) | 34 749 | (30 817) |
| **Общо** | **3 629 790** | **(54 525)** | **3 443 415** | **(51 865)** |

| в хил. лв. | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Предоставените кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | 3 629 790 | 3 443 415 |
| Намалени с обезценка за несъбираемост | (54 525) | (51 865) |
| **Общо предоставени кредити и аванси на клиенти** | **3 575 265** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | Брутна балансова стойност | Обезценка за очаквани кредитни загуби | 31.12.2025 Балансова стойност | Брутна балансова стойност | Обезценка за очаквани кредитни загуби | 31.12.2024 Балансова стойност |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Банкиране на дребно | | | | | | |
| Ипотечни кредити | 1 019 002 | (624) | 1 018 378 | 893 876 | (563) | 893 313 |
| Потребителски кредити | 937 635 | (8 087) | 929 548 | 855 009 | (7 902) | 847 107 |
| Кредитни карти | 14 857 | (1 014) | 13 843 | 16 537 | (1 026) | 15 511 |
| Други | 2 639 | (2 639) | - | 2 620 | (2 620) | - |
| Общо банкиране на дребно | 1 974 133 | (12 364) | 1 961 769 | 1 768 042 | (12 111) | 1 755 931 |
| Корпоративно кредитиране | 1 655 657 | (42 161) | 1 613 496 | 1 675 373 | (39 754) | 1 635 619 |
| **Общо** | **3 629 790** | **(54 525)** | **3 575 265** | **3 443 415** | **(51 865)** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | 2025 фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | | | | |
| Категория | 1 016 293 | - | - | 1 016 293 |
| Общо брутна балансова стойност | 1 016 293 | - | - | 1 016 293 |
| Загуба от обезценка | (24) | - | - | (24) |
| **Балансова стойност** | **1 016 269** | **-** | **-** | **1 016 269** |

| в хил. лв. | 2024 фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Предоставени ресурси и аванси на банки по амортизирана стойност | | | | |
| Категория | 180 574 | - | - | 180 574 |
| Общо брутна балансова стойност | 180 574 | - | - | 180 574 |
| Загуба от обезценка | (25) | - | - | (25) |
| **Балансова стойност** | **180 549** | **-** | **-** | **180 549** |

| в хил. лв. | 2025 фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | | | | |
| Категория | 413 618 | - | - | 413 618 |
| Общо брутна балансова стойност | 413 618 | - | - | 413 618 |
| Загуба от обезценка | (1 545) | - | - | (1 545) |
| **Балансова стойност** | **412 073** | **-** | **-** | **412 073** |

| в хил. лв. | 2024 фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
|---|---|---|---|---|
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | | | | |
| Категория | 594 253 | - | - | 594 253 |
| Общо брутна балансова стойност | 594 253 | - | - | 594 253 |
| Загуба от обезценка | (2 186) | - | - | (2 186) |
| **Балансова стойност** | **592 067** | **-** | **-** | **592 067** |

| в хил. лв. | | | | 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| Категория | 3 453 427 | 135 258 | 41 105 | 3 629 790 |
| Общо брутна балансова стойност | 3 453 427 | 135 258 | 41 105 | 3 629 790 |
| Загуба от обезценка | (16 543) | (4 748) | (33 234) | (54 525) |
| **Балансова стойност** | **3 436 884** | **130 510** | **7 871** | **3 575 265** |

| в хил. лв. | | | | 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| Категория | 3 290 025 | 117 220 | 36 170 | 3 443 415 |
| Общо брутна балансова стойност | 3 290 025 | 117 220 | 36 170 | 3 443 415 |
| Загуба от обезценка | (16 659) | (4 139) | (31 067) | (51 865) |
| **Балансова стойност** | **3 273 366** | **113 081** | **5 103** | **3 391 550** |

| в хил. лв. | | | 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| Категория | 2 080 889 | - | - | 2 080 889 |
| Общо брутна балансова стойност | 2 080 889 | - | - | 2 080 889 |
| Загуба от обезценка | (801) | - | - | (801) |
| **Балансова стойност** | **2 080 088** | **-** | **-** | **2 080 088** |

| в хил. лв. | | | 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| Категория | 1 920 057 | - | - | 1 920 057 |
| Общо брутна балансова стойност | 1 920 057 | - | - | 1 920 057 |
| Загуба от обезценка | (2 121) | - | - | (2 121) |
| **Балансова стойност** | **1 917 936** | **-** | **-** | **1 917 936** |

| в хил. лв. | | | 2025 | |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | фаза 1 12-месечни ОКЗ | фаза 2 ОКЗ за целия срок | фаза 3 ОКЗ за целия срок | Общо |
| Категория | 1 022 628 | 9 508 | - | 1 032 136 |
| Общо брутна балансова стойност | 1 022 628 | 9 508 | - | 1 032 136 |
| **Загуба от обезценка** | **(9 531)** | **(403)** | **-** | **(9 934)** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиции в дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| Категория | 837 296 | 9 508 | - | 846 804 |
| Общо брутна балансова стойност | 837 296 | 9 508 | - | 846 804 |
| **Загуба от обезценка** | **(7 935)** | **(191)** | **-** | **(8 126)** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Кредитни ангажименти | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| Категория | 91 765 | 206 | 48 | 92 019 |
| Общо брутна балансова стойност | 91 765 | 206 | 48 | 92 019 |
| **Провизии за очаквани загуби** | **(355)** | **(5)** | **(5)** | **(365)** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Кредитни ангажименти | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| Категория | 104 665 | 4 885 | 126 | 109 676 |
| Общо брутна балансова стойност | 104 665 | 4 885 | 126 | 109 676 |
| **Провизии за очаквани загуби** | **(314)** | **(210)** | **(13)** | **(537)** |

| в хил. лв. | 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Договори за финансови гаранции | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| Категория | 145 484 | 23 | - | 145 507 |
| Общо брутна балансова стойност | 145 484 | 23 | - | 145 507 |
| **Провизии за очаквани загуби** | **(85)** | **(4)** | **-** | **(89)** |

| в хил. лв. | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Договори за финансови гаранции | **фаза 1 12-месечни ОКЗ** | **фаза 2 ОКЗ за целия срок** | **фаза 3 ОКЗ за целия срок** | **Общо** |
| Категория | 56 824 | 23 | - | 56 847 |
| Общо брутна балансова стойност | 56 824 | 23 | - | 56 847 |
| **Провизии за очаквани загуби** | **(5)** | **(2)** | **-** | **(7)** |

Рискът от концентрация представлява възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Таблиците по-долу представят разрез на концентрациите на различните категории активи на Групата по региони и по икономически сектори.

| Предоставени кредити и аванси на банки по амортизирана стойност | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Концентрация по сектор | | |
| Централни банки | 956 090 | 1 377 |
| Български търговски банки | 2 629 | 59 924 |
| Чуждестранни търговски банки | 57 574 | 119 273 |
| **Общо** | **1 016 293** | **180 574** |
| Концентрация по регион | | |
| Европа | 985 058 | 143 914 |
| Америка | 8 168 | 24 898 |
| Азия | 23 067 | 11 762 |
| **Общо** | **1 016 293** | **180 574** |

| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Корпоративни: | | |
| Строителство | 54 582 | 63 749 |
| Търговия и финанси | 249 323 | 384 494 |
| Транспорт и комуникации | 26 969 | 25 748 |
| Промишленост | 20 497 | 29 919 |
| Други | 62 247 | 90 343 |
| **Общо** | **413 618** | **594 253** |
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 413 618 | 594 253 |
| **Общо** | **413 618** | **594 253** |

| Инвестиции в дългови ценни книжа по амортизирана стойност | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Концентрация по сектор | | |
| Държави | 2 034 883 | 1 872 673 |
| Банки | 30 681 | 19 465 |
| Корпоративни: | | |
| Търговия и финанси | 14 524 | 25 798 |
| **Общо** | **2 080 088** | **1 917 936** |
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 2 043 420 | 1 871 983 |
| Азия | 9 719 | 9 707 |
| Америка | 26 949 | 36 246 |
| **Общо** | **2 080 088** | **1 917 936** |

| Инвестиции в дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Концентрация по сектор | | |
| Държави | 6 160 | 6 961 |
| Банки | 1 081 | 1 074 |
| | | |
| Корпоративни: | | |
| Строителство | 286 032 | 288 630 |
| Промишленост | 15 851 | 8 440 |
| Търговия и финанси | 507 792 | 375 872 |
| Транспорт и комуникации | 41 475 | 6 278 |
| Селско и горско стопанство | - | 12 162 |
| Други | 150 343 | 124 725 |
| **Общо** | **1 008 734** | **824 142** |
| | | |
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 1 008 734 | 824 142 |
| **Общо** | **1 008 734** | **824 142** |

**Концентрация на кредитния риск**

| Предоставени кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Концентрация по сектор | | |
| Банкиране на дребно: | 1 974 133 | 1 768 042 |
| Ипотечни | 1 019 002 | 893 876 |
| Потребителски | 937 635 | 855 009 |
| Кредитни карти | 14 857 | 16 537 |
| Други | 2 639 | 2 620 |
| | | |
| Корпоративни: | 1 655 657 | 1 675 373 |
| Селско и горско стопанство | 75 531 | 82 922 |
| Промишленост | 57 035 | 49 361 |
| Строителство | 659 759 | 671 415 |
| Търговия и финанси | 635 602 | 654 546 |
| Транспорт и комуникации | 88 232 | 87 168 |
| Други | 139 498 | 129 961 |
| **Общо** | **3 629 790** | **3 443 415** |
| | | |
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 3 629 355 | 3 443 238 |
| Америка | 385 | 65 |
| Азия | 50 | 112 |
| **Общо** | **3 629 790** | **3 443 415** |

| Кредитни ангажименти | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Концентрация по сектор | | |
| Банкиране на дребно: | 61 261 | 58 654 |
| Ипотечни | 4 956 | 3 521 |
| Потребителски | 12 920 | 14 468 |
| Кредитни карти | 43 385 | 40 665 |
| | | |
| Корпоративни: | 30 758 | 51 022 |
| Селско и горско стопанство | 2 501 | 5 614 |
| Промишленост | 4 073 | 2 715 |
| Строителство | 11 798 | 25 596 |
| Търговия и финанси | 10 587 | 10 176 |
| Транспорт и комуникации | 776 | 5 778 |
| Други | 1 023 | 1 143 |
| **Общо** | **92 019** | **109 676** |

| Кредитни ангажименти | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 91 990 | 109 653 |
| Америка | 2 | - |
| Близкия изток и Африка | 27 | 23 |
| **Общо** | **92 019** | **109 676** |

| Договори за финансови гаранции | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Концентрация по сектор | | |
| Банкиране на дребно | 31 | 45 |
| Други | 31 | 45 |
| | | |
| Корпоративни: | 145 476 | 56 802 |
| Селско и горско стопанство | 362 | 202 |
| Промишленост | 18 451 | 6 230 |
| Строителство | 51 437 | 9 834 |
| Търговия и финанси | 56 729 | 28 683 |
| Транспорт и комуникации | 14 932 | 8 328 |
| Други | 3 565 | 3 525 |
| **Общо** | **145 507** | **56 847** |
| Концентрация по региони | | |
| Европа | 145 507 | 56 847 |
| **Общо** | **145 507** | **56 847** |

Кредитни експозиции с мерки за преструктуриране

Като експозиции с мерки по преструктуриране Групата приема кредитни експозиции, по които са изменени първоначалните условия на договора, предизвикани от влошаване на финансовото състояние на длъжника, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълния размер на дълга и които отстъпки Групата не би дала при други обстоятелства.

Измененията в първоначалните условия на договора във връзка с прилагане на мерките за преструктуриране могат да включват:

Отлагане или разсрочване на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси, което води до намаление на размера на финансовото задължение;

Частично или цялостно рефинансиране на договор за проблемен дълг, което се разрешава единствено когато длъжникът изпитва финансови затруднения;

Пълно или частично отписване на дълг, което отписване води до намаление на размера на финансовото задължение;

Изменение, включващо погасявания в резултат на придобиване от страна на Групата на обезпечение, се третира като мярка за преструктуриране, когато длъжникът изпитва финансови затруднения;

Предоставени отстъпки на длъжник, който е в неизпълнение преди предоставянето на отстъпките;

Намаление на лихвения процент по договора, с изключение на промяна в договорения лихвен процент, породена от промените в пазарните лихвени нива.

Информацията относно експозициите с мерки за преструктуриране е както следва:

| 2025 | Корпоративни клиенти<br>хил. лв. | Физически лица<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Стойност преди обезценка | 9 558 | 470 |
| Обезценка | (9 116) | (227) |
| **Стойност след обезценка** | **442** | **243** |

| 2024 | Корпоративни клиенти<br>хил. лв. | Физически лица<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Стойност преди обезценка | 20 186 | 927 |
| Обезценка | (9 262) | (291) |
| **Стойност след обезценка** | **10 924** | **636** |

**Обезпечения по предоставени кредити**

Жилищни ипотечни кредити на физически лица

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на предоставените жилищни ипотечни кредити на физически лица според коефициент на обезпеченост (loan-to-value). Коефициентът се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредитната експозиция към стойността на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се определя при отпускане на кредита и се обновява при настъпили съществени промени в цените на жилищния пазар.

| Коефициент на обезпеченост (loan-to-value) | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| По-малко от 50% | 523 215 | 390 137 |
| От 50% до 75% | 327 231 | 307 229 |
| От 75% до 90% | 101 222 | 130 369 |
| От 90% до 100% | 1 195 | 1 720 |
| Над 100% | 806 | 3 023 |
| **Общо** | **953 669** | **832 478** |

**Предоставени кредити на юридически лица**

По отношение на кредитите предоставени на юридически лица Групата определя като най-подходящ показател за рискова изложеност кредитоспособността на всеки отделен клиент. За това и Групата е възприела подход за индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка на кредити предоставени на предприятия. За да гарантира допълнителна сигурност освен регулярното наблюдаване на финансовото състояние на предприятията кредитополучатели Групата изисква да бъдат учредени и обезпечения по кредитните експозиции. Групата приема за обезпечения по кредити на юридически лица ипотеки на недвижими имоти залог на търговско предприятие особен залог на материални активи както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира и обновява стойността на обезпеченията взимайки предвид настъпили съществени промени на пазарната среда нормативната уредба или други настъпили обстоятелства. При наличие на понижение в стойността на обезпечението в резултат на което Групата счита че то не е достатъчно Групата изисква от длъжника да бъдат учредени допълнителни обезпечения като поставя определен срок в който допълването да бъде изпълнено.

