

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет
Пенсионноосигурителна Компания
„Съгласие“ АД
31 декември 2020 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимите одитори	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към годишния финансов отчет	7



**ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ
„СЪГЛАСИЕ”АД**

2020 година

Съдържание

1	Обща информация за дружеството.....	3
2	Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие“ АД през 2020 г.	5
3	Пазарни позиции на компанията	6
4	Управление на средствата на осигурените лица	12
5	Финансово състояние на ПОК „Съгласие“АД	14
6	Рискове, свързани с финансовите инструменти.....	17
7	Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност.....	19
8	Пандемията от коронавирус (Covid-19).....	19
9	Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет	21

1 Обща информация за дружеството

Пенсионноосигурителна компания “Съгласие” АД (Компанията) е регистрирана като акционерно дружество в регистъра на търговските дружества на Софийски градски съд по фирмено дело № 6897 от 1995 г., рег.1, том 290, стр.154 с предмет на дейност създаване, развитие и управление на фондове за допълнително пенсионно осигуряване, осъществяване на допълнително пенсионно осигуряване, както и всякакви други дейности, пряко свързани с допълнителното пенсионно осигуряване, които не са забранени със закон.

Основният капитал на Компанията е в размер на 10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 050 000 броя безналични поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лева.

Към 31.12.2020 г. собствеността на капитала на Компанията е разпределена между 16 юридически лица, притежаващи общо 99.88% от капитала, и 5 физически лица с дял от 0.12%. Акционер, с най-голямо дялово участие в капитала на Пенсионноосигурителна компания “Съгласие” АД, е дружеството „Уеб Финанс Холдинг“ АД, което притежава 19.95% от акциите на Компанията. Сред акционерите-юридически лица са и шест публични дружества, чиито акции се търгуват на Българска фондова Борса – София, като сред тях няма акционер, който да притежава повече от 10% от акциите на Компанията.

Пенсионноосигурителна компания “Съгласие” АД е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите на Компанията се състои от следните физически лица: г-н Милен Марков – Председател на Съвета на директорите, г-жа Галина Тодорова – заместник-председател на Съвета на директорите и членове – г-жа Диляна Германова, г-н Камен Колев и г-н Иоанис Партелиотис.

Пенсионноосигурителна компания “Съгласие” АД се представлява от г-н Милен Марков – Главен изпълнителен директор и г-жа Диляна Германова – Изпълнителен директор само заедно.

Участието на членове на Съвета на директорите 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 към края на 2020 г. е както следва:

- Иоанис Партелиотис – Член на СД на „Водоснабдяване и канализация – Бургас“ ЕАД, Вицепрезидент на КТ „Подкрепа“, Председател на Федерация „Строителство, индустрия и водоснабдяване – Подкрепа“;

- Камен Колев – Член на СД на „Витавел“ АД, притежава 100% от капитала на „Профин“ ЕООД;
- Диляна Германова – член на СД на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД, член на СД на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД;
- Милен Марков – Председател на СД на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД, Председател на СД на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД, член на Надзорен съвет на „Тексимбанк“ АД, член на УС на Сдружение „Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване“, притежава 100% от капитала на „Ем Те Ем“ ЕООД, притежава 50% от капитала на „Елба пропъртис“ ООД.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД не притежава собствени акции. През 2020 г. членовете на Съвета на директорите на Компанията не са придобивали и не са прехвърляли акции на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД. Към края на отчетния период г-н Милен Марков притежава 372 броя акции, представляващи 0.04% от капитала на Компанията. Другите членове на Съвета на директорите не притежават акции на Компанията. Членовете на Съвета на директорите, както и свързани с тях лица, не са сключвали с Компанията договори, които излизат от обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Съгласно Устава на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД няма ограничения членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Компанията.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД осъществява предмета си на дейност като управлява и представлява следните фондове за допълнително пенсионно осигуряване:

- Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ /ППФ „Съгласие“/;
- Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ /УПФ „Съгласие“/;
- Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ /ДПФ „Съгласие“/.

В Компанията се прилага Политика за възнагражденията, приета в съответствие с Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20.03.2013 г. за категориите персонал, посочени в нея. Принципите за формиране на възнагражденията на обхванатите от Политиката за възнагражденията лица са насочени към:

- насърчаване на благоразумното и ефективно управление на риска и не стимулиране поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- съобразяване както с бизнес стратегията на Компанията (програми за дейността, правила и политики) така и с целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- предвиждане на мерки за избягване конфликт на интереси;

- съобразяване с принципите и добрите практики за защита интересите на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от Компанията.

Политиката по възнагражденията на Компанията е обект на периодичен и независим външен преглед най-малко веднъж годишно от или с участието на Специализираната служба за вътрешен контрол. През м. септември 2020 г. Политиката бе актуализирана във връзка с влезли в сила промени в Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията на Комисията за финансов надзор.

В Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД е изградена система за управление на информационната сигурност въз основа на изискванията на международен стандарт ISO/IEC 27001:2013, за което е получен сертификат след процедура на сертификационен одит.

Компанията разполага с добре развита мрежа от офиси и осигурителни посредници в цялата страна, чрез които обслужва клиентите на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Към 31.12.2020 г. ПОК „Съгласие“ АД е поддържа с 59 офиса в 48 населени места.

Към края на 2020 г. в Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД заетите по трудов договор са 176 лица.

2 Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие“ АД през 2020 г.

През 2020 г. дейността на Компанията се осъществява в нова, трудно предвидима среда, свързана с безprecedентната глобална епидемична криза, предизвикана от появата на нов коронавирус 2019n-Cov (COVID-19). Пандемията доведе до сериозно забавяне в икономическата активност и дори до спиране на редица индустрии. В тази нова ситуация се потвърдиха очакванията на ръководството на Компанията за забавяне на нарастващето на активите на управляваните фондове за допълнително пенсионно осигуряване, намаление на постъпленията от осигурителни вноски и продължителна волатилност на финансовите пазари. В условията на глобална пандемия и завишена пазарна несигурност приходите на Компанията, свързани с такси от управляваните фондове, както и приходите от управление на собствените й средства, намаляха в сравнение с предходната отчетна година.

Основен приоритет в дейността продължи да бъде утвърждаването на позициите на Компанията на пазара на допълнително пенсионно осигуряване в страната, чрез:

- постигане на заложените в Инвестиционните политики на управляваните от Компанията пенсионни фондове цели;

- запазване на пазарните позиции;
- надеждно управление на рисковете;
- подобряване на качеството на предлаганите услуги;
- провеждане на проактивна маркетингова политика по отношение на дейността на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията;
- участие в инициативи, свързани с повишаване на осигурителната култура на настоящи и потенциални клиенти;
- обновяване и повишаване на функционалността на електронната страница на Компанията, както и на предоставяните електронни услуги с оглед подобряване на комуникацията с осигурените лица и повишаване на тяхната информираност;
- увеличаване и укрепване на административния капацитет на Компанията.

3 Пазарни позиции на компанията

Към края на 2020 г. лицензираните дружества за допълнително пенсионно осигуряване, които осъществяват дейността си в страната, са девет.

3.1. Осигурени лица

Към 31.12.2020 г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната е 4 819 139 при 4 762 943 осигурени лица към края на предходната година, което е увеличение с 56 196 лица или ръст от 1,18%. Основната част от тях - 3 850 566 души или 80% участват в универсалните пенсионни фондове, 645 569 или 13% в доброволните пенсионни фондове, 312 866 или 6% в професионалните пенсионни фондове, а броят на участниците в ДПФПС е 10 138 или 1%.

Табл. №1. Динамика на броя на осигурените лица за периода 2019 г. - 2020 г.

ФОНД	Брой осигурени лица 2020г.	Брой осигурени лица 2019г.	Промяна 2020/2019 г. (бр.)	Промяна 2020/2019г. (%)
ДПФ	645 569	640 105	5 464	0,85%
ДПФПС	10 138	8 653	1 485	17,16%
ППФ	312 866	308 640	4 226	1,37%
УПФ	3 850 566	3 805 545	45 021	1,18%
Общо	4 819 139	4 762 943	56 196	1,18%

През 2020 г. общият брой на новоосигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, възлиза на 25 876 лица. От тях 21 515 лица или 83% са новоосигурените лица в Универсален пенсионен фонд „Съгласие“, 3 130 лица или 12% са новоосигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ и 1 231 лица или 5% в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“.

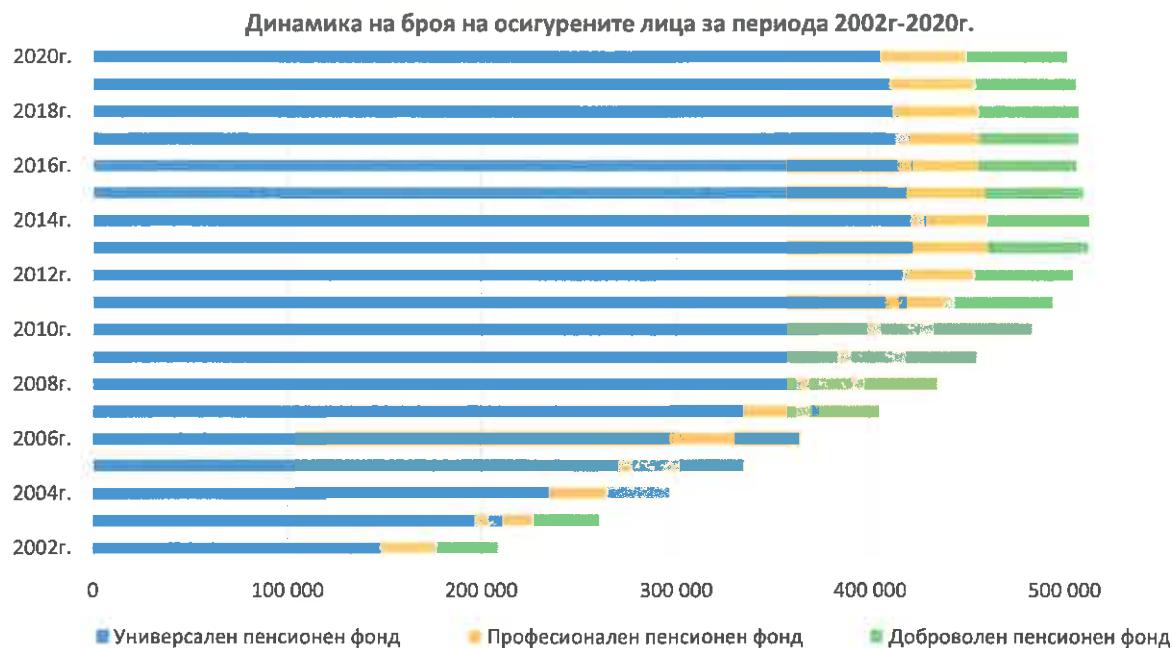
За 2020 г. общият брой на осигурените в управяваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване лица намалява с 4 737 лица или с 0,94% спрямо техния брой през предходния отчетен период.

Табл. №2. Динамика на броя на осигурените лица в управяваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2019 г.-2020 г.

Фонд	Брой осигурени лица 2020г.	Брой осигурени лица 2019г.	Промяна 2020/2019г. (бр.)	Промяна 2020/2019г. (%)
ДПФ „Съгласие“	51 379	51 736	-357	-0,69%
ППФ „Съгласие“	44 847	44 594	253	0,57%
УПФ „Съгласие“	405 331	409 967	-4 636	-1,13%
Общо	501 557	506 297	-4 740	-0,94%

Въпреки утвърдените позиции на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, по показателя „доходност“ през последните три календарни години се наблюдава лек спад в общия брой на осигурените лица, който се дължи главно на намаляване на техния брой в Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ вследствие на превишение на лицата, избрали да променят участието си към друг универсален пенсионен фонд, в сравнение с тези, избрали да прехвърлят средствата си към УПФ „Съгласие“. За последните три календарни години броят на осигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ нараства. През 2020 г. за пръв път от последните години се отбеляза спад в броя на осигурените в ДПФ „Съгласие“ лица.

Табл. №3. Динамика на броя на осигурените лица в управляемите от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2020 г.



Спадът в общия брой на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, води до намаляване и на пазарния дял на Компанията по показателя „пазарен дял по брой на осигурени лица“.

Табл. №4. Пазарен дял по брой осигурени лица за периода 2010 г.-2020 г.

2010г.	2012г.	2014г.	2016г.	2018г.	2019г.	2020г.	Промяна 2020/2019г.	Промяна 2020/2010г.
12.44%	12.33%	11.95%	11.34%	10.87%	10.63%	10.41%	-0.22%	-2.03%

3.2. Активи под управление

През изминалата 2020 г. общийят размер на балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 17 406 665 хил. лв., което е увеличение с 1 675 372 хил. лв. или с 10.65% спрямо общия им размер година по-рано.

За отчетния период балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, достигнаха 1 893 835 хил. лв., като нарастването през 2020 г. е със 110 032 хил. лв. или ръст от 6.17 % спрямо размера им година по-рано.

