Годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Годишен финансов отчет

Пенсионноосигурителна Компания „Съгласие” АД

31 декември 2021 г.

СЪГЛАСИЕ
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ

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	5
Пояснения към годишния финансов отчет	6-63

СЪГЛАСИЕ
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ

Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ"АД

2021 година

Съдържание

1 Обща информация за дружеството 3
2 Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие" АД през 2021 г. 5
3 Пазарни позиции на компанията 6
4 Управление на средствата на осигурените лица 10
5 Финансово състояние на ПОК „Съгласие"АД 12
6 Рискове, свързани с финансовите инструменти 15
7 Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност 17
8 Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет 17

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 31.12.2021 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 31.12.2021 г. Съветът на директорите на Компанията се състои от следните физически лица: г-н Милен Марков, г-н Веселин Моров, г-жа Диляна Германова, г-н Камен Колев и г-н Иоанис Партениотис.

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 2021 г. е както следва:

- Веселин Моров - член на Надзорен съвет на „Тексимбанк" АД;
- Иоанис Партениотис – 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 2021 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 й 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”/.

Със Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, обн. ДВ, бр. 19 от 2021 г., се въведоха промени, които регламентират фазата на изплащане от допълнителното задължително пенсионно осигуряване. Създадоха се два нови фонда за извършване на плащанията: фонд за разсрочени плащания и фонд за изплащане на пожизнени пенсии. Създаването на тези фондове е продиктувано от необходимостта от цялостно уреждане на фазата на изплащане от втория пенсионен стълб с оглед на това, че първите пенсионери от УПФ се очакваха в края на 2021 г., когато част от родените през 1960 г. жени навършват определената в чл. 68, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) пенсионна възраст. Първите по-значителни групи пенсионери от УПФ се очакват след 2024 г., когато и родените през 1960 г. мъже ще навършат законоустановената пенсионна възраст.

Към 31.12.2021 г. Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД управлява и представлява следните фондове за извършване на плащанията:

- Фонд за разсрочени плащания „Съгласие" /ФРП „Съгласие"/ и
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие" /ФИПП „Съгласие"/.

* * *

В Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД 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, управлявани 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.

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 31.12.2021 г. ПОК „Съгласие" АД е поддържа с 59 офиса в 48 населени места.

Към края на 2021 г. в Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД заетите по трудов договор са 176 лица.

2 Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие" АД през 2021 г.

През 2021 г. дейността на Компанията продължаваше да се осъществява в несигурна икономическа среда, повлияна от развитието и последиците на епидемичната криза,

предизвикана от COVID-19. Независимо от това приходите на Компанията, свързани с такси от управляваните фондове, както и приходите от управление на собствените й средства, отбелязаха ръст от над 15 % 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;
- надеждно управление на рисковете;
- подобряване на качеството на предлаганите услуги;
- 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 2021 г. лицензираните дружества за допълнително пенсионно осигуряване, които осъществяват дейността си в страната, са десет.

3.1. Осигурени лица

Към 31.12.2021 г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната е 4 849 754 при 4 819 139 осигурени лица към края на предходната година, което е увеличение с 30 615 лица или ръст от 0.63 %. Основната част от тях – 3 876 646 лица или 80 % участват в универсалните пенсионни фондове, 646 027или 13 % в доброволните пенсионни фондове, 317 049или 7 % в професионалните пенсионни фондове, а броят на участниците в ДПФПС е 10 032 или под 1 %.

Табл. №1. Динамика на броя на осигурените лица за периода 2020 г. - 2021 г.

ФОНД	Брой осигурени лица 2021г.	Брой осигурени лица 2020г.	Промяна 2021/2020 г. (бр.)	Промяна 2021/2020г. (%)
ДПФ	646 027	645 569	458	0.07%
ДПФПС	10 032	10 138	-106	-1.06%
ППФ	317 049	312 866	4 183	1.32%
УПФ	3 876 646	3 850 566	26 080	0.67%
Общо	**4 849 754**	**4 819 139**	**30 615**	**0.63%**

През 2021 г. общият брой на новоосигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД, възлиза на 24 591 лица. От тях 20 571 лица или 84% са новоосигурените лица в Универсален пенсионен фонд „Съгласие", 3 165 лица или 13% са новоосигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие" и 855 лица или 3% в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие".

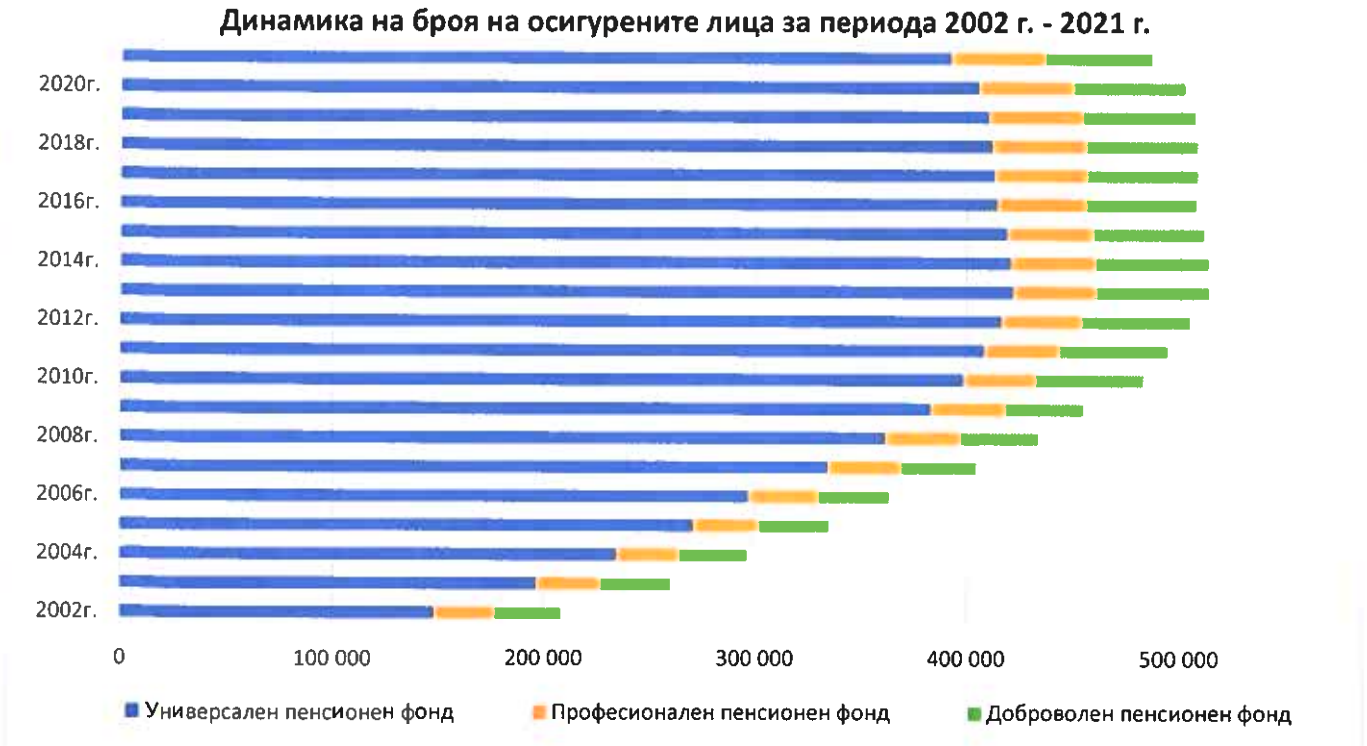
За 2021 г. общият брой на осигурените в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване лица намалява с 15 202 лица или с 3.13 % спрямо техния брой през предходния отчетен период.

Табл. №2. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2020 г.-2021 г.

Фонд	Брой осигурени лица 2021 г.	Брой осигурени лица 2020 г.	Промяна 2021/2020г. (бр.)	Промяна 2021/2020г. (%)
ДПФ „Съгласие"	49 610	51 379	-1 769	-3.44%
ППФ „Съгласие"	44 553	44 847	-294	-0.66%
УПФ „Съгласие"	392 192	405 331	-13 139	-3.24%
Общо	486 355	501 557	-15 202	-3.03%

Въпреки утвърдените позиции на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани 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" е относително еднакъв. И през 2021 г. се запазва тенденция на спад в броя на осигурените в ДПФ „Съгласие" лица.

Табл. №3. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2021 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.-2021 г.