Анализ на кредитния риск в застрахователната дейност

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. При управление на кредитния риск Групата наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Групата осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

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

| | 2025<br>хил. лв. | 2024<br>хил. лв. |
|---|---|---|
| Групи финансови активи - балансови стойности: | | |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата | 170 406 | 162 135 |
| Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 10 205 | 10 205 |
| Финансови активи и други вземания | 44 742 | 40 448 |
| Вземания от свързани лица | 121 110 | 47 992 |
| Пари и парични еквиваленти | 26 396 | 56 480 |
| **Балансова стойност** | **372 859** | **317 260** |

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

Поради спецификата на българския финансов пазар, по-голяма част от притежаваните от Групата ЦК са без кредитен рейтинг, като с такъв са единствено притежаваните от Групата ДЦК и акции на ЦКБ. В следващите таблици е представен анализ на кредитното качество на ценните книжа на Групата.

| | Кредитен рейтинг AAA<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг AA<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг A<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг BBB<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг BB<br>хил. лв. | Без кредитен рейтинг<br>хил. лв. | Общо<br>хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 декември 2025 г. | | | | | | | |
| ДЦК | - | - | - | 31 751 | - | - | 31 751 |
| Акции | - | - | - | - | 17 264 | 39 726 | 56 990 |
| Дялове | - | - | - | - | - | 91 870 | 91 870 |
| **Общо активи** | **-** | **-** | **-** | **31 751** | **17 264** | **131 596** | **180 611** |

| | Кредитен рейтинг AAA<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг AA<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг A<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг BBB<br>хил. лв. | Кредитен рейтинг BB<br>хил. лв. | Без кредитен рейтинг<br>хил. лв. | Общо<br>хил. лв. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 декември 2024 г. | | | | | | | |
| ДЦК | - | - | - | 30 757 | - | - | 30 757 |
| Акции | - | - | - | - | 14 477 | 40 345 | 54 822 |
| Дялове | - | - | - | - | - | 86 761 | 86 761 |
| **Общо активи** | **-** | **-** | **-** | **30 757** | **14 477** | **127 106** | **172 340** |

Презастрахователната политика на ЗАД “Армеец” АД е в насока постепенно оптимизиране на презастрахователните разходи чрез гъвкаво използване на подходящи методи на презастраховане, съответстващи на подобряващата се финансова стабилност на отделните застраховки и съобразно с конюнктурата на презастрахователния пазар.

През 2025 г. е запазен приоритетът на пропорционалния метод на презастраховане при добре балансираните съвкупности на имуществения бранш с подходящо ниво на самозадържане и съответни негови протекции. По този начин компанията защитава поетите отговорности в случай на големи колебания най – вече в честотата на събитията.

Тенденция ще бъде по-нататъшно разширяване капацитета на протекциите по непропорционални по вид договори, които да протектират портфейла на ЗАД “Армеец” АД срещу катастрофични рискове. Това се налага не само поради непрекъснатото увеличаване на обема на дейност на компанията, в

това число акумулация на големи отговорности, но и с оглед на бързо променящите се климатични условия в световен мащаб.

През 2025 г. се запазва презастраховане на рискове по “Автомобилно каско“ на база пропорционална цесия в комбинация с катастрофичен договор.

Презастраховане на авиационни рискове обхваща презастраховка на рискове на авиокомпании и летища, застраховани при ЗАД “Армеец” АД, самостоятелно или в съзастраховка съвместно с други застрахователи. Презастраховането се осъществява предимно на факултативна база при презастрахователи от лондонския презастрахователен пазар. Поради високите стойности на отговорност, надвишаващи 100 милиона щатски долара, размерът на отстъпената цесия е значителен (почти 100%) и се решава непосредствено преди сключване на всеки отделен договор. За този вид застраховки ЗАД “Армеец” АД стриктно се придържа към специфичните изисквания на международния презастрахователен пазар за всеки конкретен клиент, както и от естеството на единичните рискове.

Презастраховане на други класове застраховки, извън гореописаните, за всички видове застрахователни покрития, за които няма сключени облигаторни договори, са протектирани на база “случай по случай“. Видът на презастрахователното покритие се избира в зависимост от класа застраховка, лимити на отговорност, покрити рискове и други фактори, оказващи влияние върху конкретния случай.

Презастрахователната политика на ЗАД “Армеец” АД е в пряка връзка с най-новите тенденции на международния презастрахователен пазар. Партньорите, с които работи и ще продължава да работи Дружеството са финансово стабилни, международно признати, доказали своя професионализъм и първокласна презастрахователна защита. Това се отнася не само за презастрахователните компании, но и за посредниците, чрез които се сключват презастрахователни договори, както и за сървейорските компании и такива, които уреждат щетите. Презастрахователите компании участващи в презастрахователните договори на Дружеството са основно с рейтинг АА и А.

В следващите таблици е представен анализ на кредитното качество на активите от държани презастрахователни договори на дъщерното Дружеството.

| | Кредитен рейтинг ААА | Кредитен рейтинг АА | Кредитен рейтинг А | Кредитен рейтинг ВВВ | Кредитен рейтинг ВВ | Без кредитен рейтинг | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 31 декември 2025 г. | | | | | | | |
| Активи от държани презастрахователни договори | - | 48 141 | 30 147 | 4 | 6 | 743 | 79 041 |
| **Общо активи** | **-** | **48 141** | **30 147** | **4** | **6** | **743** | **79 041** |

| | Кредитен рейтинг ААА | Кредитен рейтинг АА | Кредитен рейтинг А | Кредитен рейтинг ВВВ | Кредитен рейтинг ВВ | Без кредитен рейтинг | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 31 декември 2024 г. | | | | | | | |
| Активи от държани | - | 49 102 | 31 477 | 606 | 5 | 173 | 81 363 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| презастрахователни договори | | | | | | | |
| **Общо активи** | **-** | **49 102** | **31 477** | **606** | **5** | **173** | **81 363** |

**Капиталов риск**

Капиталовият риск измерва покритието на рисковите активи на Групата с капитал с цел да изпълни регулаторните изисквания за дейност на Групата, стратегическото си развитие и планиран ръст.
Минималните капиталови съотношения за Групата се определят от БНБ и Регламент №575/2013 като Групата исторически поддържа по-високи капиталови съотношения от минималните.
Съгласно изискванията на регулаторния орган в Република България – Българска народна банка Банката майка извършва отделно публично оповестяване на елементите на капитала за надзорни цели и надзорните показатели за капиталово покритие на рисковете в дейността на Групата в съответните срокове изисквани от надзорния орган.

49.5 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Групата държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.
Към 31 декември 2025 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

| | **Краткосрочни** | | **Дългосрочни** |
|---|---|---|---|
| | **До 12 месеца** | **От 2 до 5 години** | **Над 5 години** |
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Банкови и други заеми | 44 013 | 98 822 | 10 319 |
| Задължения към свързани лица | 29 493 | 27 264 | - |
| Задължения по лизингови договори | 74 894 | 245 155 | 208 907 |
| Задължения към депозанти | 5 829 053 | 3 610 473 | 903 |
| Депозити от банки | 23 346 | - | - |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 980 | - | - |
| Задължения по цесии | 25 388 | 13 001 | - |
| Търговски и други задължения | 102 657 | 331 | - |
| Деривативи | - | - | - |
| **Общо** | **6 141 824** | **3 995 046** | **220 129** |

Към 31 декември 2024 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

| | **Краткосрочни** | | **Дългосрочни** |
|---|---|---|---|
| | **До 12 месеца** | **От 2 до 5 години** | **Над 5 години** |
| | **хил. лв.** | **хил. лв.** | **хил. лв.** |
| Банкови и други заеми | 44 105 | 97 300 | 10 216 |
| Задължения към свързани лица | 42 012 | 25 621 | - |
| Задължения по лизингови договори | 77 598 | 241 818 | 232 420 |
| Задължения към депозанти | 5 158 622 | 3 195 214 | 799 |
| Депозити от банки | 13 508 | - | - |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 12 787 | - | - |
| Задължения по цесии | 37 725 | 12 471 | - |
| Търговски и други задължения | 97 296 | 522 | - |
| Деривативи | 19 | - | - |
| **Общо** | **5 483 672** | **3 572 946** | **243 435** |

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Политика на Групата по отношение на банковата дейност

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритетната структура на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства с които Групата да посреща плащания по текущи финансови пасиви както и да осигурява финансиране на увеличението на финансовите активи и възможните искове по задбалансови задължения.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на Българска народна банка и Европейския банков орган е Отношението на ликвидно покритие – показателят LCR. Това съотношение представя превишението на ликвидния буфер (ликвидните активи) на Банката-майка над нетните изходящи ликвидни потоци.

Отношението на ликвидно покритие на българската дъщерна банка към 31.12.2025 г. е в размер на 280.90 % (31.12.2024 г.: 341.14%) и надвишава нормативното изискване от 100%.

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата по отношение на банковата дейност към 31 декември 2025 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | | |
| Парични средства и парични салда в Централни банки | 2 028 028 | - | - | - | - | 2 028 028 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 1 013 359 | - | - | 2 934 | - | 1 016 293 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 107 634 | 139 221 | 166 763 | - | - | 413 618 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 010 | - | 211 114 | 10 170 | 8 091 | 231 385 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 63 264 | 171 425 | 495 348 | 1 541 281 | 1 358 472 | 3 629 790 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 23 402 | 13 | 22 070 | 168 809 | 817 842 | 1 032 136 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 201 002 | 521 108 | 342 877 | 498 012 | 517 890 | 2 080 889 |
| **ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ** | **3 438 699** | **831 767** | **1 238 172** | **2 221 206** | **2 702 295** | **10 432 139** |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 30 546 | - | - | - | - | 30 546 |
| Кредити от банки | 2 | - | 41 | 602 | 229 | 874 |
| Задължения към други депозанти | 4 176 583 | 407 101 | 976 467 | 4 029 215 | 2 286 | 9 591 652 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Провизии за задължения | - | - | 454 | - | - | 454 |
| Други задължения | 1 106 | 2 226 | 10 015 | 29 167 | 3 089 | 45 603 |
| **ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ** | **4 208 237** | **409 327** | **986 977** | **4 058 984** | **31 067** | **9 694 592** |

Разпределението на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2024 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 година до 5 години | Над 5 години | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| ФИНАНСОВИ АКТИВИ | | | | | | |
| Парични средства и парични салда в Централни банки | 2 006 119 | - | - | - | - | 2 006 119 |
| Предоставени ресурси и аванси на банки | 177 640 | - | - | 2 934 | - | 180 574 |
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа | 257 928 | 144 162 | 192 163 | - | - | 594 253 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 21 447 | - | 202 305 | 6 545 | 8 455 | 238 752 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно | 47 560 | 179 891 | 445 363 | 1 516 389 | 1 254 212 | 3 443 415 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 24 139 | 31 | 9 638 | 161 218 | 651 778 | 846 804 |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 247 390 | 291 411 | 286 387 | 481 589 | 613 280 | 1 920 057 |
| **ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ** | **2 782 223** | **615 495** | **1 135 856** | **2 168 675** | **2 527 725** | **9 229 974** |
| ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | | | | | | |
| Депозити от банки | 18 390 | - | - | - | - | 18 390 |
| Задължения към други депозанти | 3 629 945 | 494 978 | 1 103 862 | 3 238 672 | 810 | 8 468 267 |
| Емитирани облигации | - | - | - | - | 25 463 | 25 463 |
| Провизии за задължения | - | - | 544 | - | - | 544 |
| Други задължения | 991 | 1 982 | 8 921 | 24 587 | 4 369 | 40 850 |
| **ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ** | **3 649 326** | **496 960** | **1 113 327** | **3 263 259** | **30 642** | **8 553 514** |

Финансовите пасиви на Групата по отношение на банковата дейност са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица.

**Оценяване по справедлива стойност**

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

| **31 декември 2025 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| **Активи** | | | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 493 467 | 93 313 | 537 810 | 3 124 590 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 15 583 | 755 | 49 590 | 65 928 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 840 729 | - | 168 587 | 1 009 316 |
| **Общо активи** | **3 349 779** | **94 068** | **755 987** | **4 199 834** |
| Пасиви | | | | |
| Деривативни финансови инструменти | - | - | - | - |
| **Общо пасиви** | **-** | **-** | **-** | **-** |

| **31 декември 2024 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| **Активи** | | | | |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 2 296 611 | 74 976 | 560 900 | 2 932 487 |
| Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 5 572 | - | 60 810 | 66 382 |
| Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 670 378 | - | 167 617 | 837 995 |
| **Общо активи** | **2 972 561** | **74 976** | **789 327** | **3 836 864** |
| Пасиви | | | | |
| Деривативни финансови инструменти | - | 19 | - | 19 |
| **Общо пасиви** | **-** | **19** | **-** | **19** |

През отчетните периоди не е имало съществени трансфери между нива.