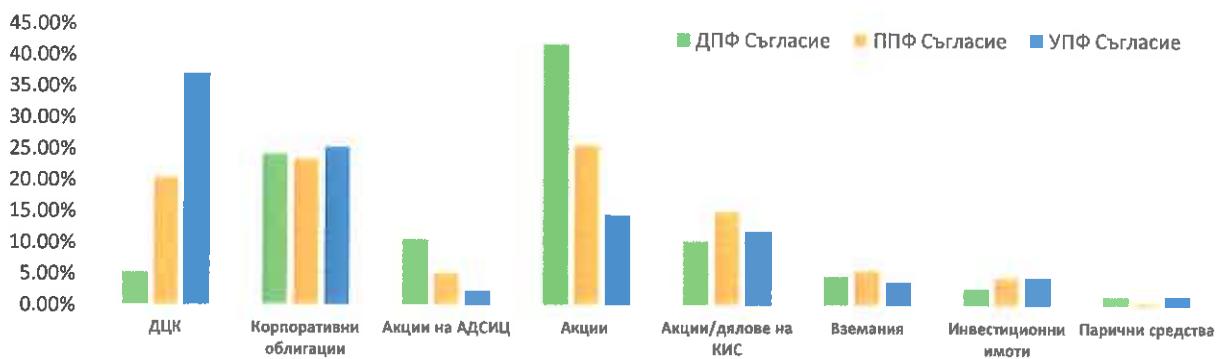
Табл. №5. Динамика на балансовите активи на управляемите от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2019 г.-2020 г.

Фонд	Балансови активи в хил. лв. 2020г.	Балансови активи в хил. лв. 2019г.	Промяна 2020/2019г. (в хил. лв.)	Промяна 2020/2019г. (%)
ДПФ	92 650	91 145	1 505	1.65%
ППФ	209 092	201 181	7 911	3.93%
УПФ	1 592 093	1 491 477	100 616	6.75%
Общо	1 893 835	1 783 803	110 032	6.17%

През 2020 г. инвестиционните портфели на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, са структурирани във финансови инструменти и активи, съгласно инвестиционните политики на фондовете и при стриктно спазване на разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване.

Табл. №6. Структура на инвестиционните портфели на управляемите от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2020 г.

**Структура на инвестиционните портфели на фондовете, управявани от ПОК
„Съгласие“ АД**



През 2020 г. общият размер на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 17 294 294 хил. лв., което е увеличение с 1 667 422 хил. лв. или 10.67% спрямо нивото им година по-рано.

През отчетния период нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от Компанията, нараснаха с 118 132 хил. лв. до 1 861 342 хил. лв.

Табл. №7. Динамика на нетните активи на управяваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2019 г.-2020 г.

Фонд	Нетни активи в хил. лв. 2020г.	Нетни активи в хил. лв. 2019г.	Промяна 2020/2019г. хил. лв.	Промяна 2020/2019г. (%)
ДПФ	92 469	91 123	1 346	1,48%
ППФ	207 191	199 922	7 269	3,64%
УПФ	1 561 682	1 452 165	109 517	7,54%
Общо	1 861 342	1 743 210	118 132	6,78%

През отчетната година в структурата на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната се запазва доминиращата роля на активите на универсалните пенсионни фондове, чийто дял нараства до 85,35% от общия размер на нетните активи, докато за същия период дялът на нетните активи на професионалните и доброволните пенсионни фондове бележат лек спад. Относителният дял на доброволните пенсионни фондове по професионални схеми остава непроменен.

Табл. №8. Относителен дял на нетните активи по видове пенсионни фондове общо и за фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от Компанията за периода 2019 г.-2020 г.

Видове пенсионни фондове	Към 31.12.2020 г. общо	Към 31.12.2020 г. за ФДПО „Съгласие“	Към 31.12.2019 г. общо	Към 31.12.2019 г. за ФДПО „Съгласие“
УПФ	85.35%	83,90%	84.55%	83.30%
ППФ	7,43%	11,13%	7.70%	11.47%
ДПФ	7,11%	4,97%	7.64%	5.23%
ДПФПС	0.11%	-	0.11%	-
Общо	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Табл. №9. Динамика на нетните активи на управляемите от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2020 г.



За последните три календарни години Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД намалява пазарния си дял по показателя „пазарен дял по размер на нетни активи“ до 10,76 % към края на 2020 г.

Табл. №10. Пазарен дял на ПОК „Съгласие“ АД по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи на управляемите пенсионни фондове“ за периода 2010 г.-2020 г.

2010г.	2012г.	2014г.	2016г.	2018г.	2019г.	2020 г.	Промяна 2020/2019 г.	Промяна 2020/2010г.
11.76%	12.03%	11.98%	11.73%	11.40%	11.15%	10.76%	-0.39%	-1.00%

И през 2020 г. пазарът на допълнително пенсионно осигуряване в страната се характеризира с висока концентрация, като продължава тенденцията за постепенното ѝ намаляване. На фона на силно конкурентната среда, Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД е едно от четирите водещи пенсионноосигурителни дружества на българския пазар. Към 31.12.2020 г. Компанията намалява пазарния си дял, измерен по показателя „пазарен дял по брой осигурени лица“, от 10,63%

на 10,41%, и пазарния си дял, измерен по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи“, от 11,15% на 10,76%.

4 Управление на средствата на осигурените лица

Средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, се инвестират в максимален интерес на осигурените лица и в пълно съответствие със законовите изисквания и ограничения на Кодекса за социално осигуряване при спазване на принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Управлението на средствата се осъществява чрез разумен баланс между доходност и риск с цел осигуряване на дългосрочна сигурност за осигурените лица.

Основната цел при инвестирането на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, както в средносрочен план (до 3 години), така и в по - дългосрочен план (над 5 години), е запазване и реалното нарастване на стойността на натрупаните средства по индивидуалните партиди на осигурените във Фондовете лица чрез поемането на умерено високо ниво на риск.

Табл. №11. Доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията за 2020 г.³

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДПФ	1.84%	10.91%	0.21
ППФ	2.16%	6.87%	0.38
УПФ	1.17%	5.62%	0.29

За период от шестдесет месеца⁴, завършващ в края на отчетния период (30.12.2015 г.- 31.12.2020 г.), постигнатата номинална доходност на годишна база при управление на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, е както следва:

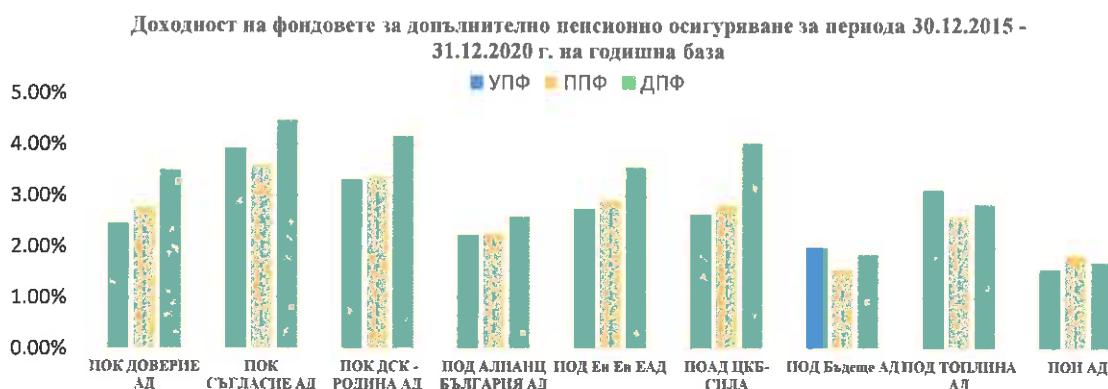
³ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност и запазване в пълен размер на внесените по индивидуалните партиди средства. Стойността на един дял може да се понижки. Номиналната доходност, стандартното отклонение и коефициентът на Шарп са изчислени съгласно чл.10. ал.2. т.1, т.3 и т.4 от Наредба №61 на КФН за изискванията към рекламиите и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества.

⁴ Номиналната доходност, стандартното отклонение и коефициентът на Шарп са изчислени съгласно чл.11, т.1, т.2 и т.3 от Наредба №61 на КФН за изискванията към рекламиите и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества.

Табл. №12. Доходност при управление на средствата на фондовете за периода 30.12.2015г. - 31.12.2020г. на годишна база.

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДПФ Съгласие	4.48%	11.30%	0.43
ППФ Съгласие	3.60%	6.59%	0.60
УПФ Съгласие	3.93%	3.56%	1.21

Табл. №13. Доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за периода 30.12.2015г.- 31.12.2020г. на годишна база.⁵



При инвестиране на средствата на Фонда се следи за оптимално ниво на доходността спрямо риска чрез диверсификация на инвестиционния портфейл по групи активи и избор на инвестиционни инструменти и емитенти за постигане на възможно най-добра очаквана възвращаемост при минимизиране на специфичния риск, характерен за книжата на даден емитент, и при съответното секторно и регионално разпределение на пазарния риск. В рамките на инвестиционния процес се идентифицират, измерват и управляват съвкупност от рискове, които включват: пазарен риск (в т.ч. лихвен, валутен, ценови), кредитен риск (в т.ч. контрагентен, съетъмент и инвестиционен), ликвиден риск, оперативен риск, законов риск, политически рискове.

⁵ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност и запазване в пълен размер на внесените по индивидуалните партиди средства. Стойността на един дял може да се понизи.

5 Финансово състояние на ПОК „Съгласие“ АД

5.1. Приходи от дейността

За 2020 г. приходите на Компанията са в общ размер на 32 980 хил. лв., като бележат ръст от 4,57% спрямо предходния отчетен период. Приходите на Компанията се формират от приходи от такси и удържки от управлението на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, приходи от управление на специализираните резерви и приходи от управление на собствени средства.

Табл. №14. Приходи на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите приходи за периода 2019 г. -2020 г.

Вид приход	(Сума (хил. лв.))	Относителен дял в общите приходи (в %)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в %)
			2020г.	
I. Приходи от такси и удържки в т.ч.	19 381	58,57%	18 501	58,66%
От УПФ	16 940	51,19%	15 939	50,54%
От ППФ	2 195	6,63%	2 169	6,88%
От ДПФ	246	0,74%	393	1,25%
II. Приходи от управление на собствени средства	6 817	20,60%	6 890	21,85%
III Приходи от инвестиране на специализирани резерви	6 892	20,83%	6 148	19,49%
IV. Освободени резерви за гарантиране на минималната доходност	0	0,00%	0	0,00%
Общо приходи	33 090	100,00%	31 539	100,00%

За отчетната година приходите от такси и удържки са в общ размер на 19 381 хил. лв., което е ръст от 4,76% в сравнение с размерът им година по-рано. Приходите от такси и удържки от Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ нарастват с 6,28%, в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ - с 1,2%, докато тези в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ намаляват с 37,4%.

Приходите от управление на собствени средства на Компанията са в размер на 6 707 хил. лв. С най-голям относителен дял са приходите от оценка на финансови активи, които са 5 428 хил. лв. Сред останалите компоненти на приходите от управление на собствени средства са приходите от лихви в размер на 1 098 хил. лв.

Приходите от инвестиране на специализираните резерви нарастват с 12,1% до 6 892 хил. лв. С най-голям относителен дял са приходите от оценка на финансови активи, които са 5 654 хил. лв., следвани от приходите от лихви в размер на 992 хил. лв., приходите от валутни операции - 250 хил. лв. и приходите от дивиденти – 62 хил. лв.

През 2020 г. относителният дял на приходите от такси и удъръжки от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, в общите приходи бележи спад, дължащ се на относително константния им размер спрямо този през предходната година и значителния ръст на приходите от управление на собствени средства. Относителният дял на приходите от инвестиране на специализирани резерви се запазва близо до нивото през предходната отчетна година.

5.2. Разходи за дейността

Разходите за дейността към 31.12.2020 г. са в размер на 29 319 хил. лв. – ръст от 10,31% спрямо размера им през предходната отчетна година.

Табл. №15. Разходите на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите разходи за периода 2019г.-2020г.

Вид разход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял на общите разходи (в %)		Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)
		2020 г.	2019 г.		
I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.	12 890	47,96%	13 163	61,58%	
Разходи за материали	206	0,77%	209	0,98%	
Разходи за външни услуги	7 295	27,14%	7 459	34,89%	
Разходи за амортизации	927	3,45%	902	4,22%	
Разходи за възнаграждения	3 511	13,06%	3 427	16,03%	
Разходи за осигуровки	739	2,75%	719	3,37%	
Други разходи	212	0,78%	447	2,09%	
II. Разходи за управление на собствени средства	5 701	21,21%	3 948	18,47%	

III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви	8 286	30,83%	4 265	19,95%
IV. Заделени специализирани резерви	2	0,01%	1	0,00%
Общо разходи	26 879	100,00%	21 378	100,00%

През отчетната година разходите по икономически елементи намаляват с 273 хил. лв. до 12 890 хил. лв. или намаление от 2,07%. Разходите за външни услуги също намаляват със 164 хил. лв. През отчетния период разходите за възнаграждения и осигуровки се запазват като делът им в общия размер на разходите за годината намалява до 15,81%.

През 2020 г. разходите за управление на собствени средства на Компанията нарастват с 44,35% до 5 699 хил. лв. С най-голям относителен дял в тях са разходите по операции с финансови инструменти.

Разходите за инвестиране на специализираните резерви са в размер на 8 286 хил. лв. – увеличение от 94,28% спрямо предходната отчетна година. С най-голям относителен дял са разходите от оценка на финансови инструменти – 7 629 хил. лв.

За 2020 г. изплатените възнаграждения и разходите за социално осигуряване на членовете на Съвета на директорите възлизат на 281 хил. лв.

През 2020 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД задели средства за собствена сметка в размер на 2 502 хил. лв. за увеличение на специализираните резерви, свързани с дейността на управляваните от нея фондовете, от които 2 500 хил. лв. за резерв за гарантиране на минимална доходност в УПФ, отчетени за целите на надзорната отчетност като разходи за периода и 2 хил. лв. за пенсионен резерв на ДПФ. Към края на отчетния период размерът на резервите за минимална доходност за УПФ и ППФ възлиза на 37 700 хил. лв., при минимално изискване от 17 678 хил. лв. Пенсионният резерв на Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ е увеличен с 2 хил. лв. и в края на отчетния период възлиза на 15 хил. лв. Общийят размер на специализираните резерви е 37 997 хил. лв. Увеличението на пенсионния резерв в УПФ в размер на 52 хил. лв. е със средства от осигурителните партиди на починали осигурен лица без наследници.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД завършила отчетната година с печалба след приспадане на разходите за данъци в размер на 5 837 хил. лв.