2010г.	2012г.	2014г.	2016г.	2018г.	2020г.	2021г.	Промяна 2021/2020г.	Промяна 2021/2010г.
12.44%	12.33%	11.95%	11.34%	10.87%	10.41%	10.03%	-0.38%	-2.41%

3.2. Активи под управление

През изминалата 2021 г. общият размер на балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 19 630 807 хил. лв., което е увеличение с 2 224 142 хил. лв. или с 12.78% спрямо общия им размер година по-рано.

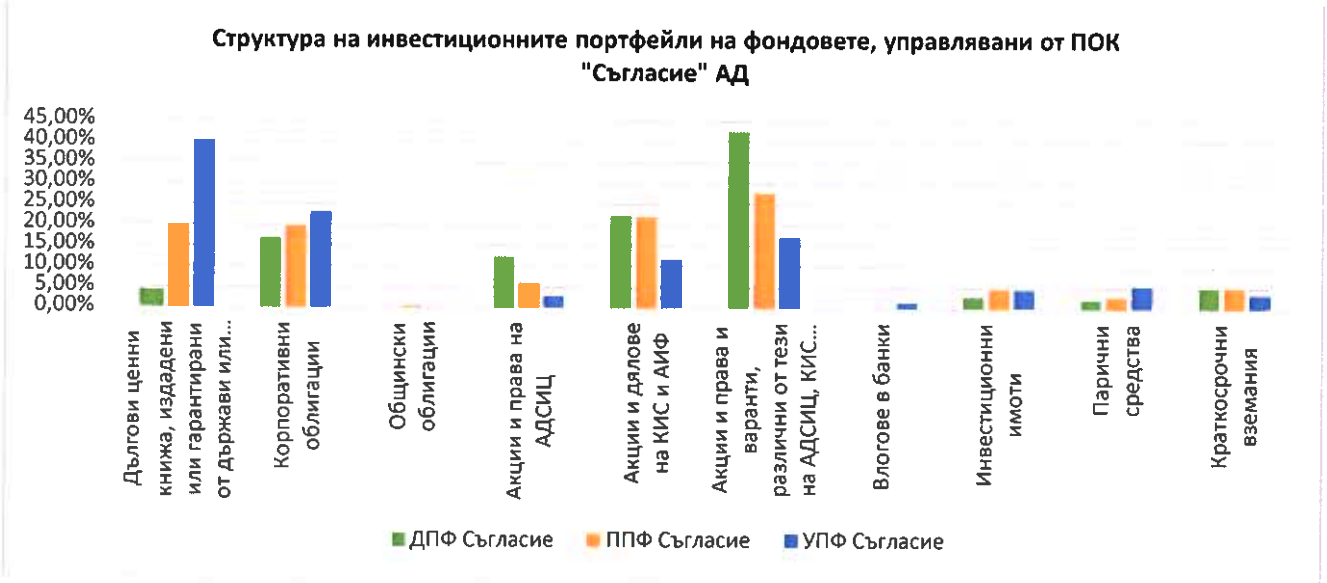
За отчетния период балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, достигнаха 1 986 867 хил. лв., като нарастването през 2021 г. е със 93 032 хил. лв. или ръст от 4.91% спрямо размера им година по-рано.

Табл. №5. Динамика на балансовите активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2020 г.-2021 г.

Фонд	Балансови активи в хил. лв. 2021 г.	Балансови активи в хил. лв. 2020 г.	Промяна 2021/2020г. (в хил. лв.)	Промяна 2021/2020г. (в %)
ДПФ	98 692	92 650	6 042	6.52%
ППФ	217 348	209 092	8 256	3.95%
УПФ	1 669 750	1 592 093	77 657	4.88%
ФИПП	398	0	398	100%
ФРП	679	0	679	100%
Общо	**1 986 867**	**1 893 835**	**93 032**	**4.91%**

През 2021 г. инвестиционните портфейли 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 портфейли на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2021 г.



През 2021 г. общият размер на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 19 557 121 хил. лв., което е увеличение с 2 262 827 хил. лв. или 13.08% спрямо нивото им година по-рано.

През отчетния период нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, нараснаха с 100 361 хил. лв. до 1 961 703 хил. лв.

Табл. №7. Динамика на нетните активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2020 г.-2021 г.

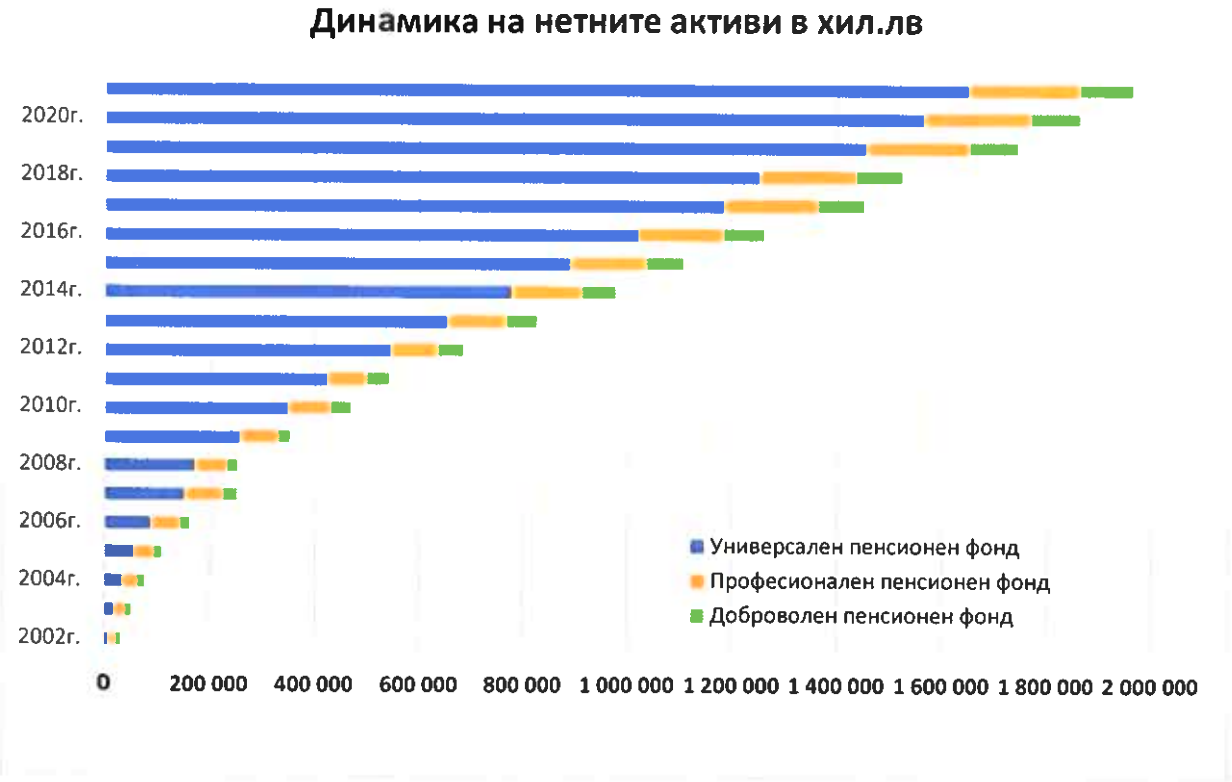
Фонд	Нетни активи в хил. лв. 2021г.	Нетни активи в хил. лв. 2020г.	Промяна 2021/2020г. хил. лв.	Промяна 2021/2020г. (%)
ДПФ	98 563	92 469	6 094	6.59%
ППФ	216 534	207 191	9 343	4.51%
УПФ	1 646 606	1 561 682	84 924	5.44%
Общо	**1 961 703**	**1 861 342**	**100 361**	**5.39%**

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, чиито дял нараства до 85,35% от общия размер на нетните активи, докато за същия период делът 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, управлявани от Компанията за периода 2020 г.-2021 г.

Видове пенсионни фондове	Към 31.12.2021г. общо	Към 31.12.2021 г. за ФДПО „Съгласие“	Към 31.12.2020 г. общо	Към 31.12.2020 г. за ФДПО „Съгласие“
УПФ	85.61%	83.94%	85.35%	83,90%
ППФ	7.22%	11.04%	7,43%	11,13%
ДПФ	7.07%	5.02%	7,11%	4,97%
ДПФПС	0.09%	-	0.11%	-
Общо	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Табл. №9. Динамика на нетните активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2021 г.



За последните три календарни години Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД намалява пазарния си дял по показателя „пазарен дял по размер на нетни активи" до 10,03 % към края на 2021 г.

Табл. №10. Пазарен дял на ПОК „Съгласие" АД по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи на управляваните пенсионни фондове" за периода 2010 г.-2021 г.