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

| Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност |
|---|---|---|
| Метод на нетната балансова стойност на активите | НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните налични финансови отчети на Дружествата | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи. |
| Метод на пазарните множители на дружества аналози | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>- Странови риск<br>- Размер и рентабилност<br>- други | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на дисконтирани парични потоци | Нетни парични потоци<br>Норма на дисконтиране<br>Темп на растеж | Ако се увеличи/ (намали) стойността на нетните парични потоци на компанията, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).<br>Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на дисконтиране, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока).Ако се увеличи/ (намали) стойността на темп на растеж, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи
Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2025 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

| **31 декември 2025 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиционни имоти: | | | | |
| - земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки | - | - | 589 283 | 589 283 |
| Активи с право на ползване: | | | | |
| - летателни апарати | - | - | 559 226 | 559 226 |

| **31 декември 2024 г.** | **Ниво 1 хил. лв.** | **Ниво 2 хил. лв.** | **Ниво 3 хил. лв.** | **Общо хил. лв.** |
|---|---|---|---|---|
| Инвестиционни имоти: | | | | |
| - земи, сгради, хангари и обслужващи пристройки | - | - | 582 779 | 582 779 |
| Активи с право на ползване: | | | | |
| - летателни апарати | - | - | 541 331 | 541 331 |

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

Земи и сгради (Ниво 3)

Земите и сградите са преоценени на 31.12.2025 г.
Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

| Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност |
|---|---|---|
| Метод на пазарните аналози | Корекции на аналози с коефициенти за:<br>- Начин на продажба<br>- Местоположение<br>- Площ<br>- Общо състояние, функционалност и др. | Ако коефициентите за корекция при договаряне, площ, местоположение, общо състояние, функционалност и т.н. се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на капитализиране на дохода | Стойност на наем на квадратен метър<br>Норма на капитализация | Ако се увеличи/ (намали) стойността на наем на квадратен метър, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).<br>Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на капитализация, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока). |
| Метод на нетната балансова стойност на активите | НСА не е пазарна оценка на активите. Данните се изчисляват от последните публикувани финансови отчети на Дружествата без допълнителни корекции в стойността на позициите от отчета | Чувствителна разлика м/у оценката на активите и пазарните стойности на оценяваните активи. |
| Метод на пазарните множители на дружества аналози | Корекции на пазарни множители на дружества аналози за:<br>- Странови риск<br>- Размер и рентабилност | Ако коефициентите за корекция се увеличат/(намалят), то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на дисконтирани парични потоци | Нетни парични потоци<br>Норма на дисконтиране<br>Темп на растеж | Ако се увеличи/ (намали) стойността на нетните парични потоци на компанията, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска).<br>Ако се увеличи/ (намали) стойността на нормата на дисконтиране, то справедливата стойност ще е по-ниска/(по-висока).Ако се увеличи/ (намали) стойността на темп на растеж, то справедливата стойност ще е по-висока/(по-ниска). |
| Метод на сравнителните аналози | - Коефициент за офертност<br>- Коефициент за площ<br>- Коефициент за функционалност<br>- Коефициент за състояние<br>- Коефициент за пазарна реализация<br>- Коефициент за идеални части земя<br>- Коефициент за местоположение | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |
| Метод на приходната стойност | - Коефициент за функционалност<br>- Коефициент за местоположение<br>- Коефициент за състояние | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |

| Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни | Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност |
|---|---|---|
| Разходен Метод | - Коефициент за пазарна реализация<br>- Коефициент на пазарна стойност на производствени разходи /разходи за строителство/ за единица площ<br>- Коефициент за ценови нива<br>- Коефициент за състояние | При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота. |

Летателни апарати (Ниво 3)
Справедливата стойност на летателните апарати на Групата е определена на базата на доклади на независим лицензиран оценител и последващо потвърждение. Оценката по справедлива стойност се базира на сравнителен (пазарни аналози) подход. При оценяването на активите са взети предвид специфични фактори като техническо състояние на самолетите, настоящо използване, уникалност на структурата, състояние на пазара към датата на оценката. Последната оценка е от април 2026 г.
Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.
При използването на методите от сравнителния подход се осъществява сравнително изучаване на информацията от наложилата се пазарна стойност на обекта към момента на оценката т.е. сега. Той е основан на тезата “разумния купувач няма да заплати за даден обект повече, отколкото е стойността на достъпен за покупка аналогичен обект” и се използва при определяне на стойността изхождайки от данни за неотдавнашни сделки за покупко – продажба с аналогични обекти или с достатъчно коригирани стойности на съществуващи оферти за продажба. По такъв начин, крайната цел на методите от сравнителния (пазарния) подход се явява определянето на пазарната стойност.
При оценката на стойността с помощта на пазарния подход бяха предприети следните стъпки:
изучаване на пазара и предложенията за продажба на аналогични обекти, т.е. такива обекти, които са най-съпоставими с оценявания обект;
избор на аналози;
събиране, изучаване и проверка на информацията за всеки избран обект - за цена на продажбата и офертни цени, заплащане на сделката, техническите характеристики и условията за продажба;
анализ и сравнение на всеки обект с оценявания по технически характеристики и условия на продажба;
корекция на цените на продажбата или офертните цени по всеки от съпоставимите обекти в съответствие с наличните различия между тях и оценявания обект.
Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за летателните апарати на Групата фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни активи, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения. Основни фактори влияещи върху цената са:
брой пътници за които е оборудван самолета;
пролетените часове от началото на експлоатация на самолета;
брой кацания от началото на експлоатацията на самолета;
състоянието на двигателите на самолета;
годините експлоатация на самолета от датата на неговото производство;
оборудването на самолета;
състоянието на вътрешен интериор и състоянието на боята и лаковото покритие на тялото на самолета;
техническото състояние на самолета.

При използването на пазарния подход стойността на обекта на оценка се определя по сравнение с цените на продажбите на идентични или аналогични обекти. Основата за използване на този подход се явява този факт, че стойността на обекта на оценка е непосредствено свързана с цената за продажба на аналогични обекти, което е изходна величина за преценка на риска в операциите за предназначението на оценката – за целите на финансовата отчетност. Всяка съпоставима продажба се сравнява с оценявания обект по най- важните негови параметри. В цената на съпоставимите продажби се внасят поправки, отразяващи съществените различия между тях.

Политика и процедури за управление на капитала
Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:
да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.
Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.
Групата определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представен в отчета за финансовото състояние.
Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.
Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.
Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

| | **2025 хил. лв.** | **2024 хил. лв.** |
|---|---|---|
| Собствен капитал | 2 016 955 | 1 915 076 |
| Капитал | 2 016 955 | 1 915 076 |
| | | |
| Дълг | 13 532 513 | 12 134 935 |
| - Пари и парични еквиваленти | (3 218 138) | (2 269 589) |
| Нетен дълг | 10 314 375 | 9 865 346 |
| | | |
| **Съотношение на капитал към нетен дълг** | **1:5.11** | **1:5.07** |

През 2025 г. изменението на съотношението е минимално. Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения включително поддържането на определени капиталови съотношения.
.

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

# КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД е изготвена съгласно определените от българското законодателство изисквания и принципи за добро корпоративно управление, заложени в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други законови и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съгласно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

Декларацията за корпоративно управление на Групата на Химимпорт АД касае публичните дружества в Групата. Индивидуалните Декларации за корпоративно управление на публичните дружествата от Групата представляват неразделна част от индивидуалните Доклади за дейността на дружествата за 2025 г. и са публикувани към 31.03.2026 г.

1. **Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 и т. 2 от ЗППКЦ**

**Внедряване, прилагане и спазване по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление от Групата на Химимпорт АД**

От 18 януари 2008 г. Химимпорт АД се присъединява към Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с неговите принципи и разпоредби. Всички публични дружества от Групата спазват Националния кодекс за корпоративно управление по целесъобразност.

В своята дейност Групата на Химимпорт АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление, отразяващи международни стандарти за добро корпоративно управление и добри практики. Действията на ръководството на Химимпорт АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Групата. Ръководството на Химимпорт АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Групата, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

**Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление**

Групата на Химимпорт АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление други практики на корпоративно управление.

**Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това**, **съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление**

Основният принцип за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление е **принципа „спазвай или обяснявай”.** Дружествата в групата се стремят да спазват препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение, ръководство му дава разяснения относно причините за неспазването му.

Химимпорт АД представя настоящата информация по отношение спазването на Кодекса, и същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството - майка.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

Химимпорт АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове на Управителния Съвет и на Надзорния Съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

Органи на управление на Дружеството майка са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Членове на Надзорния съвет:

1. Инвест Кепитъл АД
2. ЦКБ Груп ЕАД
3. Мариана Баждарова

Членове на Управителния съвет:

1. Александър Керезов
2. Иво Георгиев
3. Марин Митев
4. Никола Мишев
5. Миролюб Иванов
6. Цветан Ботев

**Основни функции, задължения, структура и компетентност**

**Надзорният съвет** на Химимпорт АД се състои от трима члена. Той осъществява регулярен контрол върху дейността на Управителния съвет относно управлението на дружеството майка като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството майка. Надзорният съвет при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет като определя границите на делегираните им правомощия, начина на прилагане на правомощията им и честотата, с която се отчитат пред него. Надзорният съвет прави оценка на цялостното представяне на дружеството майка , обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това. Надзорният съвет наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството майка.

Надзорният съвет е включил ограничения в своите вътрешни правила относно максималния брой на дружествата, в които членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Химимпорт" АД участват в управителни и контролни органи, участието в които се счита за приемливо, с оглед изискването за ефективно изпълнение на задълженията като член на съветите на дружеството майка. Надзорният съвет е определил критерии, които разграничават участията в други търговски дружества, в зависимост от заеманата позиция в тях и времето, което всяка от позициите изисква за изпълнение на съответните задължения.

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството майка, Надзорният съвет при необходимост преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.

При осъществяване на дейността си, членовете на Надзорния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството майка и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството майка по смисъла на ЗППЦК.

НС на дружеството майка е подпомаган от Одитен комитет. Структурата и функциите на комитета са определени в Правилата за дейността на одитния комитет на Химимпорт АД.

**Управителният съвет на Химимпорт АД** се състои от шест члена. Компетенциите, правата и задълженията на Управителния съвет се осъществяват въз основа на законовите разпоредби,

разпоредбите на действащия в дружеството майка устав, на правилника за неговата работа, одобрен от Надзорния съвет. Управителният съвет докладва за дейността си пред надзорния съвет на дружеството майка най-малко веднъж на три месеца. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството майка. Управителният съвет предоставя на надзорния съвет годишния финансов отчет, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите.

Управителният съвет управлява в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Химимпорт АД.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

**Избор и освобождаване на членове на съветите**

Членовете на **Надзорния съвет** се избират и освобождават от общото събрание на акционерите, съгласно закона и Устава на Дружеството майка.

Членовете на **Управителния съвет** се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги замени по всяко време.

**Възнаграждения на Управителния и Надзорния съвети**

Общото събрание е утвърдило, разработена от Надзорния съвет, политика за възнагражденията на Управителните и Надзорните органи на дружеството майка.

Химимпорт АД може да изплаща на членовете на Надзорния съвет и Управителен съвет на дружеството майка както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Частта на постоянното възнаграждение в общия размер на възнаграждението следва да позволява прилагането на гъвкава политика от страна на дружеството майка относно променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството майка.

През 2025 г. Дружеството майка ще актуализира политика си с препоръката на Кодекса, възнагражденията на членовете на НС да съответства на техните дейност и задължения и да не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството майка и ще я предложи на Общото събрание за одобрение.

В политиката се спазват следните основни принципи и критерии:

- Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството майка, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на "Химимпорт" АД;
- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството майка.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството майка при определяне и договаряне на възнагражденията;
- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството майка.

Ръководството оповестява възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството майка регулярно във всеки тримесечен финансов отчет. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

**Конфликт на интереси**

Членовете на Надзорния и Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството майка.

**Комитети**

В дружеството майка функционира Одитен комитет съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит относно предприятия от обществен интерес.

На Общо събрание на акционерите на дружеството майка проведено на 30.11.2023 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: проф. Евгени Евгениев (председател), доц. др. Джеймс Йоловски и Магдалена Илкова на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г. с три годишен мандат

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОВЕЖДАНЕТО НА ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Дружествата от Групата имат разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Групата и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Основните компоненти на системите за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите
- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Тези компоненти са релевантни към цялостната организация и към отделните ѝ нива и подразделения, или отделните операционни единици, функции или други нейни структурни елементи, като тази връзката е представена чрез „Куб на COSO“1

[1] Комитетът на спонсориращите организации на комисията Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission - COSO) -Базова концепция за вътрешен контрол




Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта на дружествата и други заинтересовани страни при оценка надеждността на финансовите отчети на дружествата.

Одитните комитети прилагат изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители за ротация на регистрираните одитори при изготвянето на предложенията и препоръки при избора на външните одитори. Осигуряват надзор на дейностите по вътрешен одит и следят за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството майка.

Регистрирани одитори се избират от отделните общи събрания на акционерите на различните дружества, за извършване на независим финансов одит на годишните финансови отчети на дружествата за 2025 г. съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на Дружествата от Групата прилагат Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството майка въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Регистриран одитор, избран от общото събрание на акционерите на Химимпорт АД за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството майка за 2025 г., е одиторско дружество РСМ БГ ООД, вписано под номер 173 в специалния регистър към КПНРО.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на Химимпорт АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството майка прилага утвърдени Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството майка.

Дружеството майка осигурява защита на правата на акционерите си чрез:

- създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА, на следните сайтове: www.x3news.com, www.investor.bg както и на www.chimimport.bg.
- провеждане на прозрачни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания;
- изготвени процедури по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни на български и английски език;
- възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството майка, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството майка е приело правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството майка лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за Химимпорт АД, забрана за търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. Публичната информация, засягаща дейността на Химимпорт АД е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса – София АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността чрез информационната агенция X3 NEWS - www.x3news.com. Химимпорт АД актуализира регулярно корпоративната си електронна страница www.chimimport.bg на български и английски език, съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Националния кодекс и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация. На електронната страница могат да бъдат намерени обща информация относно дружеството майка и сферите на дейност на всички компании от икономическата група, актуални данни относно финансовото и икономическо състояние на Групата, включително междинните и годишни финансови отчети на Химимпорт АД на индивидуална и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията, корпоративните документи, изготвени и приети от Управителния съвет на дружеството майка и емитираните ценни книжа. Всички акционери, инвеститори и заинтересувани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството майка.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА И ПРИЗНАВАНЕ НА ТЕХНИТЕ ПРАВА И ИНТЕРЕСИ

Групата не е разработило собствени правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, но по всички въпроси, които пряко или непряко ги касаят, се извършват съответните съгласувателни процедури.

Химимпорт АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на групата:

- собственици на облигации,
- работници и служители,
- клиенти,

- доставчици,
- банки – кредитори;
- обществеността, като цяло.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Групата се съобразява със законовите изисквания и принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на Групата, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

**2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК**

**Характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска**

**Вътрешен контрол и управление на риска**

Управителният съвет носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството - майка и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Управителният съвет е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството - майка.

**Вътрешен контрол**

Всяка година Групата преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

За всички значителни планове и програми на Групата се изисква да са получили одобрение от Управителния съвет. Предвидени са прагове на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения.

В Групата действат финансови политики, контроли и процедури, които се преразглеждат и актуализират редовно.