5.3. Финансови показатели

Табл. №16. Динамика на избрани показатели⁶ за финансов анализ за периода 2010г.-2020г.⁶

Показатели	2010 г.	2012 г.	2014 г.	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.
Ликвидност								
Обща ликвидност	2.05	3.3	1.23	1.14	4.31	5.21	5.42	5.01
Ефективност								
Ефективност на разходите	1	1.06	1.13	1.23	1.29	1.25	1.16	1.12
Рентабилност								
Рентабилност на собствения капитал	0.35%	7.32%	17.29%	24.40%	18.51%	11.61%	10.49%	8.02%
Рентабилност на активите	0.18%	3.66%	6.76%	8.97%	9.25%	6.22%	5.32%	4.14%
Рентабилност на пасивите	0.40%	7.34%	11.10%	14.17%	18.49%	13.40%	10.80%	8.55%

Към края на отчетния период съотношението на размера на собствения капитал (капиталовата база) на Компанията и минималния размер на капитала е 7,93 при минимално законово изискване от 0.5. Съотношението на ликвидните средства и текущите задължения е 2,83 при законов минимум от 1.

6 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика на всеки от Фондовете и с изискванията на законовите и подзаконовите нормативни актове в областта на допълнителното пенсионно осигуряване. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД идентифицира и измерва различните видове риск, свързани с инструментите, включени в собствения й портфейл и инвестиционните портфейли на управляемите фондове:

- Валутен риск

⁶ Финансовите показатели са изчислени по следния начин:

- Обща ликвидност – текущи активи-разходите за бъдещи периоди/текущите пасиви-приходи за бъдещи периоди
- ефективност на разходите – общи приходи/общи разходи
- рентабилност на собствения капитал – нетна печалба или загуба/собствен капитал
- рентабилност на активите – нетна печалба или загуба/сумата на актива
- рентабилност на пасивите – нетна печалба или загуба /сума на пасива-собствения капитал

- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Концентрационен риск
- Политически рисък
- Регулаторен рисък

Валутен рисък

Компанията е изложена на валутен рисък при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат на въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния рисък, осъществявана от ПОК, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

Лихвен рисък

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОК. Процедурите по управление на лихвения рисък се прилагат от гл.т. на чувствителността на цените на активите, притежание на Компанията спрямо промени в лихвените равнища.

Лихвеният рисък се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация, модифицирана дюрация, конвекция и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. ПОК използва модифицираната дюрация и конвекцията, за да измери лихвения рисък и да оцени възможните отклонения в пазарната цена на инструмента вследствие изменението на лихвените нива. Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. ПОК анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

Ценови рисък

Основният ценови рисък, на който е изложена Компанията, е свързан с инвестициите в ценни книжа с променлив доход. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на цените на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху финансия резултат на Компанията.

ПОК измерва ценовия рисък на инвестициите чрез приложимия за съответния пазар количествен метод - историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение за период

един месец. При невъзможност за прилагане на този метод се използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции.

Кредитен риск

При управление на кредитния риск ПОК "Съгласие" АД наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на очакваните кредитни загуби, Дружеството взима предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка, включваща и прогнозна информация.

Регулаторен и политически риск

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

Подробна информация за рискове, свързани с финансовите инструменти е представена в пояснение 35 към финансовия отчет на Компанията.

7 Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През 2020г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД не е развивало научно-изследователска и развойна дейност.

8 Пандемията от коронавирус (Covid-19)

През отчетния период дейността на Дружеството и управляваните от него фондове беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец,

което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 април 2021 г.

Covid-19 епидемия се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса Covid-19 и неговото въздействие върху глобалната икономика, се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху Дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху дейността по управлението на активите и дейността на фондовете и Дружеството и е свързано с нарастване на редица пазарни рискове - ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск и други както и отчетени негативни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството следствие намаление в стойността на активите поради спад в справедливата стойност на финансовите му активи.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансния сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е предприело действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни ефекти и последствия и осигуряване на непрекъсваемост на критичните функции, активен мониторинг на входящите и изходящите парични потоци и инвестициите на Дружеството. Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да са временни, поради неяснотата в продължителността на пандемичната криза, ръководството на ПОК „Съгласие“ АД не е в състояние да направи надеждно прогнозиране и измерване на ефектите върху бъдещата дейност и резултатите на Дружеството.

9 Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет

В периода след датата на финансовия отчет на ПОК „Съгласие“ АД до датата на неговото одобрение в световен мащаб продължава развитието на епидемиологичната криза, свързана с разпространението на COVID-19. Разработените и одобрени за използване ваксини са в процес на доставка в редица страни по света, включително и в България. При благоприятно провеждане на ваксинационните кампании може да се очаква постепенно нормализиране на бизнес средата до края на годината. Независимо от това, редица от рисковете остават – появата на нови разновидности на вируса, по-бавното производство на ваксините от очакваното, нежеланието на много хора да се ваксинират. Всички тези фактори могат да доведат до нови вълни в разпространението на COVID-19 през 2021 год. Вероятността ограничительните мерки в отделни сектори на икономиката да не бъдат премахнати изцяло през настоящата година е значителна. Икономическата активност може да не се възстанови на нивата от преди разпространението на вируса, което води след себе си по-слабо потребление и по-ниски нива на заетост. Рисковете пред реалната икономика продължават да са значителни. Пандемията може да се окаже по-устойчива или по-тежка в краткосрочен план, а изпълнението на програмите за ваксинация може да се забави. Това може да доведе до забавяне в облекчаването на противоепидемичните мерки, което от своя страна ще се отразило на развитието във времето и на силата на очакваното възстановяване. Има риск също така кризата да остави по-сериозни белези върху икономиката: многобройни фалити и загуба на работни места. Това ще засегнало и финансовия сектор, ще увеличило дълготрайната безработица и ще влошило неравенствата.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансовия сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е предприело действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни ефекти и осигуряване на непрекъсваемост на критичните функции, активен мониторинг на входящите и изходящите парични потоци и инвестициите на управляваните от нея пенсионни фондове. Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да започнат да намаляват, все още са налице множество въпросителни относно окончателното справяне с пандемичната криза. В подобна обстановка ръководството на ПОК „Съгласие“ АД си запазва правото да извърши промени в своите прогнози

относно цялостните ефекти върху бъдещата дейност и резултатите на управляваните от нея пенсионни фондове.

В ДВ, бр. 15 от 05.03.2021 г. бе обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване. Приетите промени в КСО бяха обект на обсъждане повече от три години и са резултат от постигнатия взаимен компромис по дискутираните проблеми особено в частта, касаеща изплащането на пенсии в УПФ. Така приетите промени намалиха политическия риск, тъй като през последните години вниманието на законодателя беше насочено изцяло към детайлно регламентиране на периода на натрупване на средствата /първата фаза/, а уредбата на втората фаза /периода на изплащане/ беше непълна и противоречива. Неяснотите в нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване създаваха предпоставки голям брой осигурени лица да прехвърлят средствата си от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване към държавното обществено осигуряване. С приетите промени се постигна по-висока правна сигурност и предвидимост за сектора, което от своя страна ограничава възможностите за манипулиране на общественото мнение и подкопаване на доверието в пенсионната система.

С промяната в нормативната уредба се създаде устойчивост в развитието на дейността по допълнително пенсионно осигуряване и се засилиха механизмите за защита на интересите на осигурените лица. От една страна, законодателят въведе допълнителни, по-високи изисквания към пенсионноосигурителните дружества по отношение на тяхната финансова стабилност като: по-висок размер на минималния капитал, поддържане на граница на платежоспособност. От друга страна, формирането и поддържането на специализирани резерви и завишенните изисквания към начина на инвестиране на средствата от фондовете за изплащане на пенсии гарантират интересите на осигурените лица по отношение на размера на изплащаната пенсия, което създава стабилност при осигуряване на необходимия финансов ресурс за изплащането на пенсийте.

ПОК „Съгласие“ АД ще предприеме всички необходими действия по привеждане в съответствие дейността на компанията и управляваните от нея фондове с нормативната и регуляторната база.

* * *

Милен Марков

Главен изпълнителен директор

22 март 2021 г.

Гр. София

Диляна Германова

Изпълнителен директор

PCM БГ ООД
ул. "Проф. Фритьоф Нансен" № 9, ет. 7
1142 София
България
T: +359 2 987 55 22
www.rsmbg.bg

БУЛ ОДИТ ООД
ул. "Академик Стефан
Младенов" № 1,
ет. 3, офис 4
1700 София,
T: +359 2 851 08 71

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До Акционерите на
ПОК "Съгласие" АД
Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПОК "Съгласие" АД („Дружеството“) съдържащ, отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г., отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ние сме независими от Дружеството и от управляваните от него Фондове в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	
Пояснения 4.13, 4.20, 10 и 11 от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведените от нас одит
<p>Към 31.12.2020 г. Дружеството притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 71 112 хил. лв., класифицирани като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тези активи представляват 81% от общите активи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството и размера на нетните му активи.</p> <p>При оценката на справедливата стойност на финансовите активи Дружеството използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Когато няма налични пазарни котировки, оценките се основават на най-подходящите източници на данни и са обект на значителна преценка. Промените/отклоненията в предположенията и допусканията, необходими за определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котирани цени на активен пазар, могат да повлият на справедливата стойност на финансовите активи.</p> <p>В условията на продължаваща световна пандемия от Covid-19, в резултат на която се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли нараства и чувствителността на оценките в резултат на промените в активността на финансовите пазари и несигурността при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none">- преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за последваща оценка и представяне на финансовите активи на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство;- оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти;- проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването;- детайллен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2020 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени;- тест на преоценки до справедлива стойност на база извадка;- критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котирани цени от активен пазар;- потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите към 31.12.2020 г. от трети страни;- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

справедливата стойност.	оповестванията на основните методи за оценка на финансовите активи и свързаните с тях предположения, преценки и допускания.
Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ключов одиторски въпрос.	

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

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

Нашето мнение относно финансия 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 финансия 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 финансия 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 изиска да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансия отчет

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

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансия отчет

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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

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

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

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

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Доклад във връзка с други законови и регуляторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

- РСМ БГ ООД и БУЛ ОДИТ ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2020 г. от общото събрание на акционерите на ПОК Съгласие АД, проведено на 16.04.2020 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърта поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от РСМ БГ ООД и четвърта поредна година за БУЛ ОДИТ ООД.
- В подкрепа на съвместното одиторското мнение ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на съвместните одитори и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас съвместно одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на ПОК Съгласие АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- През периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, съвместните одитори са предоставили следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от него фондове:
 - ангажименти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“ за издаване на доклад на съвместните регистрирани одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на ПОК Съгласие АД и Фондовете, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. съгласно изискванията на Наредба № 63 и одитираните от нас годишни финансови отчети на Дружеството и управляваните от него Фондове, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и МСФО, приети от ЕС, за годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорни процедури относно финансова информация”, по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31.12.2019 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

30.03.2021 г.

гр. София, България

За РСМ БГ ООД

Одиторско дружество

Владислав Михайлов

Управител

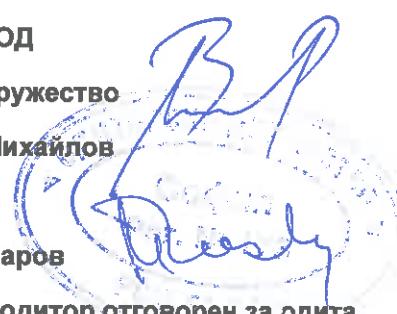
Д-р Иво Чехларов

Регистриран одитор отговорен за одита

гр. София, 1142

ул. "Проф. Фритьоф Нансен" № 9, ет.7

България



За БУЛ ОДИТ ООД

Одиторско дружество

Д-р Стоян Стоянов

Управител

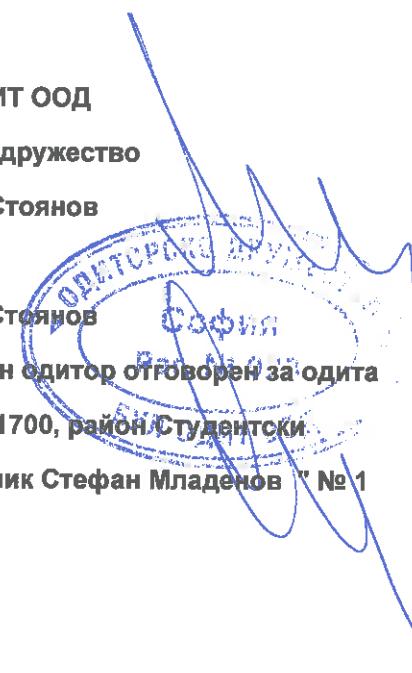
Д-р Стоян Стоянов

Регистриран одитор отговорен за одита

гр. София, 1700, район Студентски

ул. "Академик Стефан Младенов" № 1

България



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Пояснение	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Активи		
Имоти, машини и съоръжения	5	4 780
Нематериални активи	6	175
Инвестиционни имоти	7	1 093
Отсрочени данъчни активи	9	45
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	10	71 112
Разходи по договори	12	2 143
Материални запаси	4	5
Депозити	13	-
Търговски и други вземания	14	726
Вземания от свързани лица	32	1 554
Вземания по репо сделки	15	3 383
Пари и парични еквиваленти	16	3 125
Общо активи	88 140	82 751

Съставил:



Дата: 18.03.2021 г.