2010г.	2012г.	2014г.	2016г.	2018г.	2020г.	2021г.	Промяна 2021/2020г.	Промяна 2021/2010г.
11.76%	12.03%	11.98%	11.73%	11.40%	10.76%	10.03%	-0.73%	-1.73%

И през 2021 г. пазарът на допълнително пенсионно осигуряване в страната се характеризира с висока концентрация, като продължава тенденцията за постепенното й намаляване. На фона на силно конкурентната среда, Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД е едно от четирите водещи пенсионноосигурителни дружества на българския пазар. Към 31.12.2021 г. Компанията отбелязва спад в пазарния си дял, измерен по показателя „пазарен дял по брой осигурени лица", от

10,41% на 10.03% и в пазарния си дял, измерен по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи“, от 10,76% на 10.03%

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 2021 г.[3]

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДПФ	8.73%	5.95%	1.55
ППФ	4.17%	4.43%	1.05
УПФ	1.56%	2.21%	0.93

За период от шестдесет месеца[4], завършващ в края на отчетния период (30.12.2016 г.-31.12.2021 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:

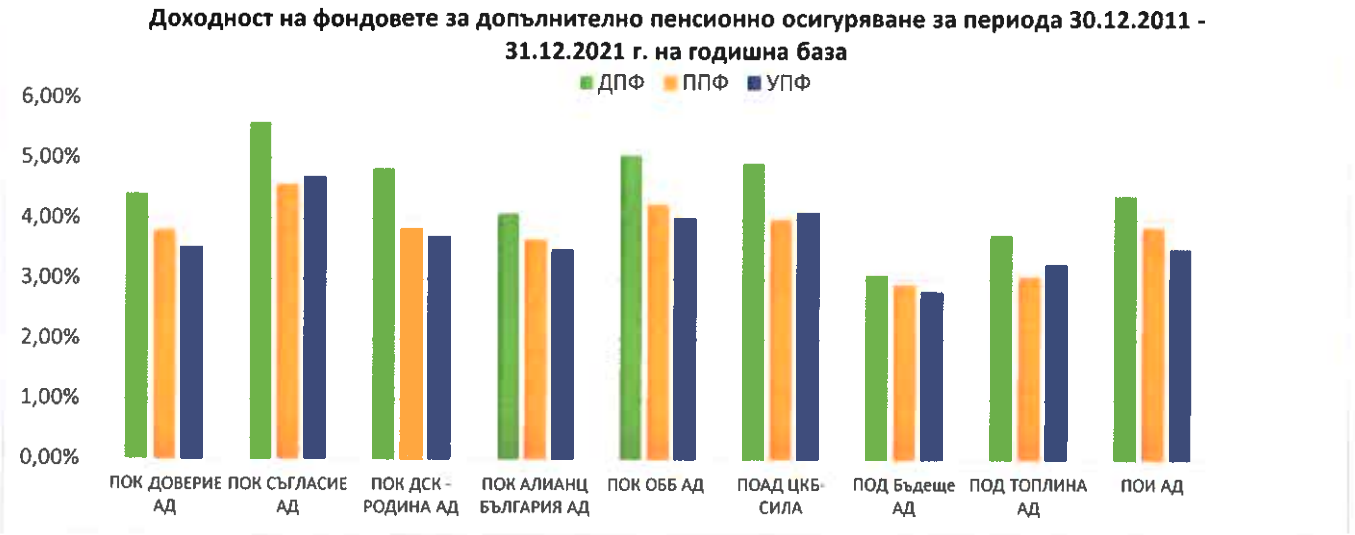
[3] Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност и запазване в пълен размер на внесените по индивидуалните партиди средства. Стойността на един дял може да се понижи. Номиналната доходност, стандартното отклонение и коефициентът на Шарп са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

Табл. №12. Доходност при управление на средствата на фондовете за периода 30.12.2011г. - 31.12.2021г. на годишна база.

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДПФ Съгласие	5.61%	9.72%	0.60
ППФ Съгласие	4.58%	6.47%	0.74
УПФ Съгласие	4.70%	3.34%	1.47

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, сетълмент и инвестиционен), ликвиден риск, оперативен риск, законов риск, политически риск.

[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 понижи.

5 Финансово състояние на ПОК „Съгласие"АД

5.1. Приходи от дейността

За 2021 г. приходите на Компанията са в общ размер на 35 494хил. лв., като бележат ръст от 7.27 % спрямо предходния отчетен период. Приходите на Компанията се формират от приходи от такси и удръжки 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 2020 г. -2021 г.

Вид приход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)
	2021 г.		2020 г..	
I. Приходи от такси и удръжки в т.ч.	21 591	60,83%	19 381	58.57%
От УПФ	18 515	52,16%	16 940	51.19%
От ППФ	2 360	6,65%	2 195	6.63%
От ДПФ	716	2,02%	246	0.74%
От ФИПП	0	0,00%	-	-
От ФРП	0	0,00%	-	-
II. Приходи от управление на собствени средства	8 664	24,41%	6 817	20.60%
III Приходи от инвестиране на специализирани резерви	5 239	14,76%	6 892	20.83%
IV. Освободени специализирани резерви	0	0,00%	0	0,00%
Общо приходи	**35 494**	**100.00 %**	**33 090**	**100,00%**

За отчетната година приходите от такси и удръжки са в общ размер на 21 591 хил. лв., което е ръст от 11.40 % в сравнение с размера им година по-рано. Приходите от такси и удръжки от Универсален пенсионен фонд "Съгласие" нарастват с 9.29 %, в Професионален пенсионен фонд "Съгласие" - с 7.52 %, а тези в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие" – със 191.06%.

Приходите от управление на собствени средства на Компанията са в размер на 8 539 хил. лв., като с най-голям относителен дял са приходите от оценка на финансови активи, които са 7 240 хил. лв.

През 2021 г. относителният дял на приходите от такси и удръжки 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, на значителния ръст на приходите от управление на собствени средства.

5.2. Разходи за дейността

Разходите за дейността към 31.12.2021 г. са в размер на 31 089 хил. лв. – ръст от 15,68% 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 2020 г.-2021 г.

Вид разход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)
	2021 г.		2020 г.	
I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.	12 850	41,60%	12 890	47,96%
Разходи за материали	196	0,63%	206	0,77%
Разходи за външни услуги	7 127	22,92%	7 295	27,14%
Разходи за амортизации	969	3,12%	927	3,45%
Разходи за персонала	4 441	14,28%	4 250	13,06%
Други разходи	200	0,64%	212	0,78%
II. Разходи за управление на собствени средства	11 170	35,93%	5 701	21,21%
III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви	6 986	22,47%	8 286	30,83%
IV. Заделени специализирани резерви	-	0,00%	2	0,01%
Общо разходи	**31 089**	**100,00%**	**26 879**	**100,00%**

През отчетната година разходите по икономически елементи се запазват като стойност, но намаляват като дял в общите разходи с над 6%.

През 2021 г. разходите за управление на собствени средства на Компанията нарастват до 11 170 хил. лв., като с най-голям относителен дял в тях са разходите по операции с финансови инструменти.

Разходите за инвестиране на специализираните резерви намаляват от 8 286 хил. лв. на 6 986 хил. лв., като с най-голям относителен дял са разходите от преоценка.

За 2021 г. изплатените възнаграждения и разходите за социално осигуряване на членовете на Съвета на директорите възлизат на 245 хил. лв.

През 2021 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД задели средства за собствена сметка в размер на 10 582 хил. лв., от които 2 125 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ, 30 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ и 8 427 хил. лв. за резерва за гарантиране на брутните вноски. През 2021 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД освободи средства в размер на 12 143 хил. лв., от които 10 750 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ, 1 200 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ и 193 хил. лв. за резерва за гарантиране на брутните вноски. Към края на отчетния период размерът на резервите за минимална доходност за УПФ и ППФ възлиза на 27 905 хил. лв. Резервът за гарантиране на брутните вноски е в размер на 8 235 хил.лв. към края на отчетния период. Пенсионният резерв на Доброволен пенсионен фонд в края на отчетния период възлиза на 15 хил. лв. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 350 хил. лв. Общият размер на специализираните резерви е 36 505 хил. лв.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие" АД завършва отчетната година с печалба след приспадане на разходите за данъци в размер на 3 812 хил. лв.

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 управляваните фондове:

- Валутен риск
- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Концентрационен риск
- Политически риск
- Регулаторен риск

Валутен риск

Компанията е изложена 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 отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

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 Компанията 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.

Ценови риск

Основният ценови риск, 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 финансовия резултат на Компанията.