Основните дейности, които обхваща системата на вътрешния контрол на Групата, са:

- контрол при функциониране на текущото счетоводство и документооборота на Групата;
- поддържане на висока компетентност на персонала, зает с финансови и отчетни функции;
- контрол относно съдържание, достоверност и своевременност на финансовите отчети;
- пълнота на обхвата и надеждност на финансовата информационна система;
- законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения;
- опазване и съхранение на активите;
- контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси.

В групата функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на групата и подпомагане тяхното ефективно управление.

Етичният кодекс на поведение на служителите на Химимпорт АД, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и финансовите отчет и докладите за дейността се изготвят и публикуват от Дружеството - майка своевременно. Ръководството на Дружеството - майка преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултатите на Дружеството- майка са представени достоверно и коректно.

Финансовата информация, публикувана от Групата, е обект на преглед от Надзорния съвет.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Управителния Съвет, със съдействието на Одитния комитет.

**Анализ и управление на риска**

Управителният съвет определя основните рискове на Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за вътрешен контрол и мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, от които групата може да бъде засегната, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ планове за действие.

По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси на идентифициране, оценка и контрол на рисковете, чрез които се осигурява изпълнението на целите на Групата на Химимпорт АД и се постига ефективно управление. Управлението на риска е системно, структурирано и своевременно, то от своя страна улеснява непрекъснатото подобряване на организацията.

Прилаганата система за управление на риска обхваща следните дейности:

- идентифициране на различните групи рискове (посочват се в докладите за дейността на групата)
- оценка и анализ на риска (посочват се в докладите за дейността на групата)
- мониторинг и процедури, които ще се прилагат за предотвратяване или намаляване на последиците от настъпване рискове.

Управлението на риска е част от вътрешната система за контрол. Целта на управлението е да открие рисковете, поставящи под съмнение функционирането на групата, да ги оцени и да намали критичните рискове. Добре управляваното поемане на риск се разглежда като предпоставка за постигането на устойчиво подобрение на дейността на организацията. Ръководството на Дружеството - майка се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството - майка, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и системата за управление на риска непрекъснато се усъвършенстват спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Целите им могат да се обобщят, както следва: спазване на стратегии, планове, вътрешни нормативи и процедури за осъществяване на дейността, осигуряване на ефективно и ефикасно функциониране, надеждност на финансовото отчитане, съхраняването и опазването на активите на дружеството - майка. Управлението на риска в Химимпорт АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от оперативната дейност и системата за корпоративно управление на Дружеството - майка.

**Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети**

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет и считат, че съдържанието на Годишния доклад за дейността е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

**Отговорности и взаимодействие между Надзорния съвет, одитния комитет и външния одитор на компанията**

В качеството си на публично дружество, съобразно Закона за независимия финансов одит и Националния кодекс за корпоративно управление в Химимпорт АД функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контроли управление на рисковете в групата.

На Общо събрание на акционерите на дружеството - майка проведено на 30.11.2023 г. по предложение на Управителния съвет, акционерите на Химимпорт АД избраха за членове на Одитния комитет следните лица: проф. Евгени Евгениев (председател), доц. др. Джеймс Йоловски и Магдалена Илкова на основание чл. 107 от ЗНФО (обн. ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.) с тригодишен мандат.

Комитетът препоръчва за избиране регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството – майка и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители.

Мандатът и броят на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите. Функциите и отговорностите на Одитния комитет са регламентирани в Правила за работа на Одитния комитет. Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основни функции на Одитния Комитет:

- да наблюдава процесите по финансовото отчитане;
- да наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- да наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- да наблюдава независимия финансов одит на Дружеството - майка;
- да съблюдава за независимостта на регистрирания одитор на Дружеството - майка съгласно изискванията на ЗНФО, както и наблюдение върху предоставянето на допълнителни услуги от страна на регистрирания одитор/.

## 3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

3.1 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През 2025 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството майка, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството майка за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството майка към 31 декември 2025 г. се състои от 239 646 267 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Обикновените акции на Дружеството майка са безналични, поименни и свободно прехвърляеми и дават право на 1 (един) глас и ликвидационен дял.

Списъкът на основните акционери, притежаващи повече от 5 % от акции от капитала на Дружеството майка, е представен както следва:

| | Акции обикновени към 31.12.2025 г. брой | Акции обикновени към 31.12.2025 г. % |
|---|---|---|
| Инвест Кепитъл АД | 173 487 247 | 72.39% |
| Други юридически лица ненадвишаващи 5% | 46 209 857 | 19.28% |
| Физически лица и глобални попечители ненадвишаващи 5% | 19 949 163 | 8.33% |
| **ОБЩО** | **239 646 267** | **100.00%** |

3.2 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Химимпорт АД няма акционери със специални права на контрол.

3.3 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството - майка финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

3.4 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Органите за управление на Дружеството - майка са :

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Общото събрание избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията и тантиемите им.

Членовете на Управителния съвет се назначават от Надзорния съвет, който може да ги замени по всяко време. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството майка. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Управителния съвет на „Химимпорт” АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Изменения и допълнения в Устава на дружеството - майка се приемат от общото събрание на акционерите.

3.5 Информация по чл. 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и в устава на Дружеството - майка. Решението за изменение следва да съдържа изискуемите от закона реквизити.

Решението за увеличаване на капитала се взема от Общото събрание или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17 от Устава на Дружеството майка.

Ако новите акции се продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала.

Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението, освен когато това право е ограничено съгласно закона (чл. 113, ал. 2, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа).

В случай на увеличаване на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, последните се придобиват от акционерите безплатно съразмерно с вече притежаваните акции.

В решенията за увеличаване на капитала по чл. 17 Управителният съвет определя: размера и целите на увеличенията; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.

Намаляване на капитала
Намаляването на капитала се извършва по решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството- майка на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

## 4. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи

Надзорният съвет на Химимпорт АД се състои от 3 членове, които са избирани от Общото събрание на акционерите, за мандат от пет години.

Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Надзорния съвет на Акционерно дружество Химимпорт.

Управителният съвет на Химимпорт АД се състои от 6 членове, които са избрани от Надзорния съвет и са с мандат от пет години.

Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерно дружество Химимпорт и Правилника за работата на Управителния съвет на Акционерно дружество „Химимпорт.

При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от законодателството, устройствените актове на дружеството - майка и стандартите за почтеност и компетентност.

Управителният съвет:

- управлява и представлява Химимпорт АД;
- ръководи оперативната дейност на Дружеството - майка;
- приема планове и програми за дейността на Дружеството - майка;
- приема организационно-управленската структура на Дружеството - майка;

- взема всички решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет;
- взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството - майка при условията на Устава на Дружеството – майка.

Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет:

- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Групата;
- въз основа на финансовите резултати от дейността на Групата в края на счетоводна та година, прави предложение за разпределение на печалбата.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Групата.

### 5. Описание на политиката на многообразие

Химимпорт АД, набелязва и препоръчва за избиране от Надзорния съвет, кандидати за членове на Управителния съвет, като взема предвид баланса на професионални знания и умения, разнообразните квалификации и професионален опит на членовете в състава на съвета, необходими за управлението на Дружеството майка.

# Оповестяване в съответствие с чл.8 от Регламент (ЕС) 2020/852 (Регламент за таксономията) и Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178

**Настоящото оповестяване е изготвено в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и изискванията на чл. 8 от Регламент (ЕС) 2020/852 (Регламент за таксономията) и Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 и е неразделна част от Годишния консолидиран доклад за дейността на Химимпорт АД за 2024 г.**

Ръководството на Химимпорт АД декларира своята Политика за социална отговорност, която е документирана, прилагана, поддържана и съобщена на всички нива в структурата на фирмата.

Политиката за социална отговорност на Химимпорт АД е насочена към извършване на дейностите в условията на стратегическо управление, което допринася за устойчиво икономическо развитие, коректни и етични трудови отношения с работниците и служителите, техните семейства и обществото като цяло с цел подобряване на качеството на живот.

Ръководството се ангажира да създава необходимите условия за спазване изискванията на Система за социална отговорност и за активното съдействие на ръководния и изпълнителски персонал в нейното развитие.

Ръководните принципи на Химимпорт АД по отношение на социалната отговорност включват:

- спазване на приложимите национални законови и други изисквания и зачитане на международните актове и тяхното тълкуване в областта на социалната отговорност;
- недопускане на детски труд в противоречие с трудовото законодателство;
- недопускане на участие или съдействие за използването на принудителен или задължителен труд;
- недопускане на трафик на хора;
- осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на своите служители;
- уважение и зачитане на правата на човека и неговите основни свободи определени в Всеобщата декларация за правата на човека;
- защита на общоприетите човешки ценности;
- развитие и мотивиране на персонала;
- осигуряване на сигурност в разплащанията;
- поддържане на адекватно заплащане на труда с навременно плащане на работните заплати, данъците и видовете осигуровки на служителите и работниците;
- осигуряване ефективност на документирането, изпълняването, поддържането и разпространението на политиката в достъпна разбираема форма до всички служители, включително ръководен, технически и изпълнителски персонал, както и до подизпълнители и доставчици.

## I. Бизнес модел

За вече 75-годишно съществуване „Химимпорт" АД се превърна от успешно външнотърговско предприятие, специализирано в търговията с химически продукти, в мащабна холдингова компания, която обединява над 70 дъщерни, асоциирани и съвместни дружества, осъществяващи дейност в различни сектори от икономиката на България.

Приоритетните инвестиции на компанията са съсредоточени в следните отрасли:

- Банкови услуги, финанси, застраховане и пенсионно осигуряване;
- Добив на нефт и газ;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- Производство на растителни масла, изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни;
- Авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети и самолетни двигатели;
- Речен и морски транспорт, пристанищна инфраструктура;
- Секюритизация на недвижими имоти и вземания;
- Търговско представителство и посредничество;
- Комисионна, логистична и складова дейност.

Основната стратегия и инвестиционната политика на „Химимпорт" АД са съсредоточени върху позиционирането на групата като значим партньор при обслужването на традиционните за страната и региона търговски потоци. В частност това мотивира навлизането на групата в сектори като транспорт, селско стопанство, финансови операции и недвижими имоти. Финансовият сектор е друга област, където групата се стреми да предложи пълен спектър услуги на клиентите си.

Бизнес моделът на групата е изграден с цел изпълнение на дефинираната по-горе стратегия за развитие базирана на поддържането и разширяването на водещата роля на групата в секторите, идентифицирани като важни за българската икономика.

Някои от по-конкретните цели, поставени от ръководството на Химимпорт АД, са:

- поддържане на високи темпове на растеж на активите и собствения капитал на групата, което е свързано с осигуряване на стабилна дългосрочна възвръщаемост на акционерите;
- утвърждаване на „Химимпорт" АД като холдинг със сериозно присъствие в икономиката на

България и на Централна и Източна Европа;

- поддържане на лидерска позиция сред публичните дружества в България и подобряване на

международната известност на групата.

## II. Описание на политиките

За Химимпорт АД е от приоритетно значение да съблюдава високи стандарти във всички свои делови взаимоотношения. В процедурите на дружеството - майка са заложени механизми, които гарантират на висшия управленски състав и на всички заинтересовани страни адекватното и ефективно функциониране на системите за вътрешен контрол, управление на риска, отчетност и прозрачност.

Групата прилага ясна и категорична политика, както и прозрачни процедури за оценка, избор и взаимодействие със своите партньори, доставчици, клиенти и всички заинтересовани страни. Освен осигуряването на надеждни и висококачествени продукти и услуги, служителите на Химимпорт АД имат за цел да обслужват прецизно потребностите, правата и интересите на нашите клиенти, да търсят взаимна изгода, да спазват закона и вътрешните правила и да работят при пълна поверителност, съгласно изискванията на действащото законодателство в страната. Химимпорт АД влага сериозни ресурси и усилия, за да проучи, формулира и подбере подходящите решения, с които да предотврати възникването на всеки срещнат в практиката проблем.

Етичен бизнес кодекс на Химимпорт АД

С цел контрол върху етичните аспекти на работата на служителите на Химимпорт АД, в Кодекса за поведение и професионална етика на групата е заложена система от правила, които системно се актуализират и допълват. В кодекса са залегнали принципите на честност, лоялност и съвестност, както и строги изисквания към поведението на служителите по отношение на тяхната лична и професионална етика. Той съдържа правила и норми, които дават насока на служителите в ежедневната им работа и задава общия тон на взаимоотношенията им както в рамките на групата, така и с трети страни.

Политика за борба против корупцията

Химимпорт АД не толерира каквато и да е форма на подкуп или корупция. В частност, групата приема да се въздържа от всякакви действия и поведение, които биха могли да бъдат възприети като активен или пасивен подкуп.

Служителите са задължени да спазват Закона за мерките срещу прането на пари, Правилника за приложение на Закона за мерките срещу прането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на терористична дейност и вътрешните правила за контрол и предотвратяване на пране на пари и финансиране на терористична дейност.

Прилагат се изпитани процедури, които гарантират активите на групата и предотвратяват търговията с вътрешна информация и евентуални злоупотреби от страна на служителите. Освен с грижа за клиента, бизнес партньорите, властите и обществото, всички служители на Химимпорт АД се ангажират и с това да осигурят справедливо отношение към всички свои колеги, както и да се придържат стриктно към изискванията на Закона за защита от дискриминация.

Ръководството съзнава, че неговият професионален и житейски пример има по-голямо въздействие върху служителите отколкото казаните или написани думи. Ето защо всеки един от тях се стреми да бъде пример за подражание по отношение на професионалната си етика и високите си морални качества, а в служебните си задължения да се ръководи от ценности като честност, справедливост, прецизност, лоялност, уважение и благоразумие. Ръководството споделя вярата, че доброто корпоративно управление не се изчерпва единствено с покриване на заложените в законовата рамка изисквания, а е преди всичко въпрос на дълбока вътрешна убеденост. За Химимпорт АД доброто корпоративно управление предполага на първо място уважение към акционерите, които са гласували доверие на ръководството, както и осъзнаване на непосредствените и дългосрочните ползи от управленската прозрачност.

Политика по отношение на служителите

Водени от предизвикателствата на съвременната пазарна среда и в отговор на повишаващите се изисквания, ръководството вярва, че успешен бизнес и стабилно развитие са възможни само чрез фокусиране върху качеството в целия аспект от дейности на Химимпорт АД.