Главен изпълнителен директор:

/Милен Марков/

Изпълнителен директор:

/Дияна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стоянов
Управител

д-р Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват
неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Пояснение	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Собствен капитал и специализирани резерви		
Акционерен капитал	17.1	10 500
Резерви	18	1 490
Специализирани резерви	19	37 700
Неразпределена печалба		33 339
Общо собствен капитал и специализирани резерви	83 029	77 192
Пасиви		
Пенсионни резерви	20	297
Провизии	21	130
Пенсионни и други задължения към персонала	22.2	191
Задължения по финансов лизинг	8	3 364
Търговски и други задължения	23	1 007
Задължения към свързани лица	32	30
Данъчни задължения	24	92
Общо пасиви	5 111	5 559
Общо собствен капитал, пенсионни резерви и пасиви	88 140	82 751

Съставил:

/Ляляна Петрова/

Дата: 18.03.2021 г.

Главен изпълнителен директор:

/Милен Марков/

Изпълнителен директор:

/Дияна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стоянов
Управител

д-р Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

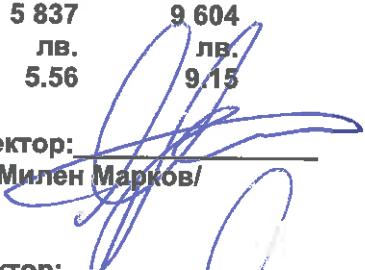
Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

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

	Пояснение	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	25	19 381	18 501
Административни разходи	26	(12 890)	(13 163)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		6 491	5 338
Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	27	(254)	4 903
Загуба от инвестиционни имоти	7	(37)	(201)
Разходи за обезценка на финансови активи		(1)	(1)
Други приходи		148	173
Други финансови приходи/(разходи), нетно	28	(134)	(50)
Печалба от дейността за периода преди данъци		6 213	10 162
Разходи за данъци върху дохода, нетно	29	(376)	(558)
Печалба за периода		5 837	9 604
Общ всеобхватен доход за периода		5 837	9 604
Доход на акция	30	лв. 5.56	лв. 9.15

Съставил: _____
/Татяна Петрова/


Дата: 18.03.2021 г.

Главен изпълнителен директор: _____
/Милен Марков/

Изпълнителен директор: _____
/Дилена Германова/


Съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стоянов
Управител

д-р Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Специализирани резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2020 г.	10 500	1 050	35 200	30 442	77 192
Печалба за годината	-	-	-	5 837	5 837
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	5 837	5 837
Изменение на специализирани резерви	-	440	2 500	(2 940)	-
Сaldo към 31 декември 2020 г.	10 500	1 490	37 700	33 339	83 029

Съставил:

/Татяна Петрова/

Дата: 18.03.2021 г.



Главен изпълнителен директор:

/Милен Марков/

Изпълнителен директор:

/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

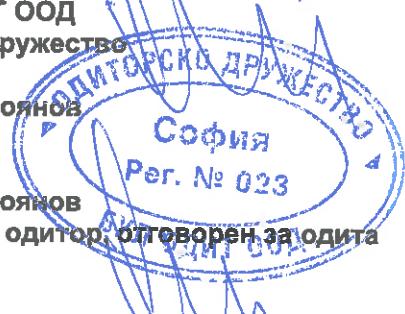
Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стойнов
Управител

д-р Стоян Стойнов
Регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Специализирани резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Сaldo към 1 януари 2019 г.	10 500	1 050	30 000	26 038	67 588
Печалба за годината	-	-	-	9 604	9 604
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	9 604	9 604
Изменение на специализирани резерви	-	-	5 200	(5 200)	-
Сaldo към 31 декември 2019 г.	10 500	1 050	35 200	30 442	77 192

Съставил:



Ляляна Петрова

Дата: 18.03.2021 г.

Главен изпълнителен директор:

/Милен Марков/

Изпълнителен директор:

/Дияна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стоянов
Управител

д-р Стоян Стоянов
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	19 186	19 106
Плащания към пенсионни фондове	(332)	(175)
Постъпления от търговски контрагенти	978	1 090
Плащания към доставчици	(10 164)	(8 360)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 645)	(4 687)
Плащания за данък върху дохода	(386)	(828)
Плащания за други данъци	(397)	(345)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно	(11)	(23)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>4 229</u>	<u>5 778</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(210)	(253)
Придобиване на инвестиционни имоти	-	(1 322)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	-	-
Придобиване на финансови активи	(18 226)	(20 812)
Постъпления от продажба и падежиране на финансови активи	10 021	15 128
Получени лихви	2 181	2 116
Получени дивиденти	58	9
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(6 176)</u>	<u>(5 134)</u>
Финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(626)	(594)
Плащания за лихви	(18)	(9)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(644)</u>	<u>(603)</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2 591)	41
Положителни валутно-курсови разлики, нетно	(28)	1
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	<u>5 744</u>	<u>5 702</u>
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>3 125</u>	<u>5 744</u>

Съставил: Милена Маркова
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор:
/Милена Маркова/

Дата: 18.03.2021 г.

Изпълнителен директор:
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2021 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За БУЛ ОДИТ ООД
Одиторско дружество

д-р Стоян Стоянов
Управител

д-р Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

Пояснения към годишния финансов отчет

1 Обща информация

С Лиценз № 02/03.10.2000 г., издаден от Държавната агенция за осигурителен надзор, се дава право на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ (ПОК „Съгласие“ АД, ПОК или Дружеството) да извършва дейност по допълнително пенсионно осигуряване.

Дружеството е вписано в регистъра на търговските дружества под № 24506 по ф.д. № 6897 от 1995 г. с решение на Софийски градски съд и ЕИК 831284154 в търговския регистър.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ 117.

ПОК „Съгласие“ АД е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав:

- Милен Георгиев Марков – Председател на Съвета на директорите и Главен изпълнителен директор
- Камен Иванов Колев – член на Съвета на директорите
- Диляна Ангелова Германова- член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Галина Стефанова Тодорова – Заместник-председател на Съвета на директорите
- Иоанис Парменион Партелиотис- член на Съвета на директорите

Дружеството управлява и представлява три пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален и Универсален.

ПОК „Съгласие“ АД отговаря имуществено пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представляването и управлението на Фондовете.

Дружеството гарантира изпълнението на задълженията си към осигурените лица с капитала и активите си.

Дружеството управлява и представлява пенсионните фондове срещу такси и удържки определени съгласно Правилниците им.

Основни данни за ПОК „Съгласие“ АД за 2020 г.	'000 лв
Приходи от услуги, в т.ч. по фондове:	19 381
УПФ	16 940
ППФ	2 195
ДПФ	246
Активи	88 140

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД има сключени договори със следните инвестиционни посредници:

- ИНГ Банк
- "Инвестбанк" АД
- "Адамант Кепитъл Партиърс" АД
- "АБВ Инвестиции" ЕООД
- "Елана трейдинг" АД
- "ABC Финанс" АД (само за ПОК "Съгласие" АД)
- "Реал Финанс" АД
- "ИП „Делтасток" АД
- "Балканска Консултантска Компания- ИП" ЕАД
- "ИП ДЕ Ново" ЕАД

Банка попечител на Дружеството е "УниКредит Булбанк" АД.

Осигурените лица могат да бъдат обслужени в над 60 офиса в страната. За Дружеството работят над 785 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управявани от ПОК „Съгласие“ АД е 459 222.

Броят на персонала към 31.12.2020 г. е 181 души.

Собственик с най-голям дял в капитала е Уеб Финанс Холдинг АД, регистрирано в България.

Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“

Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" (ДПФ "Съгласие" или "Фондът") е вписан в Регистъра на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по ф.д. № 12370/2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от Пенсионно осигурителна компания "Съгласие" АД.

С решение №338-ДПФ/25.08.2003 г. Комисията за финансов надзор дава на ПОК "Съгласие" АД разрешение за управление на ДПФ "Съгласие".

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" 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 пенсионните схеми са:

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

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

Плащанията са под формата на:

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

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- технически лихвен процент;
- биометрични таблици;

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2018 г.- 30.12.2020 г. е 2.38% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „Съгласие“ за 2020 г.	'000 лв
Постъпили вноски от осигурени лица през периода	5 648
Изплатени суми през периода	(6 648)
Удържани такси	(246)
Доход за разпределение, в т.ч.	1 944
На осигурените лица	1 944

Всичко активи, в т.ч.	92 650
На осигурени лица	92 469
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	92 472
Дългосрочни	92 469
Краткосрочни	3

Професионален пенсионен фонд „Съгласие“

Професионален пенсионен фонд "Съгласие" (ППФ "Съгласие" или Фонда) е вписан в Регистъра за фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване по ф. д. 14061/2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от Пенсионно осигурителна компания "Съгласие" АД.

С решение №339-ППФ/25.08.2003 г. Комисията за финансов надзор е дала на ПОК "Съгласие" АД разрешение за управление на ППФ "Съгласие".

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването се осъществява на базата на дефинирани осигурителни вноски, които са изцяло за сметка на осигурителите. Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд. Размерът им се определя в Кодекса за социалното осигуряване (КСО) като процент от осигурителния доход. За 2019 г. те са: 12 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване във Фонда е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигуряването в ППФ се извършва въз основа на договор, склучен между Дружеството и осигурените лица за участие във фонда – при избор на професионален пенсионен фонд от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор.

Осигурителните договори са безсрочни.

Осигурените лица в професионален пенсионен фонд имат право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава

до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

Осигурените във Фонда лица 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 при трайно намалена работоспособност над 89.99 на сто.
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починало осигурено лице или на пенсионер;

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

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

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

Договорът за осигуряване в Дружеството задължително се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения ;
- при изтегляне или прехвърляне на цялата натрупана сума по неговата индивидуална партида;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получаване съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2018г. - 30.12.2020 г. е 3.25 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ “Съгласие” за 2020 г.	‘000 лв
Постъпили вноски през периода	18 994
Удържани такси и удъръжки	2 195
Доход за разпределение, в т.ч.	6 069
За осигурените лица	6 069
Нетни активи в наличност за доходи, в т.ч.	207 191
На осигурени лица	206 144
Резерв за минимална доходност	1 047
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	207 192
Дългосрочни	207 191
Краткосрочни	1

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ е вписан в регистъра на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по ф. д. 1811/2001 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от Пенсионно осигурителна компания „Съгласие“ АД.

С решение №340-УПФ/25.08.2003 г. Комисията за финансов надзор е дала на Пенсионно осигурителна компания „Съгласие“ АД разрешение за управление на УПФ „Съгласие“.

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

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

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

Осигуряването в УПФ "Съгласие" дава правото на лична пожизнена пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавно обществено осигуряване по Част първа на КСО и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора, дял Втори от КСО.

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, сключен между Дружеството и осигурените лица за участие във фонда – при избор на универсален пенсионен фонд от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществени по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор.

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 средствата натрупани по индивидуалната партида сума при трайно намалена работоспособност над 89,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице или 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 подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. Осигурителната вноска за универсален пенсионен фонд за 2020 г. е 5%, която се разпределя между осигурителя и осигуреното лице, както следва: за сметка на осигуреното лице 2,2 % от осигурителния доход, а за сметка на осигурителя 2,8 % от осигурителния доход.

Доходността от инвестирането на активите на Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода периода 30.12.2018 г.- 30.12.2020 г. е 4.32% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ “Съгласие” за 2020 г.	‘000 лв
Постъпили вноски през периода	158 148
Удържани такси и удъръжки	(16 940)
Доход за разпределение, в т.ч.	32 105
за осигурените лица	32 105
Всичко нетни активи, в т.ч.	1 561 682
На осигурени лица	1 560 156
Резерв за минимална доходност	1 526
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	1 561 683
Дългосрочни	1 561 682
Краткосрочни	1

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), включително сравнителната информация за 2019 г., освен ако не е посочено друго.

През отчетния период дейността на Дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица

предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 април 2021 г.

Covid-19 епидемия се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса Covid-19 и неговото въздействие върху глобалната икономика, се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху Дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху дейността по управлението на активите и дейността на фондовете както и собствената инвестиционна дейност и е свързано с нарастване на редица пазарни рискове - ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск и други както и намаление в стойността на активите поради спад в справедливата стойност на финансовите активи.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансия сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е предприело действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни ефекти и последствия и осигуряване на непрекъсваемост на критичните функции, активен мониторинг на входящите и изходящите парични потоци и инвестициите. Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да са временни, поради неяснотата в продължителността на пандемичната криза, ръководството на ПОК „Съгласие“ АД не е в състояние да направи надеждно прогнозиране и измерване на ефектите върху бъдещата дейност и резултатите на Дружеството и управляваните от него фондове.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2020 г.

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

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

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна

- информация или неправилното й представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на пониски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансова година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в индивидуалния отчет за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят да изяснят следното:

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

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

- МСС 3 Бизнес комбинации - Актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, които актуализират останала препратка в МСФО 3, без да променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“ изменя стандарта, за да забрани приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведени продукти, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива продукти и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.

- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

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

Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

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

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

4.2 Представяне на финансия отчет

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

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4 Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с таксите от Доброволния Пенсионен Фонд (ДПФ), Универсалния Пенсионен Фонд (УПФ) и Професионалния Пенсионен Фонд (ППФ).

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

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

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

Приходите от наем на инвестиционни имоти се отчитат на линейна база за срока на наемните договори.

4.4.1 Приходи, които се признават с течение на времето

ПОК „Съгласие“ АД признава като приход такси от управляемите фондове:

Доброволен Пенсионен Фонд

Таксата за управление на осигурителните вноски се удържа при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в ДПФ.