ПОК измерва ценовия риск 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 предприема 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 2021 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД не е развивало научно-изследователска и развойна дейност.

8 Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет

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

В периода след датата на финансовия отчет на ПОК „Съгласие” АД до датата на неговото одобрение започна военен конфликт между Украйна и Руската федерация, което създаде усложнена международна обстановка и доведе до налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна.

В резултат на разразилата се криза и наложените санкции, цените на някои финансови активи, които са свързани със страните, въвлечени в конфликта – Украйна, Русия и Беларус, реализираха значителни спадове и това доведе до повишаване на два вида риск – ценови и кредитен. Влиянието на ценовия риск се очаква да е с по-краткотрайни последици, като спадът в цените на голяма част от финансовите активи се реализира още в първите дни на конфликта. Сътресението на финансовите пазари, причинено от това събитие, се отрази негативно на текущите оценки на част от ценните книжа в портфейла от активи на ПОК „Съгласие“ и портфейлите на управляваните фондове. Влиянието на криза от подобен мащаб е трудно управляемо, което предопределя и реализирания спад в стойността на активите в периода веднага след началото на военните действия. Независимо от това, портфейлът от активи на ПОК „Съгласие“ и портфейлите на управляваните фондове продължават да бъдат относително добре диверсифицирани спрямо различни сектори на икономиката, държави емитенти, срочност на инструментите. Това позволява да се формират обосновани очаквания, че с отслабване на интензитета на конфликта и с постепенното му решаване, стойността на управляваните портфейли ще има възможност да възстанови значителна част от отчетените загуби в първото тримесечие на 2022 г. в относително краткосрочен период. Компанията няма изложеност на валутен риск, свързан с разплащания или инвестиции в руски рубли.

Кредитният риск може да има по-дългосрочни последици, предвид неяснотата относно бъдещите възможности на емитентите на облигации от районите на конфликта да погасяват дължимите плащания по лихви и главници. Налице са очаквания да протече процес на преструктуриране на част от емисиите, а при други да се пристъпи към производство по несъстоятелност. Всички тези действия до голяма степен ще зависят от начина, по който ще приключи това извънредно събитие с изключително неблагоприятен характер. За финансовите активи, чиито емитент е свързан с някоя от страните, въвлечени в бойните действия, ще е необходим по-дълъг период на възстановяване, като степента, до която ще се покачат техните оценки ще зависи и от начина, по който ще се намери решение на изостреното противопоставяне. В краткосрочен период е възможно да продължи да се наблюдава значителна волатилност в цените на притежаваните активи, което е характерно за периоди, отличаващи се с повишено ниво на несигурност. Незначителният дял от стойността на търгуемите финансови активи на ПОК „Съгласие" АД към 31.12.2021 г. с емитент от районите на конфликта ограничава в значителна степен потенциала на възможните загуби, дори при реализация на песимистичен сценарий за приключване на военните действия. Целта, която се преследва, е да се ограничи в максимална степен волатилността на инвестициите в краткосрочен период, като по този начин бъдат предпазени осигурените лица от резки колебания в стойността на акумулираните по индивидуалните им партиди средства.

Тъй като ситуацията и действията на държавните власти в България и света са изключително динамични, ръководството на Компанията не е в състояние да оцени надеждно количествения ефект на събитието върху бъдещото финансово състояние и постигнатите резултати, но счита, че е възможно то да бъде отрицателно върху дейността. Влиянието върху общата икономическа ситуация може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Компанията, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

* * *

Милен Марков
Главен изпълнителен директор
30 март 2022 г.
Гр. София

Диляна Германова
Изпълнителен директор

RSM

РСМ БГ ООД
Адрес седалище и управление:
ул. Хан Омуртаг 8
1124 София, България
Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7
1142 София, България
T: +359 2 987 55 22
T: +359 2 987 55 33
E: office@rsmbg.bg
W: www.rsmbg.bg

GrantThornton

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000, Варна
T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.bg

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 2021 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 2021 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.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснения 36 „Събития след датата на финансовия отчет" от финансовия отчет. Дружеството е оповестил информация за некоригиращото събитие, свързано със започналия военен конфликт между Руската федерация в Република Украйна и общата несигурност, породила се на световните финансови пазари в резултат на военните действия.

Сътресението на финансовите пазари, причинено и от това събитие, се отрази негативно на текущите оценки на част от ценните книжа в портфейла от активи на ПОК „Съгласие" и портфейлите на управляваните фондове. Влиянието на криза от подобен мащаб е трудно управляемо, което предопределя и реализирания спад в стойността на активите в периода веднага след началото на военните действия. Независимо от това, портфейлът активи на ПОК „Съгласие" и портфейлите на управляваните фондове продължава да бъдат относително добре диверсифицирани спрямо различни сектори на икономиката, държави емитенти, срочност на инструментите. Това позволява да се формират обосновани очаквания, че с отслабване на интензитета на конфликта и с постепенното му решаване, стойността на управляваните портфейли ще има възможност да възстановят значителна част от отчетените загуби в първото тримесечие на 2022 г. в относително краткосрочен период. Тъй като ситуацията и действията на държавните власти в България и света са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно количествения ефект на събитието върху бъдещото финансово състояние и постигнатите резултати, но счита, че то ще бъде отрицателно върху дейността на Дружеството. Влиянието върху общата икономическа ситуация може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

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 Финансови инструменти, 4.20.5 Справедлива стойност на финансовите инструменти, 9 финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и 10 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 64 273 хил. лв., класифицирани като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тези активи представляват 70% от общите активи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството и размера на нетните му активи.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - 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

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 повлияят на справедливата стойност на финансовите активи. В условията на продължаващите ефекти от световната 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 справедливата стойност. 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.	стойност на финансовите инструменти; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването; - детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2021 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 31.12.2021 г. от трети страни; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията на основните методи за оценка на финансовите активи и свързаните с тях предположения, преценки и допускания.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	
Пояснения 4.4 Приходи, 24 Приходи от пенсионно осигурителна дейност, 30.1 Сделки с фондове, управлявани от ПОК от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Приходите от такси и удръжки на Дружеството за 2021 г. са в размер на 21 591 хил. лв. представляват 99% от общите приходи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството. При изчисляването на тези такси чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляваните фондове към нетната стойност на активите за УПФ „Съгласие“ и ППФ „Съгласие“ или нетния доход от инвестиционна дейност за ДПФ	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за признаване на приходите от такси и удръжки 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, включително по отношение на определяне на справедливата стойност на

„Съгласие". Основният компонент на нетната стойност на активите е стойността на инвестициите в съответния фонд, които се оценяват по справедлива стойност. При определянето на тази стойност се използват различни методи и се правят предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. 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 повлияят на справедливата стойност на финансовите активи и съответно на нетната стойност на активите на управляваните фондове и резултатите от инвестирането на средствата на управляваните фондове. В условията на продължаващите ефекти от световната 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 справедливата стойност. Останалата част от таксите се определя на база вноските направени от осигурените лица в съответните фондове. Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме, че признаването на приходите е ключов одиторски въпрос.	финансовите инструменти, включени в нетните активи на управляваните фондове; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването; - детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2021 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени; - тест на приходите от такси; - критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи в управляваните фондове, за които няма котирани цени от активен пазар; - потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите на управляваните фондове към 31.12.2021 г. от трети страни; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията във връзка с признаването на приходите, спрямо изискванията на приложимата финансово-счетоводна рамка.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания,

придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

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

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

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 надвишили 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 дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на 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.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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 „Грант Торнтон" ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2021 г. от общото събрание на акционерите на ПОК „Съгласие" АД, проведено на 22.06.2021 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява пета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „РСМ БГ" ООД и първа година за „Грант Торнтон" 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, „РСМ БГ" ООД са предоставили следните услуги на ПОК „Съгласие" АД и управляваните от него фондове:

• ангажименти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 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 2020 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 2020 г.

• ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация", по отношение на системата за управление на ПОК „Съгласие" АД към 31.12.2020 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.

31.03.2022 г.