Като един от най-крупните работодатели в страната, осигуряващ заетост на близо 5 000 души, Химимпорт АД съзнава, че начинът, по който се отнася със своите служители и социалните придобивки, които им осигурява, са сред основните механизми, чрез които групата може да работи за общественото благо. Затова от самото си създаване групата инвестира в непрекъснатото усъвършенстване на човешките си ресурси, като прилага прецизни методи за подбор, обучение, оценка и възнаграждаване на персонала. Тези практики стъпват върху убеждението на ръководството, че хората са най-ценният й актив и основната предпоставка за бъдещ растеж.

Химимпорт АД и групата отдават огромно значение на:

- Подбора на кандидатите за работа въз основа на личните им качества и заслуги, базиран на внимателна оценка на познанията, компетентността и професионализма на потенциалните служители. Дава равен шанс на всички достойни кандидати да станат част от екипа й без оглед на техния пол, етнически произход, обществено положение, вярвания, политически възгледи или каквито и да е било други фактори, които нямат отношение към техния професионализъм и умения.

- Осигуряването на равни възможности за обучение и кариерно развитие на всички служители без оглед на настоящата им позиция.

- Създаването на работна среда, която цени, признава и възнаграждава усилията и постиженията, които са и сред основните ценности на организацията.

Развитие на потенциала на служителите

Химимпорт АД се стреми да насочва служителите си към бизнес дейности, които биха позволили пълното разгръщане на техния потенциал и осъществяване на техните лични и професионални амбиции. Акцентира се и върху развитието на качества, които позволяват непрекъснатото израстване на служителите и оттам – на цялата организация.

Политиката за развитие на персонала в Химимпорт АД дава възможност на служители от всички йерархични нива, които са доказали професионалните си качества, да бъдат повишавани не само в рамките на същото управление/ клон, но и да бъдат преназначавани на други позиции в организацията, стига да притежават изискваните за новата длъжност опит и професионални качества.

Не на последно място, за Химимпорт АД е от огромно значение да задържи и да развива кадрите си и последователно полага усилия в тази посока. През цялата година се организират програми за развитие на персонала, чиято цел е проучването и усъвършенстването на професионалните качества на служителите й и пълното разгръщане на техния потенциал.

Оценка на представянето и развитието

Цялостното представяне на една компания безспорно зависи от индивидуалното представяне и постижения на работещите в нея служители. Следователно за групата е изключително важно обективното оценяване на приноса на всеки един служител, което се извършва по време на годишната оценка на представянето и развитието. Годишната оценка има за цел да определи възнаграждение на служителите, което съответства на представянето им и да спомогне за непрестанното усъвършенстване на уменията им.

Самата процедура за годишно оценяване гарантира прозрачност и обективност. Тя позволя оценяване на служителите въз основа на позицията, която заемат и взима предвид различното естество на изпълняваните задължения. Системата за оценяване не разглежда единствено степента на покриването на заложените цели, а обръща внимание и на начина, по които са изпълнени задачите. По този начин се насърчава комуникацията между оценител и оценяван и се поощрява професионалното и личностното развитие на всеки служител.

Трудово възнаграждение и социални придобивки

Политиката на заплащане и допълнителни социални придобивки е разработена с цел привличане, наемане и задържане на висококвалифицирани кадри. Тя се основава на следните принципи: - вътрешно равновесие, признание на личните качества на всеки служител, възнаграждение, съответстващо на представянето и конкурентност.

В рамките на 2025 година продължи тенденцията служители на групата да се възползват от предоставените възможности за допълнителна академична квалификация, а именно обучение по магистърски програми в един от водещите финансово застрахователни университети.

В не малка част от дружествата от групата:

- се осъществява допълнително доброволно пенсионно осигуряване на служителите в ПОАД „ЦКБ Сила” в размер до 60 лева месечно.
- предоставят се допълнителни дни платен отпуск на дългогодишните служители:за работа над 5 години съответства на един допълнителен ден, а за 10 години – два дни.
- има сключени договори за извършването на периодични профилактични медицински прегледи, съгласно Наредба № 3/1987 г.. за провеждане на преглед от офталмолог за работещите с видеодисплей над 4 часа дневно.

Нашите ценности:
- справедливост –Равни възможности за развитие.
- качество- Стремим се към съвършенство във всяко начинание
- уважение- към нашите колеги, клиенти и съграждани
- екипност - успяваме, когато сме заедно
- доверие- то прави и невъзможното постижимо
- социална отговорност- работим с грижа към обществото
- ефективност-търсим новаторски идеи в стремежа си да се усъвършенстваме
- креативност -стремим се винаги да постигаме целите си.

## III. Основни рискове свързани с екологичните и социалните въпроси

Успехът на всеки бизнес е неразривно свързан с благоденствието на общността, в чиито рамки той развива своята дейност. Ето защо ежедневните действия на Химимпорт АД са подчинени на най-висшите етични принципи и на непоколебимото желание на компанията да даде своя значим принос към развитието на българското общество. Химимпорт АД също така приветства и нови възможности за инициативи, които облагодетелстват местните общности и повишават гражданското самосъзнание сред служителите й.

Политика на компанията по опазване на околната среда се състои в:

1.Изпълнение на дейностите по начин, гарантираш опазването на околната среда
2.Анализ и оценка на въздействието върху природата в следствие от дейността на всички дружества в Групата
3. Вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда
4.Спазване на всички закони и правила, както и вътрешните разпоредби, приети от Групата, насочени към екологичното равновесие.

Основните екологични рискове, които имат отношение към дейностите в Групата са свързани с неспазване на екологичните норми и установени правила.

Основният социален риск пред, който е изправена Групата е риска от увеличението на средната възраст на персонала. Други рискове свързани със служителите са: риск от текучество и риск от ниска квалификация на новопостъпилия персонал.

Групата отчита значението на екологичните въпроси и на климатичния риск като се стреми да изпълнява дейностите си по начин, гарантиращ опазването на околната среда и да спазва всички закони и правила, насочени към екологичното равновесие. Предвид банките, които са част от Групата, се счита , че те като цяло могат да играят важна роля за свеждане до минимум въздействието върху изменението на климата, чрез своите клиенти.

Групата полага усилия да минимизира и своето пряко въздействие върху околната среда и дава приоритет на рационалното потребление на природни ресурси.

Групата отчита значението на екологичните въпроси и на климатичния риск като се стреми да изпълнява дейностите си по начин, гарантиращ опазването на околната среда и да спазва всички закони и правила, насочени към екологичното равновесие. Банките като цяло могат да играят важна роля за свеждане до минимум въздействието върху изменението на климата, чрез своите клиенти, като Групата полага усилия да минимизира и своето пряко въздействие върху околната среда и дава приоритет на рационалното потребление на природни ресурси.

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

Оповестяване във връзка с член 8 на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (Регламент за таксономията)

За Банковата дейност:

**Оповестяване в съответствие с чл. 8 от Регламент (ЕС) 2020/852 (Регламент за таксономията) и Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178**

## Обобщение на ОЕА, изчислени на база оборот

| | | **Обща стойност на екологично устойчивите активи** | **КПР ****** | **КПР ******* | **% на обхващане ( от общата стойност на активите)***** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Основен КПР** | **Съотношение на екосъобразните активи (ОЕА) - размер към определена дата (наличност)** | **0.58** | | | **0.00%** |

| | | Обща стойност на екологично устойчивите дейности | КПР | КПР | % на обхващане ( от общата стойност на активите) |
|---|---|---|---|---|---|
| *Допълнителни КПР* | *ОЕА (промяна за периода - поток)* | | | | |
| | *Търговски портфейл** | | | | [redacted] |
| | *Финансови гаранции* | 0 | | 0 | |
| | *Активи под управление* | 0 | | 0 | |
| | *Приходи от такси и комисионни*** | | | | |

# Активи, включени в изчисляването на ОЕА

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 3 152 285 | 936 365 | 1 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 3 115 259 | 936 365 | 1 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 207 778 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 81 578 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 6 185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 22 528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 52 865 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 1 126 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 165 804 | 56 602 | 1 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 165 804 | 56 602 | 1 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 125 734 | 48 698 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 368 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 31 591 | 5 615 | 1 | 0 | 0 | 0 | 6 092 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 706 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 8 479 | 2 289 | 0 | | 0 | 0 | 2 289 | 0 | | 0 | 0 | 4 579 | 0 | | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 741 677 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 358 975 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 26 323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 10 703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 767 013 | 792 442 | 0 | 0 | 0 | 0 | 846 074 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 621 899 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 1 994 441 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 1 961 841 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 368 359 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 938 890 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 555 033 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| В хил. лева | | Обща брутна балансова стойност | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 40 | Капиталови инструменти | 38 449 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 32 600 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 6 419 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 13 668 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 12 513 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 45 622 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 420 138 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 306 812 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | 5 919 298 | | | | | 1 728 807 | 1 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | | 4 454 321 | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | | 1 919 658 | | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | | 2 518 496 | | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | | 16 167 | | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | | 10 373 619 | | | | | 1 728 807 | 1 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 56 | Активи под управление | | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | В хил. лева | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Обща брутна балансова стойност | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 2 819 475 | 1 078 835 | 1 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 2 778 203 | 1 078 835 | 1 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 048 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 202 019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 169 562 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 24 834 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 7 623 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 846 107 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 183 148 | 47 005 | 1 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 183 148 | 47 005 | 1 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 139 345 | 31 065 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 058 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 123 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 18 429 | 6 360 | 1 | 0 | 0 | 0 | 5 546 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 905 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 25 374 | 9 581 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 8 425 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 18 006 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 546 929 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 179 205 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 29 137 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 12 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | В хил. лева | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Обща брутна балансова стойност | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 946 311 | 942 818 | 0 | 0 | 0 | 0 | 991 731 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 934 549 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 2 128 460 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 2 083 377 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 502 335 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 803 012 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 543 588 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Капиталови инструменти | 37 454 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 45 083 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 12 201 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 15 442 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 17 439 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 306 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 147 502 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 422 860 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 247 183 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | 5 765 786 | 2 021 653 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | 3 372 389 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | 1 804 208 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | 1 535 149 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | 33 032 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | 9 138 174 | 2 021 653 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| | **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 56 | Активи под управление | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## ОЕА - Информация по сектори

| | a | b | c | e | f | h | i | k | l | n | o | q | r |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Разпределение по сектори - четвърто ниво по NACE (код и етикет) | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | **TOTAL (CCM + CCA)** | | | |
| | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | |
| | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | |
| | | В хил. лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) |
| 1 | B07 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | |
| 2 | D35 | 580 | 1 | | | 580 | 0 | | | 1 160 | 1 | 580 | |
| 3 | G47 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | |
| 4 | J61 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | |
| 5 | K64 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | |
| 6 | L68 | 56 308 | 0 | | | 0 | 0 | | | 56 308 | 0 | 56 308 | |

# ОЕА - КПР информация по сектори

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 29.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.39% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 30.06% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.89% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.03% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.64% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.79% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.06% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.22% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.51% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 10.86% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.03% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.03% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 34.14% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 34.14% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 23 | Заеми и аванси | 38.73% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 38.71% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 77.44% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.21% |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 17.77% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 19.28% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 37.06% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.30% |
| 25 | Капиталови инструменти | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 54.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 26 | **Домакинства** | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.79% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 13.10% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.25% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.10% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 38.26% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 39.86% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.85% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 38.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.62% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 40.45% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.40% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.47% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.21% |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.86% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.27% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 9.26% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.04% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.04% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 25.67% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.00% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 25.67% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.00% |
| 23 | Заеми и аванси | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 44.58% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.52% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 34.51% | 0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.09% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.60% | 0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.20% |
| 25 | Капиталови инструменти | 37.76% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 33.20% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 70.96% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.28% |
| 26 | **Домакинства** | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.93% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | ` | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.90% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.32% |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.13% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

## ОЕА - КПР промяна за определен период (поток)

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % (от размера на всички допустими активи) | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | -42.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.61% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -39.20% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 26.94% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | -42.27% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.57% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -38.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 27.28% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.92% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -9.75% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -13.22% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.19% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 3.66% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.67% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | -55.33% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | -55.33% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |
| 23 | заеми и аванси | -129.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -129.40% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -258.94% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.10% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | -5.66% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 4.15% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.07% |
| 25 | Капиталови инструменти | 43.16% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 36.32% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 79.47% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | -1.37% |
| 26 | **Домакинства** | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 15.76% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 14.55% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.23% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.12% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | | |

## КПР за задбалансовите експозиции

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| % (от общата стойност на допустимите задбалансови активи) | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. Преходни | в т.ч. Спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. Спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | Финансови гаранции (КПР за финансовите гаранции) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Активи под управление (КПР за активите под наблюдение) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

# Показатели, изчислени на база капиталови разходи (CapEx)

## Обобщение на ОЕА, изчислени на база оборот

| | | **Обща стойност на екологично устойчивите активи** | **КПР ****** | **КПР ******* | **% на обхващане ( от общата стойност на активите)***** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Основен КПР** | **Съотношение на екосъобразните активи (ОЕА) - размер към определена дата (наличност)** | **55.12** | | | **0.00%** |

| | | Обща стойност на екологично устойчивите дейности | КПР | КПР | % на обхващане ( от общата стойност на активите) |
|---|---|---|---|---|---|
| *Допълнителни КПР* | *ОЕА (промяна за периода - поток)* | | | | |
| | *Търговски портфейл** | | | | [redacted] |
| | *Финансови гаранции* | 0 | | 0 | |
| | *Активи под управление* | 0 | | 0 | |
| | *Приходи от такси и комисионни*** | | | | |