Задълженията към осигурените лица са оповестени по номинал, намалени с таксите съгласно Правилника на Фонда и увеличени с доходността от инвестиране.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ДПФ от ПОК, Фондът начислява и изплаща на ПОК следните такси:

- въстъпителна такса: 9 лв. по индивидуален договор; 7 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 100 лица, включително; 3 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора от 101 до 4000 лица, включително; без такса - за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 4000 лица.
- такса за обслужване на дейността от всяка осигурителна вноска:
 - по индивидуален договор с осигурено лице и при сключен в полза на осигуреното лице договор с друг осигурител – от 2.5 на сто до 4.0 на сто в зависимост от размера на вноската;
 - по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция – 3.20 на сто; по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция, при допълнително условие в договора работодателят да направи периодични вноски за период най-малко от 24 месеца – 1.85 на сто; по договор с работодател с размер на вноската над данъчната преференция – 1.85 на сто;
 - по договор с работодател в зависимост от броя на осигурените лица:
 - до 1000 лица, включително – 3.20 на сто;
 - от 1001 до 2000 лица, включително – 3.00 на сто;
 - от 2001 до 3000 лица, включително – 1.85 на сто;
 - от 3001 до 4000 лица, включително – 1.70 на сто;
 - над 4000 лица – без такса.
- удъръжка при теглене – 10 на сто от изтеглената сума, но не повече от 20 лева при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партида преди придобиване на право на лична пенсия за старост или инвалидност;
- инвестиционна такса – 7 на сто от доходността от управление на средствата във Фонда;

Универсален Пенсионен Фонд

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на УПФ от ПОК УПФ начислява и изплаща на ПОК следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

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

Професионален Пенсионен Фонд

Таксата за управление на осигурителните вноски се удържа при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в ППФ.

Задълженията към осигурените лица са оповестени по номинал, намалени с таксите съгласно Правилника на Фонда и увеличени с доходността от инвестиране.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ППФ от ПОК, ППФ начислява и изплаща на ПОК следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

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

Приходите от управление на пенсионни договори 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.

4.4.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажбата на стоки се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.4.3. Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви са свързани с дългови ценни книжа и депозити. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.4.4. Приходи от финансирания

Първоначално финансиранията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.5. Активи, пасиви и разходи по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Дружеството капитализира разходи за възнаграждения на осигурителни посредници и е определило среден срок за амортизиране на тези разходи от три години за признаването им като разходи на линейна база.

4.6. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи за сключването на договор, свързани с комисионни възнаграждения: 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:

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

4.7. Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

4.8. Нематериални активи

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

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

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

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

- софтуер 2 години
- лицензи 6.67 години
- други 6.67 години

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

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

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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, ашини и съоражения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

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

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

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

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

- Транспортни средства 4 г.
- Стопански инвентар 6-10 г.
- Компютри 2 г.
- Машини и съоръжения 3-4 г.
- Други 6-7 г.

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 отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

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

4.10. Лизинг

4.10.1 Наети активи

Дружеството като лизингополучател

За всеки нов склучен договор, Дружеството 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, Дружеството 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
- Дружеството 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
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството 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 дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета 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 Дружеството, 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).

Дружеството 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. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството 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 Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксираните), 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 Дружеството 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.

Дружеството е избрало 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 отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са включени в представени на отделен ред.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на дружеството.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството 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.

4.11. Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини и съоръжения и обордоване

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

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

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

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

4.12. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, 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 всякакви 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 тримесечие и се включват в отчета 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 независимо в печалбата или загубата на ред „Печалби/(Загуби) от инвестиционни имоти“.

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

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

4.13. Финансови инструменти

4.13.1 Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансния актив изтичат или когато финансият 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 истекъл.

4.13.2 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 Дружеството за управление на финансовите активи;
- харacterистиките 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството класифицира инвестициите си на база както на бизнес модела за управлението им, така и на хараткеристиките на договорните парични потоци по финансовите активи. Инвестиционният портфейл на Дружеството е управляван и неговото представяне се оценява на база на информация за справедливите стойности. Ръководството на Дружеството е концентрирано върху информация за справедливите стойности на финансовите си активи и използва тази информация, за да взема решение и да оценява представянето на активите.

Дружеството не е избрало еднократно и неотменимо да определи капиталови инструменти като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Всички инвестиции на Дружеството, с изключение на депозитите се отчитат последващо по справедлива стойност през печалбата или загубата.

4.13.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими 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. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, депозити, търговските и други вземания.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансирание. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през 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.

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.

4.13.4 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“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15.

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

Подходът на Дружеството към очакваните кредитни загуби отразява вероятностно-претегления резултат, времевата стойност на парите и разумна и подлежаща на поддръжка информация, която е на разположение без неоправдани разходи или усилия към датата на докладване за миналото събития, текущи условия и прогнози за бъдещи икономически условия.

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1)
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния рисков 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 Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти, като се взимат предвид и обезпеченията по вземанията, ограничителни условия и т.н.

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

Дружеството 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 финансния инструмент.

4.13.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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.

4.14. 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 финансия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при

условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

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

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

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити с оригинален падеж до 3 месеца.

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на еmitираните акции.

Другите резерви включват законови резерви.

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

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

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

Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на управяваните от ПОК универсален и професионален пенсионен фонд, съгласно изискванията на КСО, като размерът трябва да е поне 1% от нетните активи.

Резервът се формира със собствени средства на Дружеството за сметка на неразпределената печалба и се инвестира в отделна част от портфейла съгласно изискванията на КСО. Резервът за гарантиране на минималната доходност се използва при определени условия, когато постигната доходност във фондовете за ДЗПО падне под изискуемия от КФН минимум, изчислен на база доходност от управлението на активите на всички други подобни фондове през последните 24 месеца.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да 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.

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

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

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1 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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. 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.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г с изключение на тези свързани с МСФО 16.

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.

4.20.1 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 Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите brutни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.20.2 Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакванияят срок на използване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.20.3 Амортизация на капитализирани разходи по договори

Актив, признат като капитализирани разходи за договори се амортизира на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките и услугите, за които се отнася активът.

Ръководството преразглежда амортизацията в края на всеки отчетен период, за да отчете значителна промяна в очакванията относно предварително определения срок на амортизация.

4.20.4 Измерване на очакваните кредитни загуби

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

4.20.5 Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

4.20.6 Срок на лизинговите договори

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

Някои лизингови договори включват опции за удължаване и прекратяване. Ръководството взима предвид всички съществени фактори, които създават икономически стимули за упражняване или не на опциите за подновяване или прекратяване, за да определи надеждно срока на лизинга, за който изчислява лизинговите задължения. При наличие на промяна в обстоятелствата или съществени събития срока на лизинга се преоценява.

4.21. Влияние на пандемия от коронавирус (COVID-19)

През отчетния период дейността на Дружеството и управляваните от него фондове беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 април 2021 г.

Covid-19 епидемия се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса Covid-19 и неговото въздействие върху глобалната икономика, се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху Дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху дейността по управлението на активите и дейността на фондовете и Дружеството и е свързано с нарастване на редица пазарни рискове - ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск и други както и отчетени негативни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството следствие намаление в стойността на активите поради спад в справедливата стойност на финансовите активи.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансия сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е предприело действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни ефекти и последствия и осигуряване на непрекъсваемост на критичните функции, активен мониторинг на входящите и изходящите парични потоци и инвестициите на Дружеството. Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да са временни, поради неяснотата в продължителността на пандемичната криза, ръководството на ПОК „Съгласие“ АД не е в състояние да направи надеждно прогнозиране и измерване на ефектите върху бъдещата дейност и резултатите на Дружеството.

5 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват активи с право на ползване (сгради и транспортни средства), транспортни средства, компютърно оборудване, машини и съоръжения, стопански инвентар и подобрения на наети офиси. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради '000 лв.	Компютър- но оборудва- не '000 лв.	Транспорт- ни средства '000 лв.	Разходи за придоби- ване на DMA '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	4 254	431	1 294	-	1 924	7 903
Новопридобити активи	90	22	123	-	30	265
Отписани активи	-	(4)	(72)	-	(4)	(80)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	4 344	449	1 345	-	1 950	8 088
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(524)	(417)	(1 072)	-	(524)	(2 537)
Отписани активи	-	4	72	-	4	80
Амортизация	(511)	(20)	(107)	-	(213)	(851)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(1 035)	(433)	(1 107)	-	(733)	(3 308)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	3 309	16	238	-	1 217	4 780
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	135	445	1 298	48	1 858	3 784
Новопридобити активи	4 119	2	84	86	85	4 376
Отписани активи	-	(16)	(88)	(134)	(19)	(257)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	4 254	431	1 294	-	1 924	7 903
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	(25)	(410)	(1 023)	-	(340)	(1 798)
Отписани активи	-	16	88	-	19	123
Амортизация	(499)	(23)	(137)	-	(203)	(862)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(524)	(417)	(1 072)	-	(524)	(2 537)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	3 730	14	222	-	1 400	5 366

Активите с право на ползване

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения, както следва:

	Сгради '000 лв. 4 119	Транспортни средства '000 лв. 225	Общо активи с право на ползване '000 лв. 4 344
Брутна балансова стойност			
Сaldo към 1 януари 2020 г.	46	-	46
Новопридобити активи	-	-	-
Отписани активи	45	-	45
Корекции, дължащи се на преоценка на лизинговите задължения	45	-	45
Сaldo към 31 декември 2020 г.	4 210	225	4 435
Амортизация и обезценка			
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(494)	(93)	(587)
Отписани активи	-	-	-
Амортизация	(506)	(56)	(562)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(1 000)	(149)	(1 149)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	3 210	76	3 286

	Сгради '000 лв. -	Транспортни средства '000 лв. 202	Общо активи с право на ползване '000 лв. 202
Брутна балансова стойност			
Сaldo към 1 януари 2019 г.	4 119	84	4 203
Новопридобити активи	-	(61)	(61)
Отписани активи	4 119	225	4 344
Амортизация и обезценка			
Сaldo към 1 януари 2019 г.	-	(38)	(38)
Отписани активи	-	5	5
Амортизация	(494)	(60)	(554)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(494)	(93)	(587)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	3 625	132	3 757

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2020 г.

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

6 Нематериални активи

	Лицензии '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Други придобиване на НМА '000 лв.	Разходи за придобиване на НМА '000 лв.		Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	128	301	92	-	-	521
Новопридобити активи	-	64	-	-	-	64
Трансфер	-	-	-	-	-	-
Сaldo към 31 декември 2020 г.	128	365	92	-	-	585
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(128)	(171)	(36)	-	-	(335)
Амортизация	-	(64)	(11)	-	-	(75)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(128)	(235)	(47)	-	-	(410)
Балансова стойност към 31 декември 2020	-	130	45	-	-	175

	Лицензии '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Други придобиване на НМА '000 лв.	Разходи за придобиване на НМА '000 лв.		Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	128	143	92	-	-	363
Новопридобити активи	-	64	-	94	94	158
Трансфер	-	94	-	(94)	(94)	-
Сaldo към 31 декември 2019 г.	128	301	92	-	-	521
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	(128)	(143)	(24)	-	-	(295)
Амортизация	-	(28)	(12)	-	-	(40)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(128)	(171)	(36)	-	-	(335)
Балансова стойност към 31 декември 2019	-	130	56	-	-	186

7 Инвестиционни имоти

През 2019 г. Дружеството придобива инвестиционен имот в землището на с.Ясна поляна, община Бургас с площ 8 879 кв.м, представляващ земя и построени сгради за мотел на стойност 1 322 хил.лв., преоценен към 31.12.2019 г. на 1 121 хил.лв., а към 31.12.2020 г. 1 093 хил.лв.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	-
Новопридобити активи	1 322
Загуба от промяна на справедливата стойност	(201)
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	1 121
Загуба от промяна на справедливата стойност	(28)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	1 093

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за данъци и такси	(9)	-
Нетна промяна в справедливата стойност	(28)	(201)
	<u>(37)</u>	<u>(201)</u>

8 Лизинг

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	2 868	3 280
Задължения по лизингови договори – текуща част	496	473
Задължения по лизингови договори	3 364	3 753

Дружеството наема офис сгради и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (пояснение 5).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице.

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите сгради по силата на договори за лизинг към 31 декември 2020 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1 година '000 лв.	до 2 години '000 лв.	до 3 години '000 лв.	до 4 години '000 лв.	до 5 години '000 лв.	След 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2020 г.							
Лизингови плащания	561	556	546	530	502	992	3 687
Финансови разходи	(104)	(88)	(72)	(56)	(40)	(45)	(405)
Нетна настояща стойност	457	468	474	474	462	947	3 282

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите сгради по силата на договори за лизинг към 31 декември 2019 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1 година '000 лв.	до 2 години '000 лв.	до 3 години '000 лв.	до 4 години '000 лв.	до 5 години '000 лв.	След 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2019 г.							
Лизингови плащания	552	538	533	526	524	1 473	4 146
Финансови разходи	(116)	(101)	(87)	(71)	(55)	(82)	(512)
Нетна настояща стойност	436	437	446	455	469	1 391	3 634

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите транспортни средства по силата на договори за лизинг към 31 декември 2020 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1 година '000 лв.	до 2 години '000 лв.	до 3 години '000 лв.	до 4 години '000 лв.	до 5 години '000 лв.	След 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2020 г.							
Лизингови плащания	43	38	6	-	-	-	87
Финансови разходи	(4)	(1)	-	-	-	-	(5)
Нетна настояща стойност	39	37	6	-	-	-	82

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите транспортни средства по силата на договори за лизинг към 31 декември 2019 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1 година '000 лв.	до 2 години '000 лв.	до 3 години '000 лв.	до 4 години '000 лв.	до 5 години '000 лв.	След 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2020 г.							
Лизингови плащания	43	43	38	6	-	-	130
Финансови разходи	(6)	(4)	(1)	-	-	-	(11)
Нетна настояща стойност	37	39	37	6	-	-	119

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания, направени по тези лизингови договори, се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2020 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори и договори за наем (отчетени като разходи за наеми, включени в пояснение 26.2), са както следва:

	2020 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	249
Променливи плащания	<u>1 080</u>
	1 329

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2020 са 118 хил.лв. (2018: 138 хил.лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е 1 955 хил.лв. (2019 г.: 1 957 хил.лв.).