гр. София, България

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Владислав Михайлов
Управител

Д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор отговорен за одита
Адрес седалище и управление:
ул. Хан Омуртаг 8
1124 София, България
Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7
1142 София, България

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор отговорен за одита
Гр. София, 1421
Бул. Черни връх № 26
България

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1 218	1 494
Активи с право на ползване	5.1	2 776	3 286
Нематериални активи	6	156	175
Инвестиционни имоти	7	1 093	1 093
Отсрочени данъчни активи	8	42	45
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	9	64 273	71 112
Разходи по договори	11	2 543	2 143
Материални запаси		6	4
Търговски и други вземания	12	3 181	726
Вземания от свързани лица	31	1 715	1 554
Вземания по репо сделки	13	2 664	3 383
Пари и парични еквиваленти	14	11 963	3 125
Общо активи		**91 630**	**88 140**

Съставил: _____ **Главен изпълнителен директор:** _____
/Татяна Петрова/ **/Милен Марков/**

Дата: 30.03.2022 г. **Изпълнителен директор:** _____
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2022 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Собствен капитал и специализирани резерви			
Акционерен капитал	15.1	10 500	10 500
Резерви	16	1 824	1 490
Специализирани резерви	17	36 140	37 700
Неразпределена печалба		38 377	33 339
Общо собствен капитал и специализаирани резерви		**86 841**	**83 029**
Пасиви			
Пенсионни резерви	18	365	297
Провизии	19	70	130
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	218	191
Задължения по финансов лизинг	21	2 922	3 364
Търговски и други задължения	22	1 127	1 007
Задължения към свързани лица	31	26	30
Данъчни задължения	23	61	92
Общо пасиви		**4 789**	**5 111**
Общо собствен капитал, пенсионни резерви и пасиви		**91 630**	**88 140**

Съставил: _____
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: _____
/Милен Марков/

Дата: 30.03.2022 г.

Изпълнителен директор: _____
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2022 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	24	21 591	19 381
Административни разходи	25	(12 933)	(12 890)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		**8 658**	**6 491**
Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	26	(4 347)	(254)
Загуба от инвестиционни имоти	7	(9)	(37)
Разходи за обезценка на финансови активи		-	(1)
Други приходи		174	148
Други финансови приходи/(разходи), нетно	27	(71)	(134)
Печалба от дейността за периода преди данъци		**4 405**	**6 213**
Разходи за данъци върху дохода, нетно	28	(593)	(376)
Печалба за периода		**3 812**	**5 837**
Общ всеобхватен доход за периода		**3 812**	**5 837**
		лв.	**лв.**
Доход на акция	**29**	**3.63**	**5.56**

Съставил: _____
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: _____
/Милен Марков/

Дата: 30.03.2022 г.

Изпълнителен директор: _____
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2022 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Специализирани резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	**10 500**	**1 490**	**37 700**	**33 339**	**83 029**
Печалба за годината	-	-	-	3 812	3 812
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	**3 812**	**3 812**
Изменение на специализирани резерви	-	334	(1 560)	1 226	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	**10 500**	**1 824**	**36 140**	**38 377**	**86 841**

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Специализирани резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо 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)**	**-**
Салдо към 31 декември 2020 г.	**10 500**	**1 490**	**37 700**	**33 339**	**83 029**

Съставил: _____
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: _____
/Милен Марков/

Дата:30.03.2022 г.

Изпълнителен директор: _____
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2022 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Оперативна дейност			
Парични постъпления от пенсионни фондове		21 636	19 186
Плащания към пенсионни фондове		(224)	(332)
Постъпления от търговски контрагенти		1 628	978
Плащания към доставчици		(8 577)	(10 164)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(4 859)	(4 645)
Плащания за данък върху дохода		(580)	(386)
Плащания за други данъци		(327)	(397)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		(13)	(11)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**8 684**	**4 229**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(91)	(210)
Аванси за придобиване на инвестиционни имоти		(600)	-
Възстановени аванси за придобиване на инвестиционни имоти		600	-
Придобиване на финансови активи		(19 478)	(18 226)
Постъпления от продажба и падежиране на финансови активи		18 350	10 021
Получени лихви		1 882	2 181
Получени дивиденти		105	58
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**768**	**(6 176)**
Финансова дейност			
Плащания по финансов лизинг		(623)	(626)
Плащания за лихви		-	(18)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(623)**	**(644)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**8 829**	**(2 591)**
Положителни валутно-курсови разлики, нетно		9	(28)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		**3 125**	**5 744**
Пари и парични еквиваленти в края на годината	**14**	**11 963**	**3 125**

Съставил: _____ **Главен изпълнителен директор:** _____
/Татяна Петрова/ **/Мирен Марков/**

Дата: 30.03.2022 г. **Изпълнителен директор:** _____
/Диляна Германова/

Съгласно одиторски доклад от дата 31.03.2022 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

Владислав Михайлов
Управител

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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
- Веселин Райчев Моров – член на Съвета на директорите
- Иоанис Парменион Партениотис- член на Съвета на директорите

Дружеството управлява и представлява три пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален и Универсален и два фнда за извършване на плащания.

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 удръжки определени съгласно Правилниците им.

Основни данни за ПОК „Съгласие" АД за 2021 г.	**хил. лв.**
Приходи от услуги, в т.ч. по фондове:	**21 591**
УПФ	18 515
ППФ	2 360
ДПФ	716
Активи	**91 630**

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

- ИНГ Банк
- "Инвестбанк" АД
- "Адамант Кепитъл Партнърс" АД
- "АБВ Инвестиции" ЕООД
- "Елана трейдинг" АД
- "АВС 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 56 офиса в страната. За Дружеството работят над 785 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК „Съгласие" АД е 486 355.

Броят на персонала към 31.12.2021 г. е 176 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. No № 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;
- техническия лихвен процент;
- биометрични таблици;

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" за периода 30.12.2019 г.- 30.12.2021 г. е 5.23% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „Съгласие" за 2021 г.	**хил. лв.**
Постъпили вноски от осигурени лица през периода	4 448
Изплатени суми през периода	(6 930)
Удържани такси	(716)
Доход за разпределение, в т.ч.	**8 634**
На осигурените лица	8 034
Всичко активи, в т.ч.	**98 692**
На осигурени лица	98 563
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	**98 566**
Дългосрочни	98 563
Краткосрочни	3

<u>Професионален пенсионен фонд „Съгласие"</u>

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 2021 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, сключен 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 30.12.2019 г. - 30.12.2021 г. е 3.16 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ "Съгласие" за 2021 г.	**хил. лв.**
Постъпили вноски през периода	20 777
Удържани такси и удръжки	2 360
Доход за разпределение, в т.ч.	**10 486**
За осигурените лица	10 486
Нетни активи в наличност за доходи, в т.ч.	**216 534**
На осигурени лица	215 443
Резерв за минимална доходност	1 091
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	**216 535**
Дългосрочни	216 534
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 капиталопокривен, 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 намаленаработоспособност 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 2021 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 30.12.2019 г.- 30.12.2021 г. е 1.37% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ " Съгласие" за 2021 г.	**хил. лв.**
Постъпили вноски през периода	173 223
Удържани такси и удръжки	(18 515)
Доход за разпределение, в т.ч.	**37 143**
за осигурените лица	37 143
Всичко нетни активи, в т.ч.	**1 646 606**
На осигурени лица	1 645 056
Резерв за минимална доходност	1 550
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	**1 646 607**
Дългосрочни	1 646 606
Краткосрочни	1

<u>Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие"</u>

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие"" (ФИПП„Съгласие", Фондът), се създава с решение № 665 на Съвета на директорите на Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД на 21.10.2021 г. при определяне на първата допълнителна пожизнена пенсия за старост .

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

Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор и се счита за учреден от постановяване на Решение № 795 – ФИПП от 02.11.2021 г. от Комисията за финансов надзор.

Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ при Агенцията по вписванията с единен идентификационен код 177535842.

Фондът се създава за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Фондът се формира от:

1. прехвърлените средства от индивидуалните партиди на лицата, на които е определена допълнителна пожизнена пенсия за старост;
2. прехвърлените средства по реда на чл. 192а, ал. 16 от КСО и чл. 35, ал. 9, т. 1 – 3 от Правилника на УПФ „Съгласие";
3. дохода от инвестиране на средствата на Фонда.

От Фонда :

1. се изплащат пожизнените пенсии и дължимите средства на наследниците на починалите пенсионери и се извършват разходи за тяхното изплащане в страната съгласно чл. 192а, ал. 9 от КСО;
2. се извършват разходи за придобиване и продажба на неговите активи;
3. се изплаща таксата по чл. 25, ал. 1, т. 3 от Правилника на УПФ „Съгласие";
4. се прехвърлят средства по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 и ал. 17 от КСО;
5. не може да се извършват плащания, различни от предвидените в т. 1 – 4.

Изискванията към формирането и поддържането на Фонда, изчисляването на изискуемия размер на средствата в него и на превишението му, допълването му и освобождаването на средства от него се определят с Наредба № 70 от 29.06.2021 г. на КФН.