# Активи, включени в изчисляването на ОЕА

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 3 152 285 | 936 365 | 55 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 3 115 259 | 936 365 | 55 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 207 778 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 81 578 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 6 185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 22 528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 52 865 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 1 126 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 165 804 | 56 602 | 55 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 165 804 | 56 602 | 55 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 125 734 | 48 698 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 368 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 31 591 | 5 615 | 55 | 0 | 0 | 0 | 6 092 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 706 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 8 479 | 2 289 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 2 289 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 4 579 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 741 677 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 358 975 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 26 323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 10 703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 767 013 | 792 442 | 0 | 0 | 0 | 0 | 846 074 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 621 899 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 1 994 441 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 1 961 841 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 368 359 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 938 890 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 555 033 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Капиталови инструменти | 38 449 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 32 600 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 6 419 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 13 668 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 12 513 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 45 622 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 420 138 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 306 812 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | 5 919 298 | 1 728 807 | 55 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | 4 454 321 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | 1 919 658 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | 2 518 496 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | 16 167 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | 10 373 619 | 1 728 807 | 55 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 55 | 0 | 0 | 0 |
| **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 56 | Активи под управление | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | В хил. лева | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Обща брутна балансова стойност | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 2 819 475 | 1 078 835 | 54 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 2 778 203 | 1 078 835 | 54 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 048 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 202 019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 169 562 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 24 834 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 7 623 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 846 107 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 183 148 | 47 005 | 54 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 183 148 | 47 005 | 54 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 139 345 | 31 065 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 058 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 123 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 18 429 | 6 360 | 54 | 0 | 0 | 0 | 5 546 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 905 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 25 374 | 9 581 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 8 425 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 18 006 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 546 929 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 179 205 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | В хил. лева | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Обща брутна балансова стойност | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 29 137 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 12 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 946 311 | 942 818 | 0 | 0 | 0 | 0 | 991 731 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 934 549 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 2 128 460 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 2 083 377 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 502 335 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 803 012 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 543 588 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Капиталови инструменти | 37 454 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 45 083 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 12 201 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 15 442 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 17 439 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 306 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 147 502 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 422 860 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 247 183 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | 5 765 786 | 2 021 653 | 54 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | 3 372 389 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | 1 804 208 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | 1 535 149 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | 33 032 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | 9 138 174 | 2 021 653 | 54 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 54 | 0 | 0 | 0 |
| **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 56 | Активи под управление | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## ЕА - Информация по сектори

| | a | b | c | e | f | h | i | k | l | n | o | q | r |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Разпределение по сектори - четвърто ниво по NACE (код и етикет) | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | **TOTAL (CCM + CCA)** | | | |
| | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | |
| | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | |
| | | В хил. лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) |
| 1 | B07 | - | - | | | - | - | | | - | - | | |
| 2 | D35 | 580 | 55 | | | 580 | - | | | 1 160 | 55 | | |
| 3 | G47 | - | - | | | - | - | | | - | - | | |
| 4 | J61 | - | - | | | - | - | | | - | - | | |
| 5 | K64 | - | - | | | - | - | | | - | - | | |
| 6 | L68 | 56 308 | - | | | - | - | | | 56 308 | - | | |

# ОЕА - КПР информация по сектори

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2025** | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 29.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.39% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 30.06% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.89% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.03% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.64% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.79% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.06% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.22% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.51% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 10.86% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.03% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.03% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 34.14% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 34.14% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 23 | Заеми и аванси | 38.73% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 38.71% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 77.44% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.21% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 17.77% | 0.17% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 19.28% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 37.06% | 0.17% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.30% |
| 25 | Капиталови инструменти | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 54.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 26 | **Домакинства** | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.79% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 13.10% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.25% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.10% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2024** | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 38.26% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 39.86% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.96% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 38.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.62% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 40.45% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.51% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.51% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.22% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.86% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.27% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 9.29% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.04% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.04% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 25.67% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.01% |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2024** | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 25.67% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.01% |
| 23 | Заеми и аванси | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 44.58% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.53% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 34.51% | 0.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.09% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.60% | 0.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.20% |
| 25 | Капиталови инструменти | 37.76% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 33.20% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 70.96% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.28% |
| 26 | **Домакинства** | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.99% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | ` | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.95% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.32% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.13% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

# ОЕА - КПР промяна за определен период (поток)

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % (от размера на всички допустими активи) | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | -42.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.61% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -39.20% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 26.94% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | -42.27% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.57% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -38.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 27.28% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.92% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -9.75% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -13.22% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.19% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 3.66% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.67% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % (от размера на всички допустими активи) | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | -55.33% | -0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | -0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | -55.33% | -0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | -0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |
| 23 | заеми и аванси | -129.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -129.40% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -258.94% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.10% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | -5.66% | 0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 4.15% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.51% | 0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.07% |
| 25 | Капиталови инструменти | 43.16% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 36.32% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 79.47% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | -1.37% |
| 26 | **Домакинства** | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 15.76% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 14.55% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.23% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.12% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

## КПР за задбалансовите експозиции

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | % (от общата стойност на допустимите задбалансови активи) | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. Преходни | в т.ч. Спомагателни | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. Спомагателни | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагателни |
| 1 | Финансови гаранции (КПР за финансовите гаранции) | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% |
| 2 | Активи под управление (КПР за активите под наблюдение) | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% | 0 % | 0 % | 0% | 0% | 0% |

# Показатели, изчислени на база оперативни разходи (OpEx)

## Обобщение на ОЕА, изчислени на база оборот

| | | Обща стойност на екологично устойчивите активи | КПР **** | КПР ***** | % на обхващане ( от общата стойност на активите)*** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Основен КПР** | **Съотношение на екосъобразните активи (ОЕА) - размер към определена дата (наличност)** | **0** | | | **0.00%** |

| | | Обща стойност на екологично устойчивите дейности | КПР | КПР | % на обхващане ( от общата стойност на активите) |
|---|---|---|---|---|---|
| *Допълнителни КПР* | *ОЕА (промяна за периода - поток)* | | | | |
| | *Търговски портфейл** | | | | [redacted] |
| | *Финансови гаранции* | 0 | | 0 | |
| | *Активи под управление* | 0 | | 0 | |
| | *Приходи от такси и комисионни*** | | | | |

# Активи, включени в изчисляването на ОЕА

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | В хил. лева | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Обща брутна балансова стойност | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 3 152 285 | 936 365 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 3 115 259 | 936 365 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 993 415 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 207 778 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 81 578 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 6 185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 22 528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 52 865 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 1 126 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 165 804 | 56 602 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 165 804 | 56 602 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 653 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 125 734 | 48 698 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 368 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 31 591 | 5 615 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 092 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 706 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 8 479 | 2 289 | 0 | | 0 | 0 | 2 289 | 0 | | 0 | 0 | 4 579 | 0 | | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 741 677 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 358 975 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879 763 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 26 323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 10 703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 767 013 | 792 442 | 0 | 0 | 0 | 0 | 846 074 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 621 899 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 1 994 441 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 1 961 841 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 368 359 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 938 890 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 555 033 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Капиталови инструменти | 38 449 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 32 600 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 6 419 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 13 668 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 12 513 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 45 622 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 420 138 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 306 812 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | 5 919 298 | 1 728 807 | 0 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | 4 454 321 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | 1 919 658 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | 2 518 496 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | 16 167 | 0 | | | | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | 10 373 619 | 1 728 807 | 0 | 0 | 0 | 0 | 903 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 615 314 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 56 | Активи под управление | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, вкл. и в числителя, и в знаменателя** | 2 819 475 | 1 078 835 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за вкл. в изчислението на ОЕА | 2 778 203 | 1 078 835 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 123 864 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | **Финансови предприятия** | 1 048 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Кредитни институции | 202 019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Заеми и аванси | 169 562 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 24 834 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Капиталови инструменти | 7 623 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 8 | Други финансови предприятия | 846 107 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | в т. ч. инвестиционни посредници | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | в т. ч. управляващи дружества | 3 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Капиталови инструменти | 3 200 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 18 | Заеми и аванси | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Капиталови инструменти | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 0 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 21 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 183 148 | 47 005 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | НФП, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 183 148 | 47 005 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Заеми и аванси | 139 345 | 31 065 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 058 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 123 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Дългови ценни книжа в т.ч. с известно използване на постъпленията | 18 429 | 6 360 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 546 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 905 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 25 | Капиталови инструменти | 25 374 | 9 581 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 8 425 | 0 | [redacted] | 0 | 0 | 18 006 | 0 | [redacted] | 0 | 0 |
| 26 | **Домакинства** | 1 546 929 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечение с жилищни недвижими имоти | 1 179 205 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 031 830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | в т.ч. Заеми за МПС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | **Финансиране на органи на местното управление** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 29 137 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2024 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | |
| | В хил. лева | Обща брутна балансова стойност | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | в т.ч. за сектори от значението за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | | | в т.ч. Екологично устойчиви (съобразени с таксономията) | | | |
| | | | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано предоставяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 32 | Друго финансиране на органи на местно самоуправление | 12 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 | **Други активи, изключени от числителя при изчисляване на ОЕА (обхванати от знаменателя)** | 2 946 311 | 942 818 | 0 | 0 | 0 | 0 | 991 731 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 934 549 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 34 | **Нефинансови предприятия (НФП)** | 2 128 460 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35 | МСО и НФП (различни от МСП), които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 2 083 377 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 36 | Заеми и аванси | 1 502 335 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 37 | в т.ч. заеми обезпечение с търговски недвижими имоти | 803 012 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 38 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 39 | Дългови ценни книжа | 543 588 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 40 | Капиталови инструменти | 37 454 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Контрагенти от трети държави, които не са обхванати от задълженията за оповестяване по ДОНФИ | 45 083 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 42 | Заеми и аванси | 12 201 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43 | Дългови ценни книжа | 15 442 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 44 | Капиталови инструменти | 17 439 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45 | **Деривати** | 306 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Междубанкови заеми при поискване** | 147 502 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 47 | **Парични средства и активи, свързани с парични средства** | 422 860 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 48 | **Други активи (напр. репутация, стоки и др.)** | 247 183 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | 5 765 786 | 2 021 653 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 50 | **Други активи, невключени в изчислението на ОЕА** | 3 372 389 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | **Държавни образувания** | 1 804 208 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | **експозиции към централни банки** | 1 535 149 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | **Търговски портфейл** | 33 032 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Обща стойност на активите** | 9 138 174 | 2 021 653 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 036 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 058 413 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Задбалансови експозиции - предприятия, които са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55 | Финансови гаранции | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 56 | Активи под управление | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 57 | в т.ч. дългови ЦК | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 58 | в т.ч. капиталови инструменти | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

## ОЕА - Информация по сектори

| | a | b | c | e | f | h | i | k | l | n | o | q | r |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Разпределение по сектори - четвърто ниво по NACE (код и етикет) | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | TOTAL (CCM + CCA) | | | |
| | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | | НФП (обхванати от ДОНФИ) | | МСП и други НФП, които не са обхванати от ДОНФИ | |
| | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | | брутна балансова стойност | |
| | | В хил. лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) | В хил. Лева | в т.ч. Екологично устойчиви (СИК + АИК) |
| 1 | B07 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | |
| 2 | D35 | 580 | 0 | | | 580 | 0 | | | 1 160 | 0 | | |
| 3 | G47 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | |
| 4 | J61 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | |
| 5 | K64 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | |
| 6 | L68 | 56 308 | 0 | | | 0 | 0 | | | 56 308 | 0 | | |

## ОЕА - КПР информация по сектори

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 29.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.39% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 30.06% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 31.89% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.03% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.64% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.79% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.06% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.22% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.51% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 10.86% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.03% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.03% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.03% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 34.14% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 34.14% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.41% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 68.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% |
| 23 | Заеми и аванси | 38.73% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 38.71% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 77.44% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.21% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 17.77% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 19.28% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 37.06% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.30% |
| 25 | Капиталови инструменти | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 27.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 54.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 26 | **Домакинства** | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.79% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.74% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 13.10% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.25% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.10% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | 2024 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | 38.26% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.60% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 39.86% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.96% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | 38.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.62% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 40.45% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.51% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 11.51% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.22% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.86% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.27% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.08% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 9.29% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. управляващи дружества | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.04% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.04% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | 25.67% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.01% |

| | | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa | ab | ac | ad | ae | af |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **2024** | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | | |
| % от общата стойност на обхванатите активи в знаменателя | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | 25.67% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 24.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 50.25% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.01% |
| 23 | Заеми и аванси | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.29% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 44.58% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.53% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 34.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 30.09% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 64.60% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.20% |
| 25 | Капиталови инструменти | 37.76% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 33.20% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 70.96% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.28% |
| 26 | **Домакинства** | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 66.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 16.99% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | ` | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 87.50% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.95% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.32% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.13% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

# ОЕА - КПР промяна за определен период (поток)

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % (от размера на всички допустими активи) | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 1 | **ОЕА - Обхванати активи, включени и в числителя, и в знаменателя** | -42.81% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.61% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -39.20% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 26.94% |
| 2 | Заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти, които не се държат за търгуване и са допустими за включване в изчисляването на ОЕА | -42.27% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 3.57% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -38.70% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 27.28% |
| 3 | **Финансови предприятия** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.92% |
| 4 | Кредитни институции | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -9.75% |
| 5 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -13.22% |
| 6 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.19% |
| 7 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 3.66% |
| 8 | Други финансови предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 22.67% |
| 9 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 10 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 11 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 12 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 13 | в т.ч. инвестиционни посредници | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 14 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 15 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 16 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.26% |
| 17 | в т.ч. застрахователни предприятия | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 18 | Заеми и аванси | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 19 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2025 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Смекчаване на изменението на климата (СИК) | | | | | Адаптиране към изменението на климата (АИК) | | | | | ОБЩО (СИК+АИК) | | | | | |
| % (от размера на всички допустими активи) | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи | |
| 20 | Капиталови инструменти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 21 | **Нефинансови предприятия** | -55.33% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |
| 22 | НФП, които не са обхванати от задължения за оповестяване по ДОНФИ | -55.33% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -69.32% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -124.65% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.40% |
| 23 | заеми и аванси | -129.55% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -129.40% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -258.94% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.10% |
| 24 | Дългови ценни книжа, в т.ч. с известно използване на постъпленията | -5.66% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 4.15% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -1.51% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 1.07% |
| 25 | Капиталови инструменти | 43.16% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 36.32% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | 79.47% | 0.00% | 0.00% | | 0.00% | -1.37% |
| 26 | **Домакинства** | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -78.08% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 15.76% |
| 27 | в т.ч. заеми, обезпечени с жилищни недвижими имоти | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -84.59% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 14.55% |
| 28 | в т.ч. заеми за ремонт на сгради | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 29 | в т.ч. заеми за моторни превозни средства | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 30 | **Финансиране на органи на местното законодателство** | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 31 | Обезпечения, придобити чрез влизане във владение: жилищни и търговски недвижими имоти | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.23% |
| 32 | Друго финансиране на органи на местното управление | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | -0.12% |
| 49 | **Обща стойност на активите в ОЕА** | | | | | | | | | | | | | | | | |

## КПР за задбалансовите експозиции

| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| % (от общата стойност на допустимите задбалансови активи) | | Референтна дата на оповестяване T | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Смекчаване на изменението на климата (СИК)** | | | | | **Адаптиране към изменението на климата (АИК)** | | | | | **ОБЩО (СИК+АИК)** | | | | |
| | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял на общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | |
| | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | | | | Дял от общата стойност на обхванатите активи, предназначени за финансиране на сектори от значение за таксономията (допустими за таксономията) | | |
| | | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. Преходни | в т.ч. Спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. Спомагащи | | | в т.ч. специализирано представяне на заеми | в т.ч. преходни | в т.ч. спомагащи |
| 1 | Финансови гаранции (КПР за финансовите гаранции) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Активи под управление (КПР за активите под наблюдение) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

През 2025 г. в съответствие с чл. 8 от Регламент (ЕС) 2020/852 (Регламент за таксономията) и Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178, Централна Кооперативна Банка АД извърши анализ на клиентите си и на кредитния си портфейл, като идентифицира експозициите към допустими и недопустими за Таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с екологичните цели.