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 5.

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2020 г.	'000 лв.	Признати в	31 декември 2020г.
			печалбата или загубата '000 лв.	
Начислени, но неизплатени доходи на физически лица		(4)	4	-
Обезценка на търговски вземания		(3)	(2)	(5)
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски		(13)	(4)	(17)
Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти		(20)	(3)	(23)
		(40)	(5)	(45)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи		(40)		(45)
Отсрочени данъчни пасиви		-		-
Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2019 г.	'000 лв.	Признати в	31 декември 2019г.
			печалбата или загубата '000 лв.	
Начислени, но неизплатени доходи на физически лица		(6)	2	(4)
Обезценка на търговски вземания		(3)	-	(3)
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски		(13)	-	(13)
Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти		-	(20)	(20)
		(22)	(18)	(40)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи		(22)		(40)
Отсрочени данъчни пасиви		-		-

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в отчета за финансовото състояние. За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 29.

10 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни	12 074	11 426
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 800	1 470
Други дългови ценни книжа	35 674	33 674

ПОК „Съгласие“ АД
Годишен финансов отчет
31 декември 2020 г.

40

Акции и права	16 727	12 297
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми	4 837	4 772
	71 112	63 639

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата и загубата са финансови активи на собствени средства и финансова активи на специализираните резерви, създадени съгласно Кодекса за социалното осигуряване за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове и са както следва:

10.1 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата на собствени средства

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Дългови ценни книжа	24 611	23 745
Акции и права	8 601	5 335
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	786	777
	<hr/> 33 998	<hr/> 29 857

18.1.1 Дългови ценни книжа

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Корпоративни облигации	24 611	23 745
	24 611	23 745

10.1.2 Акции и права

Еmitent	Emisija	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Сити Дивелъпмънт АДСИЦ	BG1100013074	BGN	10 000	-
Парк АДСИЦ	BG1100016051	BGN	239 100	147
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	450 000	410
Полимери АД	BG11PODEAT11	BGN	2 646	1
Корпоративна търговска банка АД	BG1100129052	BGN	193	-
Явор АД	BG11JVVAAT12	BGN	65 000	-
Химко АД	BG11HIVRBT11	BGN	53 540	1
Варна Тракс АД	BG11ELVAAT19	BGN	7 080	187
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	1 294 661	3755
Костенец - ХХИ АД	BG11KOKOAT15	BGN	3 047	-
Био Агро Къмпани АД	BG11POSOAT12	BGN	17 020	681
ЖЗК Съгласие АД	BG1100023073	BGN	820 000	969
ЗД Съгласие АД	BG1100025136	BGN	625 500	639
Бесатур АД	BG11BEPAAT19	BGN	4 500	1240
Агробизнес Истейтс ЕАД		BGN	524 000	571
				8 601

10.1.3 Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България

Еmitent	Emisija	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
ДФ ЦКБ Актив	BG9000008078	374 400.00	402
ДФ ЦКБ Лидер	BG9000007070	32 100.00	27
ДФ Реал Финанс Баланс	BG9000017079	5 000.00	6
ДФ Компас Прогрес	BG9000002071	1 110 000.00	334
ДФ Елана България	BG9000007161	13 500.00	17
			786

10.2. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата на специализирани резерви

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 495	1 504
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	10 579	9 922
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 800	1 470
Други дългови ценни книжа	11 063	9 929
Акции и права	6 554	5 606
Акции и права в чужбина	1 572	1 356
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	4 051	3 995
	37 114	33 782

10.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Еmitent	Emisija	Лихвен процент	Padеж	Вид валута	Nоминал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	500 000	540
Република България	BG2040013216	4.00%	09.07.2023	BGN	850 000	955
						1 495

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

Еmitent	Emisija	Лихвен процент	Padеж	Вид валута	Nоминал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Република Хърватска	XS0908769887	5.50%	04.04.2023	USD	200 000	355
Република Хърватска	XS1028953989	3.88%	30.05.2022	EUR	300 000	634
Република Хърватска	XS0997000251	6.00%	26.01.2024	USD	1 000 000	1 873
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	1 000 000	2 239
Република Полша	US857524AC63	4.00%	22.01.2024	USD	200 000	359
Република Унгария	US445545AL04	5.38%	25.03.2024	USD	206 000	379
Република Румъния	US77586TAA43	6.75%	07.02.2022	USD	34 000	59
Република Румъния	US77586TAC09	4.38%	22.08.2023	USD	800 000	1 409
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	500 000	1 091
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	500 000	1 043
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	500 000	1 138
						10 579

10.2.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Еmitent	Emisija	Лихвен процент	Padеж	Вид валута	Nоминал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Република Македония	XS1452578591	5.63%	26.07.2023	EUR	360 000	803
Република Черна гора	XS1807201899	3.38%	21.04.2025	EUR	300 000	613
Република Черна гора	XS2270576700	2.88%	16.12.2027	EUR	200 000	384
						1 800

10.2.4 Други дългови ценни книжа

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Корпоративни облигации	9 388	7 031
Корпоративни облигации в чужбина	1 675	2 898
	11 063	9 929

Еmitent	Emисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Корпоративни облигации							
Супер Боровец							
Пролърти Фонд АДСИЦ	BG2100009179	4.50%	08.06.2025	EUR	225 000	България	440
Холдинг Варна	BG2100012140	5.40%	12.12.2022	EUR	180 500	България	359
Азалия I	BG2100023113	4.50%	15.12.2025	EUR	186 042	България	363
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.40%	16.11.2025	EUR	358 000	България	704
ЦКБ АД	BG2100019137	2.75%	10.12.2028	EUR	530 000	България	1 036
Би Джи Ай Груп	BG2100011142	4.00%	03.12.2024	BGN	200 000	България	193
Дивелъпмънт Асетс ЕАД	BG2100014187	5.75%	26.11.2026	BGN	260 000	България	259
Северкооп-Гъмза							
Холдинг АД	BG2100008189	5.00%	16.07.2026	BGN	200 000	България	205
Премиер Фонд АДСИЦ	BG2100024178	4.50%	15.12.2025	BGN	185 000	България	185
Индъстри							
Дивелъпмънт Холдинг	BG2100019160	5.00%	22.12.2024	EUR	200 000	България	394
Нео Лондон Капитал АД	BG2100007181	6.75%	28.06.2026	BGN	100 000	България	100
Бългериан Еъреиз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	1 700 000	България	1 700
СИИ Имоти АДСИЦ	BG2100017180	4.50%	20.12.2026	BGN	260 000	България	262
Устрем Холдинг АД	BG2100010193	4.50%	31.05.2027	BGN	160 000	България	160
Черноморски							
Холдинг АД	BG2100006191	6.00%	03.04.2026	BGN	1 685 000	България	1 726
Родна земя Холдинг АД	BG2100003206	3.60%	06.03.2029	BGN	300 000	България	305
Булгар Чех Инвест							
Холдинг АД	BG2100025191	4.13%	27.12.2027	EUR	229 000	България	448
Велграф Асет							
Мениджмънт АД	BG2100006209	4.50%	21.07.2027	EUR	171 000	България	347
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.00%	14.11.2027	BGN	200 000	България	202
							9 388
Корпоративни облигации в чужбина							
Трансалп 1 Секюритис	XS0483980149	4.50%	22.08.2022	EUR	900 000	Ирландия	1 675
							1 675

10.2.5 Акции и права

Еmitent	Emисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Декотекс АД	BG11DESLAT11	BGN	7 000	9
Златни пясъци АД	BG11ZLVAAT14	BGN	700	9
Синергон холдинг АД	BG1100033981	BGN	9 500	119
ПИБ АД	BG1100106050	BGN	52 467	97

БГ Агро АД	BG1100151072	BGN	125 000	208
Спарки - Елтос АД	BG11ELLOAT15	BGN	526	
Варна Плод АД	BG11VAVAGT15	BGN	2 348	1 276
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	490 600	1 423
БФБ - София АД	BG1100016978	BGN	110 449	541
Уеб Медиа Груп АД	BG1100017059	BGN	140 000	100
Артанес Майнинг Груп АД	BG1100005112	BGN	11 887	
Оппортюнити България Инвестмънт АД	BG1100026092	BGN	705 000	1057
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	BGN	28 866	16
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	BG1100104980	BGN	12 000	148
Фаворит холдинг АД	BG1100035986	BGN	170	3
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	32 000	479
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100016051	BGN	244 000	150
	BG1100003059	BGN	925 848	844
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	32 000	75
				6 554

10.2.6 Акции и права в чужбина

Еmitент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
Black Sea Property	IM00BYQLTS50	EUR	67 000 000	1 572

10.2.7 Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България

Еmitент	Емисия	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2020 '000 лв
ДФ Елана България	BG9000007161	197 352.91	248
ДФ ЦКБ Актив	BG9000008078	596 770.00	642
ДФ ЦКБ Лидер	BG9000007070	489 000.00	416
ДФ Реал Финанс Вис.	BG9000016071	202 630.00	206
ДФ Реал Финанс Баланс	BG9000017079	518 750.00	566
ДФ Компас Прогрес	BG9000002071	864 308.83	260
ДФ Инвест Кепитъл - Високодоходен	BG9000002105	258 800.00	463
ДФ Селект Регионал	BG9000010066	76 447.03	51
ДФ Селект Баланс	BG9000009134	290 830.00	594
ДФ Конкорд Фонд - 1 Акции и облигации	BG9000007054	326 660.74	605
			4 051

През отчетните периоди няма блокирани инвестиции.

Според използвания модел за оценка съгласно Правилата за оценка на Фонда, финансовите активи, държани за търгуване и отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се категоризират по следния начин:

В хиляди лева, към 31.12.2020 г.	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност - определена чрез други наблюдавани пазарни данни	Справедлива стойност - метод на дисконтираните парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Общо
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 495	-	-	-	1 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	10 579	-	-	-	10 579
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 800	-	-	-	1 800
Други дългови ценни книжа	--	9 106	26 568	-	35 674
Акции и права	8 142	-	-	7 013	15 155
Акции и права в чужбина	1 572	-	-	-	1 572
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	4 837	-	-	4 837
Общо	23 588	13 943	26 568	7 013	71 112
Дял	33.17%	19.61%	37.36%	9.86%	100.00%

11 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

- а) листингови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 листингови цени, които биват могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2); както и
- в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаваема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

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

Ако при оценяването на справедливата стойност ще се използват наблюдавани елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на

справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

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

31 декември 2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 495	-	-	1 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	10 579	-	-	10 579
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 800	-	-	1 800
Други дългови ценни книжа	-	9 106	26 568	35 674
Акции и права	8 142	-	7 013	15 155
Акции и права в чужбина	1 572	-	-	1 572
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	4 837	-	4 837
Общо	23 588	13 943	33 581	71 112

Следващата таблица представя анализ на юрархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2019:

31 декември 2019 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 504	-	-	1 504
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	9 923	-	-	9 923
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 470	-	-	1 470
Други дългови ценни книжа	2 942	6 688	24 043	33 673
Акции и права	6 097	-	4 844	10 941
Акции и права в чужбина	1 355	-	-	1 355
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	4 772	-	4 772
Общо	23 291	11 460	28 887	63 638

Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквите са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните

котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

12 Разходи по договори

Разходите по договори, които Дружеството отчита към 31.12.2020 г. представляват разходи за комисионни по договори за осигурително посредничество. Дружеството заплаща възнаграждение на осигурителните посредници за склучените от тях осигурителни договори за допълнително пенсионно осигуряване в управяваните от ПОК Съгласие АД пенсионни фондове. Капитализираните разходи впоследствие се амортизират на база линейния метод за три годишен период. Ръководството на Дружеството, счита че определеният период включва както ползите на съществуващите договори, така и разумно очакваните подновявания въз основа на историческия опит на Дружеството с подобни договорености.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството признава следните активи, свързани с разходи по договори с осигурителни посредници:

Активи, признати за разходи по договори	31.12.2020г.	31.12.2019 г.
	‘000 лв	‘000 лв
Текуща част	1 182	1 219
Нетекуща част	961	900
Обща сума на разходите по договори	2 143	2 119

13 Банкови депозити

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита към 31 декември 2019 ‘000 лв
Депозити на специализирани резерви					
УниКредит Булбанк	0.00%	01.02.2021	BGN	259	259
					259

14 Търговски и други вземания

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Търговски вземания	6	10
Предоставени аванси	115	24
Депозити за наем и гаранции	60	62
Вземания свързани с инвестиции	431	372

Подотчетни лица	89	114
Предплатени суми	25	24
Търговски и други вземания	726	606

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

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 15 хил. лв. (2019 г.: 15 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Обезценените вземания са били дължими главно от падежирали главнични и лихвени плащания по дългови ценни книжа, които са имали финансови затруднения.