Осигурените лица имат право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Осигурените лица имат право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие че натрупаните средства по индивидуалната им партида в Универсален пенсионен фонд „Съгласие" позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост представлява месечно плащане на предвидена в пенсионен договор сума, дължима на пенсионера от определена дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му.
Компанията предоставя следните видове пенсии:

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

Периодът на гарантирано изплащане на пенсията по ал. 4, т. 2 може да бъде от две до 10 години в зависимост от избора на осигуреното лице.

Срокът и размерът на разсроченото плащане и размерът на пожизнената пенсия се определят в зависимост от избора на осигуреното лице при спазване на ал. 3 и на чл. 31, ал. 4 от Правилника на УПФ „Съгласие".

Компанията изплаща допълнителна пожизнена пенсия за старост срещу прехвърляне във Фонда на натрупаните средства по индивидуалната партида или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 32, ал. 2 – 5 от Правилника на УПФ „Съгласие".

Първоначално определеният размер на допълнителната пожизнена пенсия за старост, съответно актуализираният и преизчислен размер на тази пенсия, не може да се променя, освен при извършване на актуализация и преизчисляване по реда на чл. 18 и 19.
Изплащането на пенсията се прекратява при смърт на пенсионера.

Изплащането се прекратява от края на месеца, през който е възникнало основанието за прекратяването.

Разходите за изплащане на пожизнени пенсии в страната са в размер на фактически извършените, но не повече от един лев на транзакция и са за сметка на Фонда. В случай че фактически извършените разходи за изплащане на пожизнени пенсии надвишават този размер, Компанията възстановява на Фонда превишението на разходите. Разходите за изплащане на пожизнени пенсии извън Република България са за сметка на пенсионера.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост се актуализира веднъж годишно към 1 ноември, като гарантираният размер по чл. 11, ал. 3 или 4 не се променя.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост се актуализира в зависимост от техническия лихвен процент, въз основа на който е изчислен нейният размер и реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база.
Актуализацията на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя ежегодно с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите на дружеството, съобразно конкретните икономически условия, но с не по-малко от 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася и техническият лихвен процент, въз основа на който е изчислен нейният размер. Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост може да се намалява с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите, съобразно конкретните икономически условия, но само след изразходване на средствата от аналитичната сметка по чл. 27 и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер по чл. 14, ал. 2, т. 5.

Лицата, които след сключване на пенсионния договор, започнат или продължат да упражняват трудова дейност, за която подлежат на осигуряване в универсален пенсионен фонд, в резултат на което имат разкрита нова индивидуална осигурителна партида в управлявания от Компанията УПФ „Съгласие", както и лицата, за които след сключване на пенсионния договор постъпят осигурителни вноски, дължими за месеца на сключване на договора или за предходни месеци, не повече от веднъж в една календарна година могат да поискат преизчисляване на допълнителната пожизнена пенсия, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили след сключването на пенсионния договор, или с част от тях.

Преизчисляването се извършва по писмено заявление – образец, подадено лично или от упълномощено лице с нотариално заверено изрично пълномощно, до Изпълнителните директори на Компанията. Когато лицето желае преизчисляването да бъде извършено въз основа на част от средствата в заявлението се посочва и конкретният размер.

Преизчисляването се извършва от първо число на месеца, следващ месеца, през който е подадено заявлението.

Компанията покрива биометричния риск, свързан с надживяване на очакваната продължителност на живота съгласно актюерските разчети, посредством създаването на резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии, както и инвестиционния риск до гарантирания размер на пожизнената пенсия.

Компанията събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,5 на сто годишно.

Основни данни за ФИПП " Съгласие" за периода 02.11.2021 г. - 31.12.2021 г.	**хил. лв.**
Постъпили суми от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	402
Изплатени суми за пожизнени пенсии	(4)
Всичко нетни активи, в т.ч.	**398**
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември 2021 г., в т.ч.	393
Излишък	5
краткосрочни	47

Фонд за разсрочени плащания „Съгласие"

Фондът за разсрочени плащания "Съгласие" (ФРП „Съгласие", Фондът), се създава с решение № 664 на Съвета на директорите на Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД на 05.10.2021 г. при определяне на първото разсрочено плащане по чл. 31, ал. 1 от Правилника за организацията и дейността на Универсален пенсионен фонд „Съгласие" (УПФ „Съгласие").

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от Пенсионно осигурителна компания "Съгласие" АД (ПОК „Съгласие" АД или Дружеството).

Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор и се счита за учреден от постановяване на Решение № 744 – ФРП от 12.10.2021 г. от Комисията за финансов надзор.

Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ при Агенцията по вписванията с единен идентификационен код 177530083.

Фондът се създава за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Фондът се формира от:
1. прехвърлените средства от индивидуалните партиди на лицата, на които е определено разсрочено плащане по чл. 31, ал. 1 от Правилника на УПФ „Съгласие";
2. прехвърлените средства по реда на чл. 192б, ал. 7 от КСО;
3. дохода от инвестирането на средствата на Фонда.

От Фонда:
1. се изплащат разсрочените плащания по чл. 31, ал. 1 от Правилника на УПФ „Съгласие" и дължимите средства на наследниците на починалите лица, получавали такива плащания, и се извършват разходи за тяхното изплащане в страната;
2. се извършват разходи за придобиване и продажба на неговите активи;
3. се изплаща таксата по чл. 25, ал. 1, т. 3 от Правилника на УПФ „Съгласие";
4. се прехвърлят средства по реда на чл. 192б, ал. 6, т. 1 и ал. 8 от КСО и чл. 35, ал. 9, т. 3 от Правилника на УПФ „Съгласие";
5. не може да се извършват плащания, различни от предвидените в т. 1 – 4.

Изискванията към формирането и поддържането на Фонда, изчисляването на изискуемия размер на средствата в него и на превишението му, допълването му и освобождаването на средства от него се определят с Наредба № 70 от 29.06.2021 г. на КФН.

Осигурените лица, придобили право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта им по чл. 68, ал. 1 от КСО, чиито средства по индивидуалната осигурителна партида в Универсален пенсионен фонд „Съгласие", включително след допълване по реда на чл. 32, ал. 2 – 5 от Правилника на УПФ „Съгласие", не са достатъчни за отпускането й в размера по чл. 30, ал. 3 от него, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата, имат право да ги получат разсрочено.

Когато към датата на определяне на разсроченото плащане средствата по индивидуалната партида са по-малко от сумата на брутния размер на постъпилите осигурителни вноски за съответното лице, индивидуалната партида се допълва до тази сума и плащането се определя въз основа на нея.

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

Гарантираният размер на разсроченото плащане е равен на този, изчислен на база сумата на брутния размер на преведените осигурителни вноски. Към момента на последното плащане сборът от него и всички предходни плащания не може да е по-малък от гарантирания размер.

Компанията извършва разсроченото плащане срещу прехвърляне във Фонда на натрупаните средства по индивидуалната партида или на допълнения размер на средствата.

Предвидените разсрочени плащания, съответно актуализираните и преизчислените разсрочени плащания, не може да се променят, освен при извършване на актуализация и преизчисляване.

Разсроченото изплащане представлява договорно изплащане на прехвърлената във Фонда сума, натрупана по индивидуалната партида в УПФ „Съгласие" на осигурения, на няколко части с еднакъв или различен размер, на равномерни или неравномерни периоди.

Договорът за разсрочено изплащане се сключва в писмена форма.

Договорът за разсрочено изплащане се прекратява при:
1. смърт на получателя – от датата на смъртта;
2. изтичане на периода за извършване на разсрочени плащания по сключен договор за разсрочено изплащане при упражняване на право и изплащане на дължимите суми.

Разходите по изплащането на лицата на получаваните от тях разсрочени плащания в страната са в размер на фактически извършените, но не повече от един лев на транзакция и са за сметка на Фонда. В случай че фактически извършените разходи надвишават този размер, Компанията възстановява на Фонда превишението на разходите. Разходите по изплащане на разсрочени плащания извън Република България са за сметка на лицата.

Разсроченото плащане се актуализира веднъж годишно към 1 ноември, като гарантираният размер не се променя.

Разсроченото плащане се актуализира в зависимост от реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база.

Актуализацията на разсроченото плащане се определя ежегодно с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите на дружеството, съобразно конкретните икономически условия, но с не по-малко от 50 на

сто от реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася. Размерът на разсроченото плащане може да се намалява с коефициент, приет с решение на Съвета на Директорите, съобразно конкретните икономически условия, само след изразходване на средствата от аналитичната сметка и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер.