Отношението на екосъобразните активи (ОЕА) за балансовите експозиции показва дела на активите на Банката, финансиращи и инвестирани в съобразени с таксономията икономически дейности, от общата стойност на обхванатите активи.

Таксономията на ЕС представлява фундаментална концепция при оформянето на бъдещето на устойчивите инвестиции в ЕС. Тя е предназначена да предостави прозрачен и ясен списък на екологично устойчиви икономически дейности, да насърчи прехода към нулеви въглеродни емисии и по този начин да служи като ръководство за насочване на повече инвестиции към устойчиви проекти за справяне с климатичната криза и предотвратяване на по-нататъшно влошаване на околната среда.

Процесът на идентифициране на клиентите премина чрез спазване на следните фундаментални понятия и правила:

1. Съществен принос: Въз основа на техническите критерии за скрининг, икономическата дейност има значително положително въздействие върху околната среда или значително намалява отрицателните въздействия на дейността върху околната среда.
2. Критерии за технически скрининг: Критериите за технически скрининг са подробните изисквания, използвани за оценка дали дадена икономическа дейност допринася съществено за една или повече екологични цели и отговаря на критериите на DNSH. Тези критерии са разработени за всяка екологична цел и ръководят класификацията на икономическите дейности като съобразени с таксономията или не.
3. Принцип „Не нанасяйте значителна вреда“ (DNSH): Таксономията на ЕС прилага принципа DNSH, за да гарантира, че дейностите, които, въпреки че не допринасят пряко за екологичните цели, не трябва да им причиняват значителна вреда.
4. Минимални предпазни мерки: За да бъде устойчива, икономическата дейност трябва да демонстрира съответствие с минималните стандарти за правата на човека, социалната отговорност, трудовите права и процедурите за борба с корупцията.

Централна кооперативна банка АД раздели икономическите дейности на своите контрагенти в следните две направления:

Допустими икономически дейности

ЦКБ АД е приела, че това са дейности, описани в делегираните актове с технически критерии за проверка, определени в Регламента за Таксономията.

За ЦКБ АД, дадена икономическа дейност е допустима, независимо дали отговаря на някои или всички технически критерии за проверка, определени в Делегирания акт за климата (и бъдещи делегирани актове). Следователно фактът, че дадена икономическа дейност е допустима по Таксономия, не означава непременно наличие на екологични резултати или устойчивост на тази дейност.

ЦКБ АД е приела, че ако дадено предприятие генерира оборот или инвестира в капиталови разходи (CapEx) или оперативни разходи (OpEx), съответстващи на икономическа дейност, описана в Делегирания закон за климата, то ще се счита за допустимо за разкриване на таксономична допустимост.

Идентифицирането на икономически дейности, отговарящи на изискванията на таксономията бе първата стъпка на Банката майка към оценката на съответствието на икономическите дейности с критериите за технически скрининг на таксономията.

Съобразени икономически дейности

За съобразените дейности, Банката майка е приела техническите критерии за скрининг, определени в делегираните актове със специфични изисквания и прагове, на които всяка дейност ще трябва да отговаря, за да се счита, че допринася значително за екологична цел и не нанася значителна вреда на другите.

По-конкретно, съобразените с таксономията дейности са допустими и отговарят на допълнителни критерии по-долу, които ги класифицират като екологично устойчиви:

- Тази дейност трябва да има съществен принос към поне една от екологичните цели на Таксономията на ЕС.
- Дейността не трябва значително да вреди на никоя от другите екологични цели на Таксономията на ЕС.
- Дейността трябва да се извършва в съответствие с минималните предпазни мерки, като се гарантира съответствие с Насоките за мултинационалните предприятия, представени от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), и Ръководните принципи за бизнеса и правата на човека на Съединените щати нации (ООН). Дейността трябва също така да бъде в съответствие с принципите и правата, изложени в осемте основни конвенции, посочени в Декларацията на международния труд Организация за фундаментални принципи и права на работното място и Международната декларация за правата на човека.

Процес на изчисление

Основният ключов показател за ефективност е отношението на екосъобразните активи – OEA (GAR) – коефициент, който показва съотношението на експозициите, свързани с дейностите по таксономията, в сравнение с общите активи на тези кредитни институции.

Отношението на екосъобразните активи – OEA (GAR) на Банката майка отразява съотношението на финансираните и инвестираните активи, съобразени с таксономията, като процент от общите покрити активи. Банката майка отнася този коефициент до финансовите си инструменти, включително заеми, аванси и дългови ценни книжа, и до техните дялови участия, с цел отразяване на степента, на финансирани дейности, съобразени с таксономията.

В процеса на извършване на оценка на екосъобразните активи, Банката майка е включила информация за заеми и аванси, дългови ценни книжа и капиталови инструменти в банковия си портфейл към финансови корпорации, нефинансови корпорации (НФК), включително МСП, домакинства (включително жилищни недвижими имоти, заеми за обновяване на жилища и само заеми за моторни превозни средства) и местни власти/ общини (финансиране на жилища). Изчисленията са извършени на база следните съотношения:

- Съотношение на заеми и аванси, дългови ценни книжа, капиталови инструменти, финансиращи допустими по таксономията икономически дейности за екологичната цел в сравнение с общите заеми и аванси, дългови ценни книжа, капиталови инструменти на нефинансови предприятия и всички други обхванати балансови активи.
- Съотношение на заеми и аванси, дългови ценни книжа, капиталови инструменти, финансиращи съобразени с таксономията икономически дейности за целта на екологичната цел в сравнение със заеми и аванси, дългови ценни книжа, собствен капитал инструменти за финансиране на дейности в сектори, обхванати от таксономията за целта.
- Съотношение на заеми и аванси, дългови ценни книжа, капиталови инструменти, финансиращи таксономията на дейностите, съобразени с екологичната цел (напр. смекчаване на изменението на климата и/или адаптиране към изменението на климата), в сравнение с общите заеми и аванси, дългови ценни книжа, капиталови инструменти на нефинансови предприятия и всички други активи в баланса, с отделна разбивка за активиращи и за преходни дейности.

ЦКБ АД беше първата търговска банка в Югоизточна Европа, която през 2023г. въведе чрез мобилното си банкиране Калкулатор за въглерод на MasterCard. Калкулаторът представлява иновативно дигитално решение, което има за цел да помогне на потребителите да измерят и управляват ефективно въглеродния отпечатък на трансакциите, които извършват чрез постоянен мониторинг на различните стоки и услуги, закупени от клиентите с дебитни и кредитни карти и оценка на веригата на стойността. Целта на този калкулатор е да предостави на потребителите устойчив модел на потребление и информация как, като извършват своите трансакции, влияят върху околната среда и как могат да помогнат за възстановяване на климата.

**За застрахователната дейност**

Зелената трансформация обхваща различни стратегии, политики и практики, насочени към промяната на начина, по който функционира нашето общество и икономика, с цел да се намали отрицателното въздействие върху околната среда и да се създаде по-устойчиво бъдеще. Независимо от факта, че дъщерното дружество ЗАД „Армеец“ АД не е участник на финансов пазар по смисъла на застрахователно предприятие, което предоставя основаващ се на застраховане инвестиционен продукт (регламент 2019/2008), Групата се ангажира с опазването на околната среда като основен актив и управлява всички важни екологични аспекти на бизнес операциите с цел да осигури съвместимост между стопанска инициатива и изискванията за опазване на околната среда. Целите са свързани, както с директното въздействие върху околната среда, което следва пряко от застрахователни и финансови дейности на Групата, така и непреките въздействия, свързани с

участие и изпълнение на обществени поръчки, с планирането и предоставянето на застрахователни и финансови продукти и институционални инвестиционни операции.

Групата не участва в конкурси по ЗОП за предоставяне на покрития по имуществени и неимуществени интереси на предприятия, свързани с добив и производство на изкопаеми горива и въглеродно – интензивни индустрии. Същите не са обект на застраховане в застрахователния портфейл на Групата.

През 2024 г. Групата оттегли своето миноритарно участие в съзастрахователни договори на

Основна част от приходите от застраховане са по застрахователни продукти свързани с моторни превозни средства - 85%, застраховките свързани с друг вид транспортно застраховане са 2% от застрахователния приход. В своята подписваческа политика Групата ще продължи да изключва от своя риск апетит дейности, свързани с добив, производство и/или използване на въглища. Считано от 01.01.2022 г. Групата не дава покритие по полици на предприятия, свързани с добив на въглища и/или електрически централи, базирани на въглища. Тази политика ще продължи и в бъдеще. групата продължава да предоставя преференциални тарифи за електрически автомобили по застраховка Гражданска отговорност на автомобилисти и равни условия по застраховка Каско на МПС.

Правенето на бизнес в изключително разнообразните социални, екологични и културни контексти изисква ангажимент в преследване на общата цел за устойчиво икономическо развитие, свързан с прякото въздействие от дейността на Групата и зоните на влияние. Не се очакват преки и непреки ефекти, както и възможни въздействия върху дейността на Групата от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.

Дъщерното дружеството попада в обхвата на Регламент 2020/852 за създаване на рамка за улесняване на устойчиви инвестиции. В изпълнение на своето задължение за оповестяване на информация, определена в Делегиран регламент 2021/2178, който допълва регламент 2020/852 и определя съдържанието, методологията и представянето на информацията, която финансовите и нефинансовите предприятия трябва да оповестяват по отношение на дела на екологично устойчивите икономически дейности в техния бизнес, инвестиции или кредитни дейности, Групата извършва периодичен анализ на изпълнението на своята инвестиционна стратегия. Дъщерното дружеството не извършва кредитна дейност, както и не развива продукти, които биха попаднали в обхвата на регламента.

Групата в своята застрахователна и инвестиционна дейност се съобразява с най-добрите практики и съответните регулации, имащи за цел да смекчат рисковете, свързани с устойчивостта посредством своите инвестиции, продукти и услуги, като по този начин улесняват прехода в бъдеще към една по-ефективна и устойчива икономика.

Групата следва принципите за отговорност при вземане на решения за инвестиции съгласно одобрените политики, правила и установени добри практики. Инвестиционната стратегия спазва принципите на отговорни и устойчиви инвестиции, признаване на правата на човека и спазване на всички законови и регулаторни изисквания. В инвестиционния и застрахователен портфейл на Групата са изключени дейности, свързани с производство и/или употреба на въглища. Това е постигнато чрез прилагане на рестриктивни критерии за изключване на тези дейности.

Групата ще разширява обхвата на инвестиции в устойчиво развитие, инвестиции в компании с добри екологични, социално отговорни и управленски практики. След създаване на регулаторна среда и условия за устойчиви инвестиции Групата ще насочи своята активност към тематични инвестиции, включително зелени облигации. В допълнение Групата ще се стреми да обнови своя автомобилен парк, като увеличава постепенно дела на хибридните автомобили и тези, захранвани с електричество.

Групата има готовност да интервенира при всяка индикация на отклонение на показателите, както и да спазва стриктно наложените от Съвета на Европейския съюз ограничителни мерки и санкции.

**Извън банкова и застрахователна дейност:**

Регламентът за Таксономията на ЕС установява класификационна система на екологично устойчиви икономически дейности. Тя играе важна роля в подпомагането на ЕС за увеличаване на устойчивите инвестиции и прилагането на Европейската зелена сделка.

Част от сградите, притежавани от дружества от групата са притежатели на Сертификати за енергийни характеристики на сграда в експлоатация.

За част от сградите са предприети действия по:
- Подмяна на луминесцентните осветителни тела в офисите на Банката майка в град София и някои в страната с диодни, които са с по-малка мощност. Подмяната продължава и в момента.
- Също така се намаляват сериозно и разходите за подмяна на изгорелите луминесцентни тръби, както и дефектиралите електронни блокове.
- Поради по-висок интензитет на светене е намален и броя на самите осветителни тела с около 40 %.

Относно ангажиментите, които Част от дружествата от Групата изпълняват във връзка с екологията са:

- Предаване на излязло от употреба електронно и електрическо оборудване
- Предаване за преработка на отпадни мазнини

Основните екологични рискове, които имат отношение към дейностите в Групата са свързани с неспазване на екологичните норми и установени правила.

Основните социални рискове пред, които е изправена Групата е риска от текучество и риск от ниска квалификация на новопостъпилия персонал.

През 2025 г. Групата ще продължи своята работа по развитие и приспособяване на своите вътрешни системи за спазване на изискванията на Регламента за таксономията за класифициране на икономическите дейности като екологично устойчиви. По този начин ще бъде постигнато съответствие на таксономията с основните икономическите дейности и направления на развитие, така че Групата да може да се подготви своевременно и адекватно към повишените изисквания в тази област

Бъдещи задачи пред Групата са:

1.Привличане на нови квалифицирани кадри.
2.Ограничаване на текучеството до минимум, чрез въвеждане на стимули за постигнати резултати и разширяване на социалната програма.
3.Обучение на новопостъпилия персонал.

Групата спазва всички свои приети политики по отношение на екологичните и социалните въпроси.

# Консолидиран доклад за плащанията към правителства

# ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ПЛАЩАНИЯТА КЪМ ПРАВИТЕЛСТВА

**Годишен консолидиран доклад за плащанията към правителства**

Групата чрез дъщерното дружество Проучване и добив на нефт и газ АД извършва дейност в добивната промишленост и съгласно чл. 53 от Закона за счетоводството има задължение да изготвя и публикува консолидиран доклад за плащанията към правителства, едновременно с консолидирания доклад за дейността си.