15 Вземания по репо сделки

Вземания	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Главница по репо сделки	3 361	2 574
Лихви по репо сделки	22	6
3 383	2 580	

16 Пари и парични еквиваленти

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	2 802	1 306
- щатски долари	7	265
- евро	57	4 173
	2 866	5 744
Депозити		
УниКредит Булбанк	259	-
Пари и парични еквиваленти	3 125	5 744

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

17 Собствен капитал

17.1 Акционерен капитал

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

	2020	2019
	Брой акции	Брой акции
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 050 000	1 050 000
Издадени и напълно платени акции	1 050 000	1 050 000
Общо акции, оторизирани на 31 декември	1 050 000	1 050 000

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	2020	2020	2019	2019
	Брой акции	%	Брой акции	%
Химимпорт АД	104 773	9.98	104 773	9.98
Уеб Финанс Холдинг АД	209 500	19.95	209 500	19.95
Сила Холдинг АД	3 200	0.30	3 200	0.30
Инимпорт ЕООД	52 300	4.98	52 300	4.98
Ник АД	92 598	8.82	92 598	8.82
Физически лица	1 166	0.11	1 166	0.11
ЕР ВИА ООД	400	0.04	400	0.04
Родна Земя Холдинг АД	95 000	9.05	95 000	9.05
Гама Финанс ЕООД	22 000	2.10	22 000	2.10
Финанс секюрити груп АД	52 000	4.95	52 000	4.95
Сентръл Ийст инвестмънт ЕООД	100 537	9.57	100 537	9.57
Холдинг Нов Век АД	35 470	3.38	35 470	3.38
Техноимпортекспорт АД	51 940	4.95	51 940	4.95
Пътища и съоръжения - ГМС ЕООД	103 446	9.86	103 446	9.86
Бранд Ню Айдъис ЕООД	94 000	8.95	94 000	8.95
Уеб Медия Груп АД	20 200	1.92	20 200	1.92
Холдинг Център АД	11 470	1.09	11 470	1.09
	1 050 000	100.00	1 050 000	100.00

18 Резерви

	2020	2019
	'000 лв	'000 лв
Законови резерви	1 490	1 050
	1 490	1 050

19 Специализирани резерви

	2020	2019
	'000 лв	'000 лв
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	4 400	4 400
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	33 300	30 800
	37 700	35 200

20 Пенсионни резерви

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Пожизнен пенсионен резерв ДПФ	15	13
Пожизнен пенсионен резерв УПФ	<u>282</u>	<u>230</u>
	<u>297</u>	<u>243</u>

21 Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	130
Допълнителни провизии	-
Използвани суми	-
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	130
	2020 '000 лв.
Текущи	<u>130</u>
	2019 '000 лв.
	130
	<u>130</u>

Провизиите, отразени във отчета, са направени по повод съдебни дела, образувани по жалби на ПОК „Съгласие“ АД във връзка с наказателни постановления на КФН за наложени имуществени санкции.

22 Възнаграждения на персонала

22.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за заплати	(3 511)	(3 427)
Разходи за социални осигуровки	(739)	(719)
Разходи за персонал	(4 250)	(4 146)

22.2 Пенсионни и други задължения към персонала

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни задължения към персонала	191	196

23 Търговски и други задължения

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Текущи задължения към осигурителни посредници- юридически лица	661	682
Други	346	358
	1 007	1 040

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Най-съществените задължения към осигурителни посредници-юридически лица към 31 декември могат да бъдат представени както следва:

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
СС Подкрепа Рудник 2	231	234
Инфотрейдинг ЕООД	19	19
СС Подкрепа Рудник Трояново 1	140	141
Съгласие Инс Брокер ЕООД	106	38
СС Подкрепа-руд.Трояново3	103	107
ФСО Подкрепа-Мини Марица Изток	31	32
ББМ Инженеринг ЕООД	9	68
ЗБ Ефко Инс ЕООД	6	33
АМК Комерс АД	9	-

24 Данъчни задължения

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Данък върху доходи на физически лица	57	67
Данък печалба	31	36
Данъци върху разходите по ЗКПО	4	7
	92	110

25 Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Приходи от такси УПФ	16 940	15 939
Приходи от такси ППФ	2 195	2 169
Приходи от такси ДПФ	246	393
	19 381	18 501

Приходите от такси по видове са както следва:

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Приходи от такси УПФ	11 012	10 163
Инвестиционна такса		

Такси върху вноските	5 928	5 776
	16 940	15 939
Приходи от такси ППФ		
Инвестиционна такса	1 483	1 445
Такси върху вноските	712	724
	2 195	2 169
Приходи от такси ДПФ		
Инвестиционна такса	136	283
Такси върху вноските	101	99
Встъпителна такса	2	4
Такса при изтегляне	7	7
	246	393

26 Административни разходи

	Пояснение	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Разходи за материали	26.1	(206)	(209)
Разходи за външни услуги	26.2	(5 699)	(5 842)
Разходи за комисионни на посредници		(1 596)	(1 617)
Разходи за персонала	22.1	(4 250)	(4 146)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(927)	(902)
Други разходи	26.3	(212)	(447)
		(12 890)	(13 163)

26.1 Разходи за материали

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Разходи, свързани с автомобили	(90)	(103)
Канцеларски материали	(30)	(32)
Печатни материали	(28)	(14)
Активи под праг на същественост	(30)	(48)
Други	(28)	(12)
	(206)	(209)

26.2 Разходи за външни услуги

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Наеми		
Телефони, интернет	(1 327)	(1 363)
Пощенски разходи	(470)	(493)
Реклама	(204)	(197)
Разходи за годишен финансов одит	(746)	(805)
Разходи за услуги, различни от годишен финансов одит	(96)	(96)
Попечителски услуги	(25)	(26)
	(602)	(631)

Такса общ финансов надзор	(968)	(995)
Консултантски услуги	(234)	(104)
Поддръжка и абонамент IT продукти и системи	(211)	(199)
Разходи свързани с автомобили	(103)	(113)
Режийни разходи наети офиси	(564)	(615)
Обучения и семинари	(25)	(82)
Такси	(41)	(41)
Абонамент	(49)	(47)
Съхранение на документи осиг лица	(12)	(11)
Други	(22)	(24)
	(5 699)	(5 842)

За периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2020 г., освен одита, съвместните одитори са предоставили следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от нея фондове:

- ангажименти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“ за издаване на доклад на съвместните регистрирани одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на ПОК Съгласие АД и управляваните от него Фондове, изгответи към и за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитирани от нас годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изгответи в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане , приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2019 г.
- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“, по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31.12.2019 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

26.3 Други разходи

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Разходи за представителни цели	(12)	(46)
Глоби	(5)	(130)
Командировки	(1)	(5)
Разходи, свързани с автомобили	(17)	(22)
Данък сгради и такса смет	(1)	(1)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(4)	(7)
Дарения	(28)	(102)
Брак DMA	-	-
Отписани вземания	-	(1)
Обезценка вземания	(15)	(15)
Неустойки	-	(6)

Разходи за невъзстановим ДДС за АПП	(111)	(109)
Други	(18)	(3)
	(212)	(447)

Дружеството е бенефициент по проект по Оперативна програма "Развитие на човешките ресурси", информация за извършените разходи и признатите приходи във връзка с изпълнението на оперативната програма е представена в следващата таблица:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за амортизации	(21)	(21)
Извършени разходи	(21)	(21)
Признати приходи	21	21

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

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Печалба от промяна в справедливата стойност	11 082	10 148
Загуба от промяна в справедливата стойност	(12 818)	(7 366)
Печалба от продажба на финансови активи, нетно	47	(5)
Разходи за комисионни на инвестиционни посредници	(10)	(15)
Валутно-курсови разлики, нетно	(521)	165
Приходи от лихви	1 904	1 959
Приходи от дивиденти	62	17
	(254)	4 903

28 Други финансови приходи/(разходи), нетно

Другите финансови приходи и разходи не включват приходи от лихви и разходи за лихви, валутно-курсови разлики и дивиденти, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за всеобхватния доход (представен в единен вариант) за периода:

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- приходи от неустойки, обезщетения	7	25
- приходи от лихви от репо	108	122
Разходи за лихви, свързани с:		
- финансови лизинг и репо	(142)	(159)
Други разходи	(10)	(16)
Валутно-курсови разлики, нетно	(28)	(1)
Банкови такси	(69)	(21)
	(134)	(50)

29 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2019 г. – 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Печалба за периода преди данъци	6 213	10 162
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(622)	(1 016)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	379	649
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(138)	(209)
Текущ разход за данъци върху дохода	(381)	(576)
Отсрочени данъчни приходи:		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	5	18
Разходи за данъци върху дохода	(376)	(558)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

30 Доходи на акция

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

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

	2020	2019
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	5 837 506.82	9 604 817.08
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	5.56	9.15

През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивидент. През 2020 г. с Решение на Съвета на директорите са заделени резерви за гарантиране на минимална доходност УПФ в размер на 2 500 хил.лв., които за целите на надзорната отчетност са признати като разходи за заделяне на резерви през периода. (2019 г.: 5 200 хил.лв.).

31 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, управляваните от Дружеството фондове - УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

31.1 Сделки с УПФ, ППФ, ДПФ

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Приходи от такси УПФ	16 940	15 939
Приходи от такси ППФ	2 195	2 169
Приходи от такси ДПФ	246	393
19 381	18 501	

31.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(262)	(286)
Разходи за социални осигуровки	(19)	(22)
Общо възнаграждения	(281)	(308)

32 Разчети със свързани лица в края на годината

	2020 '000 лв	2019 '000 лв
Текущи		
Вземания от:		
- УПФ	1 263	944
- ППФ	179	130
- ДПФ	112	12
Общо вземания от свързани лица	1 554	1 086
Задължения към:		
- УПФ	-	-
- ДПФ	-	57
- ключов управленски персонал	30	30
Общо задължения към свързани лица	30	87

33 Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществявало безналични сделки.

34 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Депозити	13	-	259
Търговски и други вземания	14	726	606
Вземания от свързани лица	32	1 554	1 086
Вземания по репо сделки	15	3 383	2 580
Пари и парични еквиваленти	16	3 125	5 744
		8 788	10 275
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавни членки или държави, посочени в наредба на	10	12 074	11 426

КФН и техните централни			
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни		1 800	1 470
Други дългови ценни книжа		35 674	33 674
Акции и права		16 727	12 297
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		4 837	4 772
		71 112	63 639
Финансови пасиви		Пояснение	
		2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	8	3 364	3 753
Търговски други задължения	23	1 007	1 040
Задължения към свързани лица	32	30	87
		4 401	4 880

Вижте пояснение 4.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 11. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

35 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Пенсионните фондовете набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от ПОК „Съгласие“ АД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика и изискванията на пенсионното законодателство. ПОК „Съгласие“ АД управлява различните видове риск по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск и кредитен риск.

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

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Звено за управление на риска - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете.

Както е оповестено в пояснение 4.21 Влияние на пандемия от коронавирус (COVID-19) през отчетния период дейността на Дружеството и управляваните от него фондове беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 април 2021 г.

Covid-19 епидемия се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари през 2020 г. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса Covid-19 и неговото въздействие върху глобалната икономика, се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на

финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху Дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху дейността по управлението на активите и дейността на фондовете и Дружеството и е свързано с нарастване на редица пазарни рискове - ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск и други както и отчетени негативни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството следствие намаление в стойността на активите поради спад в справедливата стойност на финансовите му активи.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансения сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

35.1 Анализ на пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск (валутен, лихвен и ценови). Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните цени се отразяват директно в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

35.1.1 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. В резултат на въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от ПОК, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат значителни отворени позиции в чуждестранна валута, различна от лев и евро.

Излагане на краткосрочен риск				
Щатски долари '000 лв	Лева '000 лв	Евро '000 лв	Общо '000 лв	
7	2 802	57	2 866	
-	259	-	259	
-	1 554	-	1 554	
-	1 182	-	1 182	
-	3 226	883	4 109	
7	9 023	940	9 970	

31 декември 2020 г.

Парични средства в каса и банка	7	2 802	57	2 866
Срочни депозити	-	259	-	259
Вземания от свързани лица	-	1 554	-	1 554
Разходи по договори	-	1 182	-	1 182
Търговски и други вземания	-	3 226	883	4 109
Общо излагане на риск	7	9 023	940	9 970

Излагане на дългосрочен риск					
	Руски рубли '000 лв	Щатски долари '000 лв	Евро '000 лв	Лева '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2020 г.					
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	4 434	6 145	1 495	12 074
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	1 800	-	1 800
Корпоративни облигации	-	-	5 773	5 362	11 135
Корпоративни облигации в чужбина	350	-	24 189	-	24 539
Акции	-	-	1 572	15 155	16 727
Акции и дялове в КИС	-	-	-	4 837	4 837
Други нетекущи активи	-	-	-	7 058	7 058
Общо излагане на рисък	350	4 434	39 479	33 907	78 170

Излагане на краткосрочен риск				
	Щатски долари '000 лв	Лева '000 лв	Евро '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2019 г.				
Парични средства в каса и банка	265	1 306	4 173	5 744
Срочни депозити	-	259	-	259
Вземания от свързани лица	-	1 086	-	1 086
Разходи по договори	-	1 219	-	1 219
Търговски и други вземания	-	3 186	-	3 186
Общо излагане на рисък	265	7 056	4 173	11 494

Излагане на дългосрочен риск					
	Руски рубли '000 лв	Щатски долари '000 лв	Евро '000 лв	Лева '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2019 г.					
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	4 787	5 135	1 504	11 426
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	1 470	-	1 470
Корпоративни облигации	-	-	4 065	6 132	10 197
Корпоративни облигации в чужбина	503	-	22 974	-	23 477
Акции	-	-	1 356	10 941	12 297
Акции и дялове в КИС	-	-	-	4 772	4 772
Други нетекущи активи	-	-	-	7 618	7 618
Общо излагане на рисък	503	4 787	35 000	30 967	71 257

35.1.2 Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОК. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. на чувствителността на цените на активите, притежание на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Лихвеният риск се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация, модифицирана дюрация, конвекция и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. ПОК използва модифицираната дюрация и конвекцията, за да измери лихвения риск и да оцени възможните отклонения в пазарната цена на инструмента вследствие изменението на лихвените нива. Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. ПОК анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