Лицата, които след сключване на договора за разсрочено изплащане на средства, започнат или продължат да упражняват трудова дейност, за която подлежат на осигуряване в универсален пенсионен фонд, в резултат на което имат разкрита нова индивидуална осигурителна партида в управлявания от Компанията УПФ „Съгласие", както и лицата, за които след сключване на договора за разсрочено изплащане постъпят осигурителни вноски, дължими за месеца на сключване на договора или за предходни месеци, не повече от веднъж в една календарна година могат да поискат преизчисляване на разсрочено плащане, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили след сключването на договора за разсрочено изплащане, или с част от тях.

Преизчисляването се извършва по писмено заявление – образец, подадено лично или от упълномощено лице с нотариално заверено изрично пълномощно, до Изпълнителните директори на Компанията. Когато лицето желае преизчисляването да бъде извършено въз основа на част от средствата в заявлението се посочва и конкретният размер.

Преизчисляването се извършва от първо число на месеца, следващ месеца, през който е подадено заявлението.

Компанията покрива част от инвестиционния риск, на който е изложено лицето, получаващо разсрочено плащане, посредством създаване на отделна аналитична сметка за частта от дохода, с която не е извършена актуализация на отпуснатото разсрочено плащане по реда на чл.169в, ал. 5 от КСО и резерв за гарантиране на сумата на брутния размер на преведените вноски. Размерът на разсроченото плащане може да се намалява само след изразходване на средствата от аналитичната сметка и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер.

Основната цел при инвестирането на средствата на Фонда е постигане на доходност най-малко равна на одобрения техническия лихвен процент от Комисията за финансов надзор – 0.75%

Средствата на Фонд за разсрочени плащания „Съгласие" се инвестират в максимален интерес на осигурените лица и в пълно съответствие със законовите изисквания и ограничения, при спазване на принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

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, сетълмент и инвестиционен), ликвиден риск, оперативен риск, законов риск, политически риск.

Компанията събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,5 на сто годишно.

Основни данни за ФРП " Съгласие" за периода 12.10.2021 г.-31.12.2021 г.	**хил. лв.**
Постъпили суми от УПФ за извършване на разсрочени плащания	721
Изплатени суми за разсрочени плащания	(41)

Всичко нетни активи, в т.ч.	**680**
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи разсрочени плащания и наследници към 31 декември 2021 г., в т.ч.	680
Краткосрочни	451

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 2020 г., освен ако не е посочено друго.
Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на ПОК „Съгласие" АД е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на ПОК ръководството очаква, че Компанията има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19, както е оповестено в пояснение 4.21.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021, приети от ЕС;
- Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Намаления на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС
- Изменения в МСС 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
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

  Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

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

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови 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 отче; 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 управляваните 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:

- встъпителна 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.
- удръжка 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 от лихви и дивиденти

Приходите от лихви са свързани с дългови ценни книжаи 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.

4.4.3. Приходи от финансирания

Първоначално финансираниятa 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 съораження 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 полезният 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 сключен 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 фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че 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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци).

В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

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

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

4.12. 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 кфалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „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 финансовия инструмент.

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

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

4.13.2 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;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в 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 характеристиките 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 финансиране. 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 риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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 тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на 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 финансовия 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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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 свързвани 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 емитираните акции.

Специализираните резерви представляват:

- резерв за гарантиране на минимална доходност, който се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на управляваните от ПОК универсален и професионален пенсионни фондове съгласно изискванията на КСО. Пенсионноосигурителното дружество задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 0,5 на сто и по-голям от 1,5 на сто от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалени със средствата на резерва за гарантиране на минимална доходност, заделен в съответния фонд.

- резерв за гарантиране на брутните вноски - всяко пенсионноосигурително дружество, управляващо универсален пенсионен фонд, създава със собствени средства резерв за гарантиране на брутния размер на вноските в него към края на месеца, през който е постъпила първата вноска във фонда. Размерът на резерва при създаването му се определя въз основа на стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд към последния работен ден на месеца, през който е постъпила първата вноска. Пенсионноосигурителното дружество преизчислява резерва за гарантиране на брутните вноски към края на всеки месец. Резервът е в размер 0,5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд, изчислена към края на последния работен ден на съответния месец.

Резервите се формира със собствени средства на Дружеството за сметка на неразпределената печалба и се инвестира в отделна част от портфейла съгласно изискванията на КСО.

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.

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 брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на 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 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

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 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 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 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 сгради, транспортни средства, компютърно оборудване, стопански инвентар и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	**134**	**449**	**1 121**	**1 950**	**3 654**
Новопридобити активи	-	8	-	9	17
Салдо към 31 декември 2021 г.	**134**	**457**	**1 121**	**1 959**	**3 671**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	**(35)**	**(433)**	**(959)**	**(733)**	**(2 160)**
Амортизация	(5)	(13)	(60)	(215)	(293)
Салдо към 31 декември 2021 г.	**(40)**	**(446)**	**(1 019)**	**(948)**	**(2 453)**
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**94**	**11**	**102**	**1 011**	**1 218**

	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	**134**	**431**	**1 070**	**1 924**	**3 559**
Новопридобити активи	-	22	123	30	175
Отписани активи	-	(4)	(72)	(4)	(80)
Салдо към 31 декември 2020 г.	**134**	**449**	**1 121**	**1 950**	**3 654**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	**(30)**	**(417)**	**(980)**	**(524)**	**(1 951)**
Отписани активи	-	4	72	4	80
Амортизация	(5)	(20)	(51)	(213)	(289)
Салдо към 31 декември 2020 г.	**(35)**	**(433)**	**(959)**	**(733)**	**(2 160)**
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	**99**	**16**	**162**	**1 217**	**1 494**

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 2021 г.

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

5.1 Активи с право на ползване

Активите с право на ползване представляват наети офиси (сгради) и транспортни средства.

	Сгради	Транспортни средства	Общо активи с право на ползване
Брутна балансова стойност	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	**4 210**	**225**	**4 435**
Новопридобити активи	54	-	54
Отписани активи	(42)	-	(42)
Корекции, дължащи се на преоценка на лизинговите задължения	18	-	18
Салдо към 31 декември 2021 г.	**4 240**	**225**	**4 465**
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2021 г.	(1 000)	(149)	(1 149)
Отписани активи	43	-	43
Амортизация	(527)	(56)	(583)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(1 484)	(205)	(1 689)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**2 756**	**20**	**2 776**

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

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 21 Задължения по лизингови договори.

6 Нематериални активи

	Лицензии хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2021 г.	128	365	92	585
Новопридобити активи	-	20	54	74
Салдо към 31 декември 2021 г.	**128**	**385**	**146**	**659**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2021 г.	**(128)**	**(235)**	**(47)**	**(410)**
Амортизация	-	(81)	(12)	(93)
Салдо към 31 декември 2021 г.	**(128)**	**(316)**	**(59)**	**(503)**
Балансова стойност към 31 декември 2021	**-**	**69**	**87**	**156**

	Лицензии хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2020 г.	128	301	92	521
Новопридобити активи	-	64	-	64
Салдо към 31 декември 2020 г.	**128**	**365**	**92**	**585**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2020 г.	**(128)**	**(171)**	**(36)**	**(335)**
Амортизация	-	(64)	(11)	(75)
Салдо към 31 декември 2020 г.	**(128)**	**(235)**	**(47)**	**(410)**
Балансова стойност към 31 декември 2020	**-**	**130**	**45**	**175**

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2021 г. или 2020 г.
Всички разходи за амортизация се включени отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи".
Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

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. Справедливата стойност на инвестиционния имот се определя от външен оценител с подходяща експертиза. Към 31.12.2020 г. неговата стойност е била оценена на 1 093 хил. лв., а към края на текущия отчетен период не е отчетена промяна:

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	**1 121**
Загуба от промяна на справедливата стойност	(28)
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	**1 093**
Загуба от промяна на справедливата стойност	-
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**1 093**

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за данъци и такси	(9)	(9)
Нетна промяна в справедливата стойност	-	(28)
	(9)	**(37)**

8 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 2021 г.** **хил. лв.**	**Признати в печалбата или загубата** **хил. лв.**	**31 декември 2021 г.** **хил. лв.**
Обезценка на търговски вземания	(5)	5	-
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски	(17)	(2)	(19)
Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти	(23)	-	(23)
	(45)	**3**	**(42)**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	**(45)**		**(42)**

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	**1 януари 2020 г.** **хил. лв.**	**Признати в печалбата или загубата** **хил. лв.**	**31 декември 2020 г.** **хил. 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)**

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.