Основната си дейност Проучване и добив на нефт и газ АД осъществява въз основа на предоставени от държавата концесионни права по 13 концесионни договора.

Съгласно сключените договори, Проучване и добив на нефт и газ АД е задължено да извършва концесионни плащания (концесионно възнаграждение) на всяко шестмесечие на база реализирани количества суров нефт и природен газ, като плащането е дължимо до края на месеца следващ съответното шестмесечие.

През 2025 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е заплатило концесионно възнаграждение на Министерство на енергетиката както следва:

- за второ шестмесечие на 2024 г. – 935 637 лв.;
- за първо шестмесечие на 2025 г. – 822 416 лв.;

Посочените суми са с включен данък върху добавената стойност и представляват направените плащания от Проучване и добив на нефт и газ АД през 2025 г., които се различават от начислените суми като разходи на Групата за концесионно възнаграждение, включени в пояснение 28 към годишния консолидиран финансов отчет.

С приетите промени в Закона за корпоративното подоходно облагане, които се въведоха с §5 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2025 г., Проучване и добив на нефт и газ АД заплати задължителна годишна вноска за 2025 г. към бюджета, като концесионер по предоставени концесии за добив на подземни богатства, равна на сбора от стойността на изчисленото годишно концесионно възнаграждение за 2024 г. с ДДС в размер на 1 981 899 лв.

Сумата е внесена в приход на държавния бюджет по сметка на Министерството на енергетиката на четири равни тримесечни части.

През 2025 г. Проучване и добив на нефт и газ АД е платило данъци върху разходите в размер на 12 313 лв. по годишна данъчна декларация за 2024 г. и авансови вноски за корпоративен данък - 15 000 лв. за 2025 г.

# ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул."Стефан Караджа" № 2.

ТЕЛ: +359 2/ 980 16 11; 981 73 84
EMAIL: info@chimimport.bg
Интернет страница: www.chimimport.bg
Дина Паскова - Директор Връзки с инвеститорите
ТЕЛ: +359 2/ 981 05 69
EMAIL: d.paskova@chimimport.bg

Медии за разкриване на информация
www.x3news.com



Всички настоящи акционери, заинтересувани лица и потенциални инвеститори могат да получат необходимата им информация относно дейността на дружеството и неговите финансови резултати на адрес:

ул. „Стефан Караджа" № 2, гр. София 1000
всеки петък от 13.00ч. до 17.00ч.

ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ,
МОЛЯ ПОСЕТЕТЕ ИНТЕРНЕТ
СТРАНИЦАТА НА "ХИМИМПОРТ" АД
www.chimimport.bg,



ПОЛЕЗНИ АДРЕСИ

Комисия за финансов надзор
http://www.fsc.bg/

Българска фондова борса
http://www.bse-sofia.bg/

Централен депозитар
http://www.csd-bg.bg/

Българска Народна Банка
http://www.bnb.bg/

Агенция за приватизация и следприватизационен контрол
http://www.priv.government.bg/

www.chimimport.bg

**Декларация съгласно**
**чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК**
**2025г.**

# ДЕКЛАРАЦИЯ
## по чл. 100 н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните

1. Миролюб Иванов - Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на директорите на „Химимпорт” АД

и

2. Александър Керезов – Главен счетоводител на „Химимпорт” АД

на основание чл. по чл. 100 н, ал.4, т.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и Наредба № 2 /09.11.2021 г. за първоначалното и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

ДЕКЛАРИРАМЕ,че доколкото ни е известно:

1. Комплектът Годишни консолидирани финансови отчети за 2025, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на „Химимпорт” АД, за 2025, съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н от ЗППЦК и Наредба № 2 /09.11.2021 г.

30.04.2026 г. .
гр. София

Декларатори:

Mirolyub Panchev Ivanov
Digitally signed by Mirolyub Panchev Ivanov
Date: 2026.04.30 17:53:17 +03'00'

1. .....
/Изп. Директор и член на УС/

Aleksandar Dimitrov Kerezov
Digitally signed by Aleksandar Dimitrov Kerezov
Date: 2026.04.30 17:51:49 +03'00'

2. .....
/Гл. Счетоводител/

**РСМ БГ ООД**
Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7
1142 София, България
T: +359 2 987 55 22
T: +359 2 987 55 33
E: office@rsmbg.bg
W: www.rsmbg.bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на**

**„Химимпорт“ АД**

**гр. София**

## Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

### Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Химимпорт“ АД (“Дружеството”) и неговите дъщерни предприятия („Групата“), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансовото състояние на Групата към 31 декември 2025 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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), приложими по отношение на одити на консолидираните финансови отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на консолидираните финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM BG Ltd is a member of the RSM Network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM Network. Each member of the RSM Network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM Network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

**Ключови одиторски въпроси**

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

| **Обезценка на предоставени кредити и аванси на банкови клиенти**<br><br>**Пояснения 4.20.4. Обезценка на финансови активи, 13 Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти и 47.4 Кредитен риск** | |
|---|---|
| **Ключов одиторски въпрос** | **Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит** |
| Предоставените кредити и аванси на банкови клиенти към 31 декември 2025 г. формират 22% от общата сума на активите на Групата и са с нетна балансова стойност от 3 441 360 хил. лв., включваща брутна балансова стойност от 3 495 909 хил. лв. намалена с натрупана обезценка в размер на 54 549 хил. лв.<br><br>Групата прилага модели за обезценка по отношение на предоставените кредити и аванси на клиенти, базирани на очакваните кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.<br><br>Използваните модели се базират на вероятността от неизпълнение и очакваната загуба при неизпълнение. Входящите данни за моделите, методите за изчисление и тяхното прилагане зависят от преценките на ръководството на Групата.<br><br>Преценката за класификацията в отделните фази за обезценка е резултат от комбинация на количествени и качествени фактори.<br><br>Използваните статистически модели за обезценка на колективно оценявани финансови активи се базират на определяне на стойности за вероятност от неизпълнение (PD) и загуба при неизпълнение (LGD) за всеки колективно оценяван актив, при прилагане на амортизиране с ефективния лихвен процент (EIR) при изчисление на очакваната експозиция при неизпълнение (EAD). Входящите данни за моделите, методиките на изчисление и тяхното прилагане зависят от преценката на ръководството на Групата.<br><br>Оценката на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и аванси на клиенти изисква от ръководството на Групата да прилага значително ниво на преценки при прилагането на счетоводни приблизителни оценки в следните области: | Ние анализирахме съответствието на моделите определяне на очакваните кредитни загуби на Групата с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“. По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до следните:<br><br>- проучващи запитвания и получаване на разбиране за процесите, политиките и използваните критерии и модели, прилагани от Групата за класификация и последващо отчитане на предоставените кредити и аванси на клиенти и проверка за съответствието на тези критерии с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“;<br>- преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени от Групата за моделите за изчисляване на очакваните кредитни загуби по предоставените кредити и аванси на клиенти;<br>- процедури за проверка доколко контролите, свързани с мониторинга върху предоставените кредити, са изградени и въведени от Групата, както и оценка на оперативната им ефективност;<br>- преценка относно адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли върху процесите, с цел разработка на по-нататъшни одиторски процедури по начин, по който да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените очаквани кредитни загуби на кредити и аванси на банкови клиенти.<br>- по отношение на експозициите, обезценявани на индивидуална и колективна основа, ние приложихме професионална преценка, за да анализираме и оценим ключовите допускания, използвани при прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби и калкулиране на обезценки за предоставените кредити и аванси на клиенти, и влиянието на макроикономическите показатели и използваните сценарии;<br>- преглед на качеството на историческите данни, използвани в изчислението на рисковите параметри.<br><br>За извадки от експозиции от кредитните портфейли ние извършихме:<br><br>- оценка доколко използваните методи за определяне на очакваните кредитни загуби и обезценки са подходящи; |

| **Обезценка на предоставени кредити и аванси на банкови клиенти**<br><br>**Пояснения 4.20.4. Обезценка на финансови активи, 13 Предоставени кредити и аванси на банкови клиенти и 47.4 Кредитен риск** | |
|---|---|
| **Ключов одиторски въпрос** | **Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит** |
| - класифицирането на експозициите по фази на обезценка и идентифициране на експозиции с влошаване на кредитното качество;<br>- допусканията, включени в рисковите параметри на моделите за определяне на очакваните кредитни загуби, с входящи данни, получени от вътрешни и външни източници;<br>- включените фактори и очаквани сценарии, повлияни от широкия обхват на съществуващи и потенциални последици от негативно макроикономическо развитие, които могат да окажат ефект върху очакваните кредитни загуби.<br><br>Ние идентифицирахме определянето на очакваните кредитни загуби и обезценки на предоставените кредити и аванси на клиенти на Групата като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори:<br><br>- стойността и момента на признаване на обезценките по предоставените кредити и аванси на клиенти;<br>- високата степен на несигурност на счетоводните приблизителни оценки, свързани с прилаганите модели за калкулация на очакваните кредитни загуби. | - проверка на извадков принцип на избрани кредити от кредитния портфейл относно класификацията по фази, наличие на фактори за значително увеличение на кредитния риск или събития на неизпълнение, и влиянието им върху стойността на предоставените кредити и аванси на клиенти;<br>- анализ на финансовото състояние на кредитополучателите и проучване дали са налице отклонения при спазване на договорните условия, като се вземат предвид влиянието на макроикономическите условия върху съответната индустрия на клиента, оценка на активите, предоставени като обезпечение, и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите, проверени на извадков принцип;<br>- анализ на основните допускания и преценки на ръководството на Групата, включително оценка на приложените сценарии за очаквани парични потоци;<br>- преизчисление на обезценката на извадка от експозиции, на база на стойностите на рисковите параметри, получени в резултат от прилагането на моделите.<br><br>Ние изготвихме оценка на пълнотата, точността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително на оповестяванията на основните предположения и преценки, свързани с изискванията на МСФО 9 за класификация и обезценка на предоставените кредити и аванси на банкови клиенти на Групата. |

| **Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата**<br><br>**Пояснения 4.20 Финансови инструменти, 4.20.3 Последващо оценяване на финансовите активи, 14. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, 48.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти** | |
|---|---|
| **Ключов одиторски въпрос** | **Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит** |
| Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31.12.2025 г. представляват 20% от общите активи на Групата и са в размер на 3 124 590 хил. лв.<br><br>При оценката на справедливата стойност на финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или | По време на нашия одит, одиторските процедури, извършени където е приложимо със съдействието на нашите специалисти – оценители и сертифицирани финансови анализатори, включваха, без да са ограничени до:<br>- преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за последваща оценка и представяне на финансовите активи на Групата |

| Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата | |
|---|---|
| загубата Групата използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква прилагането на преценки по отношение на източниците за пазарни цени, идентифицирането на активен пазар, както и подходящо използвани методи и техники за оценяването им.<br><br>Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от геополитическите рискове, нестабилните нива на инфлация и лихвените проценти, влошен бизнес климат и несигурност по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на справедливата стойност.<br><br>Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, ние счетохме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ключов одиторски въпрос. | от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство;<br>- оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти;<br>- проучващи запитвания, отправени към експертите на Групата, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Групата;<br>- детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2025 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени;<br>- тест на преоценки до справедлива стойност на база извадка;<br>- критичен преглед на активността на пазарите, които се използват като референтни за целите на оценките на финансовите активи на Групата, чрез анализ на честотата и обема на извършваните транзакции и възможността ценовата информация да се предоставя на продължаваща база;<br>- критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения и ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котирани цени от активен пазар;<br>- потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите към 31.12.2025 г. от трети страни;<br>- оценка на адекватността, точността и пълнотата на оповестяванията в консолидирания финансов отчет спрямо изискванията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. |

**Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад се състои от консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и консолидиран доклад за плащанията към правителствата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

**Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

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

При изготвяне на консолидирания финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

**Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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, 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 консолидиран 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 в консолидирания финансов 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 Групата;
- 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

**Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. консолидирана декларация за корпоративно управление и консолидиран доклад за плащанията към правителствата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на 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 и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100(н), ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България:

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

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

а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;

б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с изключение на посоченото по-долу:

- в консолидирания доклад за дейността, не е включена в пълнота изискваната информация относно договорите за заем, по които „Химимпорт АД“ или негови дъщерни предприятия са заемополучатели и заемодатели, съгласно т.8 и т.9 от Приложение № 2 към Наредба №2/9.11.2021 г. във връзка с чл. 100(н), ал.(7), т. 2 от ЗППЦК. Групата е представила обобщени данни за привлечените средства и отпуснатите кредити, свързани с банковата си дейност, доколкото Групата спазва изискванията за банкова тайна съгласно чл. 62, ал. 2 от Закона за кредитните институции.

в) в консолидираната декларация за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация;

г) консолидираният доклад за плащанията към правителствата е предоставен и изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

***Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

***Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в консолидирания финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ***

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Химимпорт АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., приложен в електронния файл “549300GB265U3RQEQC54-20251231-BG-CON.zip", с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане (Регламент за ЕЕЕФ"). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

*Описание на предмета и приложимите критерии*

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те, по наше мнение, притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

*Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление*

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидиран

финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

*Отговорности на одитора*

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме "Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)" и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация" (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.
*Изисквания за управление на качеството*

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

*Обобщение на извършената работа*

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазихме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка.
Ние също така:
- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;

- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценихме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

*Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ*

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., съдържащ се в приложения електронен файл “549300GB265U3RQEQC54-20251231-BG-CON.zip", е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

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

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

- „РСМ БГ“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на „Химимпорт“ АД за годината, завършила на 31 декември 2025 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 30 септември 2025 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Групата представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Група, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „Химимпорт“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

**д-р Мариана Михайлова**
**Управител**
**РСМ БГ ООД**
**Одиторско дружество,**
**регистрационен номер 173**

Mariana Petrova Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2026.04.30 19:29:03 +03'00'

**д-р Мариана Михайлова**
**Регистриран одитор, отговорен за одита**

Mariana Petrova Mihaylova
Digitally signed by Mariana Petrova Mihaylova
Date: 2026.04.30 19:29:28 +03'00'

**30 април 2026 г.**

**гр. София, ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7, България**