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

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31 декември:

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2020 г.				
Парични средства в каса и банка	0.00%-0.05%	2 391	475	2 866
Срочни депозити	0.00%	259	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 1.5% до 6.75%	12 074	-	12 074
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от 2.88% до 5.625%	1 800	-	1 800
Корпоративни облигации	от 2.75% до 6.75%	11 135	-	11 135
Корпоративни облигации в чужбина	от 2.7% до 6.3%	24 539	-	24 539
Акции	-	16 727	16 727	16 727
Акции и дялове в КИС	-	4 837	4 837	4 837
Вземания от свързани лица	-	1 554	1 554	1 554
Търговски и други краткосрочни вземания	-	4 109	4 109	4 109
Други нетекущи активи	-	8 240	8 240	8 240
Общо активи		52 198	35 942	88 140

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2019 г.				
Парични средства в каса и банка	0.05%	5 651	93	5 744
Срочни депозити	0.00%	259	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба	от 1.5% до 6.75%	11 426	-	11 426

на КФН и техните централни банки				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от3.75% до 5.625%	1 470	-	1 470
Корпоративни облигации	от4.125% до 7.2%	10 197	-	10 197
Корпоративни облигации в чужбина	от4.5% до 9.2%	23 477	-	23 477
Акции			12 297	12 297
Акции и дялове в КИС			4 772	4 772
Вземания от свързани лица			1 086	1 086
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	3 186	3 186
Други нетекущи активи			8 837	8 837
Общо активи		52 480	30 271	82 751

35.1.3 Ценови риск

Основният ценови риск, на който е изложено Дружеството, по отношение на собствените му активи е свързан с инвестициите в ценни книжа с фиксиран доход. Покачването на лихвените равнища понижава текущата оценка на финансовите активи, тъй като настоящата стойност на очакваните парични потоци спада. Продължващото поддържане на ниски лихвени нива от основните централни банки до голяма степен намалява този риск. Дружеството измерва риска, свързан с ценните книжа с фиксиран доход чрез показатели като дюрация и модифицирана дюрация.

Справедливата стойност на финансовите инструменти с променлив доход се влияе от промени в лазарните равнища на цените им на финансовите пазари. Дружеството измерва ценовия риск на този вид инвестиции чрез приложимия за съответния пазар количествен метод - историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение за период един месец. При невъзможност за прилагане на този метод се използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции.

35.2 Анализ на кредитен риск

При управление на кредитния риск ПОК "Съгласие" АД наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на очакваните кредитни загуби, Дружеството взима предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка, включваща и прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал, ако просрочието е по-голямо от 30 дни.

Дружеството счита, че финансовият актив е в неизпълнение, когато е изпълнено поне едно от следните условия:

- малко вероятно е кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такива)
- просрочието е по-голямо от 90 дни.

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка,

когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- Значителни финансови затруднения за кредитополучателя или емитента;
- Нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- Преструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждала иначе;
- Вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация;
- Изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

При наблюдението на рисковите експозиции се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. През разглеждания период кредитният риск при някои от компаниите-емитенти на ценни книжа е висок. Налице са, както ликвидни проблеми, които възпрепятстват нормалното погасяване на дължимите лихви и/или главници по издадените облигации, така и влошени финансови показатели, отнасящи се до рентабилността и финансовата задължнялост на емитентите.

През 2020 г. бяха извършени обезценки на определени активи. С оглед спазване на принципа на предпазливост и отразяване на вярното и точно състояние на активите и пасивите. Беше направена оценка на възстановимата стойност на вземанията от емитенти на облигации, в резултат на която са отчетени разходи за обезценка на просрочени вземания в размер на 1,3 хил. лв. за 2020 г.:

Вид на вземането /емитент/	Първоначална стойност (в лв.)	Падеж на задължението	Обезценка в %	Натрупана обезценка към 31.12.2020 г. (в лв.)	Признати разходи за обезценка, нетно през 2020 г.
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	1 662.46	17.3.2015	95.00%	1 579.33	83.12
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	1 662.46	17.3.2016	95.00%	1 579.33	83.12
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	1 662.46	17.03.2017	95.00%	1 579.33	83.12
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	601.22	27.07.2017	95.00%	571.16	30.06
Главница по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	19 558.30	27.07.2017	80.00%	15 646.65	977.92
	25 146.90			20 955.79	1 257.34

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД счита, че вземанията, които не са обезценявани през отчетния период, са такива, чиято балансова стойност коректно отразява възможностите за възстановяване на вложените в съответните финансови инструменти средства.

При наблюдението на всички рискови експозиции се отчитат колебанията в справедливата им стойност. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира предимно с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, а ако е необходимо изисква и обезпечения.

Кредитният рейтинг на чуждестранните дългови инвестиции в ценни книжа на Дружеството е представен в следващата таблица:

Еmitент	ISIN	Рейтинг	Агенция
Република Полша	US857524AC63	A2	Moody's
Република Румъния	US77586TAA43	Baa3	Moody's
Република Румъния	US77586TAC09	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS1768067297	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS2258400162	Baa3	Moody's
Република Унгария	US445545AL04	Baa3	Moody's
Република Хърватска	XS1028953989	Ba1	Moody's
Република Хърватска	XS1117298916	Ba1	Moody's
Република Хърватска	XS0908769887	Ba1	Moody's
Република Хърватска	XS0997000251	Ba1	Moody's
Република Гърция	GR0118017657	Ba3	Moody's
Република Черна Гора	XS2270576700	B1	Moody's
Република Черна Гора	XS1807201899	B1	Moody's
Република Македония	XS1452578591	BB-	S&P
Transalp 1 Securities	XS0483980149	N.A	
Глобал Инвест Холдинг	XS0382670437	N.A	
Rao Invest-Development	RU000A0JWCW9	N.A	

Държавни ценни книжа	Стойност '000 BGN	Агенция
A2	359	Moody's
ВАА3	3 981	Moody's
ВА1	5 100	Moody's
Ва3	1 138	Moody's
В1	997	Moody's
ВВ-	803	S&P
Корпоративни ценни книжа		
N.A	24 539	

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	8 788	10 275
Депозити	-	259
Търговски вземания и други вземания	726	606
Вземания от свързани лица	1 554	1 086
Вземания по репо сделки	3 383	2 580
Пари и парични еквиваленти	3 125	5 744
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	71 112	63 639
Балансова стойност	79 900	73 914

Кредитният рисък относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените вземания, свързани с инвестиции са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
До 1 година	4	7
Общо	4	7

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите на Дружеството.

	До 3 м. '000 лв	3 м.-6 м. '000 лв	6 м.-1 г. '000 лв	1 г.-5 г. '000 лв	5г.-10 г. '000 лв	Над 10г. '000 лв	Без матуритет '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2020 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	2 866	2 866
Срочни депозити	259	-	-	-	-	-	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	-	9 400	1 091	1 583	-	12 074
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	-	1 416	384	-	-	1 800
Корпоративни облигации	-	-	-	4 339	6 796	-	-	11 135
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	1 675	22 864	-	-	24 539
Акции и права	-	-	-	-	-	-	16 727	16 727
Акции и дялове в КИС	-	-	-	-	-	-	4 837	4 837
Вземания от свързани лица	1 554	-	-	-	-	-	-	1 554
Търговски и други вземания	1 502	1 881	1 908	-	-	-	-	5 291
Други нетекущи активи	-	-	-	965	-	-	6 093	7 058
Общо активи	3 315	1 881	1 908	17 795	31 135	1 583	30 523	88 140

	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5г.-10 г.	Над 10г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2019 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	5 744	5 744
Срочни депозити	259	-	-	-	-	-	259	259

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави- членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	-	6 433	3 402	1 591	-	11 426
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	830	640	-	-	1 470
Корпоративни облигации	39	-	-	3 614	6 544	-	10 197
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	22 974	503	-	23 477
Акции и права	-	-	-	-	-	12 297	12 297
Акции и дялове в КИС	-	-	-	-	-	4 772	4 772
Вземания от свързани лица	1 086	-	-	-	-	-	1 086
Търговски и други вземания	2 580	-	1 825	-	-	-	4 405
Други нетекущи активи	-	-	-	905	-	-	6 713
Общо активи	3 964	-	1 825	34 756	11 089	1 591	29 526
							82 751

35.3 Анализ на ликвиден риск

ПОК "Съгласие" АД следва задълженията за ликвидност произтичащи от Наредба № 10/26.11.2003 г. за изискванията към състава и структурата на собствения капитал на пенсионноосигурителното дружество и за минималните ликвидни средства на пенсионноосигурително дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

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

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

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

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

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

35.4 Анализ на регуляторен и политически риск

Регулаторният и политическият риск са рискове, които са взаимно свързани и се отнасят до неблагоприятна промяна в нормативните разпоредби и вземане на политически решения, които да се отразят негативно на дейността, стойността на активите на управляваните фондове и съответно средствата на осигурените лица. Ръководството на ПОК "Съгласие" АД следи внимателно и взема участие във всяко едно обсъждане на промени в нормативната уредба,

които могат да застрашат интересите на осигурените лица във ФДПО, като предприема адекватни действия в една силно регулирана среда и динамична обстановка.

36 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време със собствен капитал (капиталова база) в размер не по-малък от 50 на сто от минималния капитал, който е определен в размер на 5 млн. лева.

Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от текущите задължения на дружеството.

37 Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на описаното по-долу.

В периода след датата на финансовия отчет до датата на неговото одобрение в световен мащаб продължава развитието на епидемиологичната криза, свързана с разпространението на COVID-19. Разработените и одобрени за използване ваксини са в процес на доставка в редица страни по света, включително и в България. При благоприятно провеждане на ваксинационните кампании може да се очаква постепенно нормализиране на бизнес средата до края на годината. Независимо от това, редица от рисковете остават – появата на нови разновидности на вируса, по-бавното производство на ваксините от очакваното, нежеланието на много хора да се ваксинират. Всички тези фактори могат да доведат до нови вълни в разпространението на COVID-19 през 2021 год. Вероятността ограничителните мерки в отделни сектори на икономиката да не бъдат премахнати изцяло през настоящата година е значителна. Икономическата активност може да не се възстанови на нивата от преди разпространението на вируса, което води след себе си по-слабо потребление и по-ниски нива на заетост. Рисковете пред реалната икономика продължават да са значителни. Пандемията може да се окаже по-устойчива или по-тежка в краткосрочен план, а изпълнението на програмите за ваксинация може да се забави. Това може да доведе до забавяне в облекчаването на противоепидемичните мерки, което от своя страна би се отразило на развитието във времето и на силата на очакваното възстановяване. Има риск също така кризата да остави по-серииозни белези върху икономиката: многобройни фалити и загуба на работни места. Това би засегнало и финансовия сектор, би увеличило дълготрайната безработица и би влошило неравенствата.

В същото време е налице бързо възстановяване на цените на финансовите активи след големия спад, регистриран в началото на пандемичната криза. Основната причина за това е провежданата парична политика от основните централни банки, които поддържат лихвените

нива на нулеви равнища и масирано снабдяват с ликвидност финансия сектор. Тази политика няма да се преустанови в краткосрочен период и затова вероятността от сериозни спадове в цените на финансовите активи през 2021 год. е по-скоро ниска.

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е предприело действия за ограничаване на потенциалните бъдещи негативни ефекти и осигуряване на непрекъсваемост на критичните функции, активен мониторинг на входящите и изходящите парични потоци и инвестициите на управляваните от нея пенсионни фондове. Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да започнат да намаляват, все още са налице множество въпросителни относно окончателното справяне с пандемичната криза. В подобна обстановка ръководството на ПОК „Съгласие“ АД си запазва правото да извършва промени в своите прогнози относно цялостните ефекти върху бъдещата дейност и резултатите на управляваните от нея пенсионни фондове.

В ДВ, бр. 15 от 05.03.2021 г. бе обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване. Приетите промени в КСО бяха обект на обсъждане повече от три години и са резултат от постигнатия взаимен компромис по дискутираните проблеми особено в частта, касаеща изплащането на пенсии в УПФ. Така приетите промени намалиха политическия риск, тъй като през последните години вниманието на законодателя беше насочено изцяло към детайлно регламентиране на периода на натрупване на средствата /първата фаза/, а уредбата на втората фаза /периода на изплащане/ беше непълна и противоречива. Неяснотите в нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване създаваха предпоставки голям брой осигурени лица да прехвърлят средствата си от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване към държавното обществено осигуряване. С приетите промени се постигна по-висока правна сигурност и предвидимост за сектора, което от своя страна ограничава възможностите за манипулиране на общественото мнение и подкопаване на доверието в пенсионната система.

С промяната в нормативната уредба се създаде устойчивост в развитието на дейността по допълнително пенсионно осигуряване и се засилиха механизмите за защита на интересите на осигурените лица. От една страна, законодателят въведе допълнителни, по-високи изисквания към пенсионноосигурителните дружества по отношение на тяхната финансова стабилност като: по-висок размер на минималния капитал, поддържане на граница на платежоспособност. От друга страна, формирането и поддържането на специализирани резерви и завишените изисквания към начина на инвестиране на средствата от фондовете за изплащане на пенсии гарантират интересите на осигурените лица по отношение на размера на изплащаната пенсия, което създава стабилност при осигуряване на необходимия финансов ресурс за изплащането на пенсии.

ПОК „Съгласие“ АД ще предприеме всички необходими действия по привеждане в съответствие дейността на компанията и управляваните от нея фондове с нормативната и регуляторната база.

38 Одобрение на финансия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г., включително сравнителната информация, е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 март 2021 г.