9 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни	11 843	12 074
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 730	1 800
Други дългови ценни книжа	33 854	35 674
Акции и права	16 593	16 727
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми	-	4 837
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	253	-
	64 273	**71 112**

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

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

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови ценни книжа	21 614	24 611
Акции и права в България	7 272	8 601
Акции и права в чужбина	1 573	-
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	786
	30 459	**33 998**

9.1.1 Дългови ценни книжа

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Корпоративни облигации	21 614	24 611
	21 614	**24 611**

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Глобъл Инвест Холдинг	XS0382670437	2.70%	22.08.2027	EUR	12 900 000	Холандия	19 941
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	1 232 000	България	1 232
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	42 000	България	43
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	6.30%	02.04.2026	RUB	19 686 320	Русия	398
							21 614

9.1.2 Акции и права в България

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Агробизнес Истейтс ЕАД	нетъргуеми	BGN	2 210 000	2 409
Бесатур АД	BG11BEPAAT19	BGN	4 500	1 240
ЖЗК Съгласие АД	BG1100023073	BGN	820 000	960
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	520 041	742
ЗД Съгласие АД	BG1100025136	BGN	625 500	714
Био Агро Къмпани АД	BG11POSOAT12	BGN	15 520	621
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	532 647	577
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	400	7
Полимери АД	BG11PODEAT11	BGN	2 646	1
Химко АД	BG11HIVRBT11	BGN	53 540	1
Корпоративна търговска банка АД	BG1100129052	BGN	193	-
Явор АД	BG11JVVAAT12	BGN	65 000	-
Костенец - ХХИ АД	BG11KOKOAT15	BGN	3 047	-
Сити Дивелъпмънт АДСИЦ	BG1100013074	BGN	10 000	-
Уеб Медиа Груп АД	BG4000009218	BGN	140 000	-
				7 272

9.1.3 Акции и права в чужбина

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Black Sea Property	IM00BYQLTS50	EUR	67 000 000	1 573
				1 573

9.2 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата на собствени средства, гарантиращи границата на платежоспособност

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	596	-
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	3 156	-
Други дългови ценни книжа	1 499	-
	5 251	**-**

9.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	150 000	161
Република България	BG2040013216	4.00%	09.07.2023	BGN	400 000	435
						596

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

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Република Хърватска	XS1028953989	3.88%	30.05.2022	EUR	100 000	203
Република Хърватска	XS0997000251	6.00%	26.01.2024	USD	390 000	755
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	400 000	874
Република Румъния	US77586TAC09	4.38%	22.08.2023	USD	395 000	727
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	150 000	303
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	42 000	73
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	100 000	221
						3 156

9.2.3 Други дългови ценни книжа

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Корпоративни облигации	1 499	-
	1 499	**-**

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	367 000	България	375
ЦКБ АД	BG2100019137	2.75%	10.12.2028	EUR	177 000	България	346
Асенова крепост АД	BG2100008213	3.08%	30.07.2030	BGN	339 000	България	340
Север Холдинг АД	BG2100012207	4.00%	28.10.2028	BGN	200 000	България	201
Черноморски Холдинг АД	BG2100006191	3.73%	03.04.2026	BGN	166 500	България	168
Парк АДСИЦ	BG2100006217	3.96%	09.06.2030	BGN	70 000	България	69
							1 499

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

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	866	1 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	7 225	10 579
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 730	1 800
Други дългови ценни книжа	10 741	11 063
Акции и права	7 748	6 554
Акции и права в чужбина	-	1 572
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	4 051
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	253	-
	28 563	**37 114**

9.3.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	350 000	377
Република България	BG2040013216	4.00%	09.07.2023	BGN	450 000	489
						866

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

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	600 000	1 310
Република Хърватска	XS0997000251	6.00%	26.01.2024	USD	610 000	1 180
Република Хърватска	XS1028953989	3.88%	30.05.2022	EUR	200 000	407
Република Хърватска	XS0908769887	5.50%	04.04.2023	USD	200 000	369
Република Полша	US857524AC63	4.00%	22.01.2024	USD	200 000	372
Република Унгария	US445545AL04	5.38%	25.03.2024	USD	206 000	392
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	458 000	798
Република Румъния	US77586TAC09	4.38%	22.08.2023	USD	405 000	746
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	350 000	705
Република Румъния	US77586TAA43	6.75%	07.02.2022	USD	34 000	61
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	400 000	885
						7 225

9.3.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Република Македония	XS1452578591	5.63%	26.07.2023	EUR	360 000	767
Република Черна гора	XS1807201899	3.38%	21.04.2025	EUR	300 000	601
Република Черна гора	XS2270576700	2.88%	16.12.2027	EUR	200 000	362
						1 730

9.3.4 Други дългови ценни книжа

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Корпоративни облигации	10 741	9 388
Корпоративни облигации в чужбина	-	1 675
	10 741	**11 063**

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	BG2100009179	4.50%	08.06.2025	EUR	175 000	България	343
Холдинг Варна	BG2100012140	5.40%	12.12.2022	EUR	90 250	България	180
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.40%	16.11.2025	EUR	286 400	България	563
ЦКБ АД	BG2100019137	2.75%	10.12.2028	EUR	353 000	България	690
Индъстри Дивелъпмънт Холдинг	BG2100019160	5.00%	22.12.2024	EUR	150 000	България	295
Булгар Чех Инвест Холдинг АД	BG2100025191	4.13%	27.12.2027	EUR	409 000	България	800
Би Джи Ай Груп	BG2100011142	4.00%	03.12.2024	BGN	200 000	България	181
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	204
Премиер Фонд АДСИЦ	BG2100024178	4.50%	15.12.2025	BGN	148 000	България	148
Парк АДСИЦ	BG2100006217	3.96%	09.06.2030	BGN	1 280 000	България	1 270
Нео Лондон Капитал АД	BG2100007181	3.70%	28.06.2026	BGN	171 000	България	171
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	556 800	България	557
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	1 221 000	България	1 247
СИИ Имоти АДСИЦ	BG2100017180	4.50%	20.12.2026	BGN	320 000	България	322
Устрем Холдинг АД	BG2100010193	4.50%	31.05.2027	BGN	160 000	България	160
Черноморски Холдинг АД	BG2100006191	3.73%	03.04.2026	BGN	789 300	България	795
Родна земя Холдинг АД	BG2100003206	3.60%	06.03.2029	BGN	300 000	България	305
Асенова крепост АД	BG2100008213	3.08%	30.07.2030	BGN	1 683 000	България	1 688
СЛС Холдинг АД	BG2100004170	3.50%	22.03.2022	BGN	105 000	България	106
Север Холдинг АД	BG2100012207	4.00%	28.10.2028	BGN	253 000	България	255
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.00%	14.11.2027	BGN	200 000	България	202
							10 741

9.3.5 Акции и права

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	1 265 220	1 804
Варна Плод АД	BG11VAVAGT15	BGN	2 348	1 334
БФБ - София АД	BG1100016978	BGN	130 049	1 170
Опортюнити България Инвестмънт АД	BG1100026092	BGN	705 000	1 058
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	843 201	913
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	31 600	521
Парк АДСИЦ	BG1100016051	BGN	483 100	298
БГ Агро АД	BG1100151072	BGN	125 000	243
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	BG1100104980	BGN	12 000	124
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	32 000	72
Уеб Медиа Груп АД	BG1100017059	BGN	140 000	88
ПИБ АД	BG1100106050	BGN	52 467	84
Златни пясъци АД	BG11ZLVAAT14	BGN	700	9
Фаворит холдинг АД	BG1100035986	BGN	170	2
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	BGN	28 866	12
Декотекс АД	BG11DESLAT11	BGN	7 000	9
Синергон холдинг АД	BG1100033981	BGN	9 500	7
Спарки - Елтос АД	BG11ELLOAT15	BGN	526	-
Артанес Майнинг Груп АД	BG1100005112	BGN	11 887	-
				7 748

9.3.6 Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България

Емитент	Емисия	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2021 хил. лв.
НДФ Динамик	BG9000002212	259 500	253
			253

През отчетните периоди няма блокирани инвестиции.

10 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) борсови (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 наблюдаема 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 бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2021:

31 декември 2021 г.	**Ниво 1 хил. лв.**	**Ниво 2 хил. лв.**	**Ниво 3 хил. лв.**	**Общо хил. лв.**
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 463	-	-	1 463
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	10 380	-	-	10 380
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 730	-	-	1 730
Други дългови ценни книжа	-	13 515	20 339	33 854
Акции и права	2 331	-	12 689	15 020
Акции и права в чужбина	-	-	1 573	1 573
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	253	253
Общо	**15 904**	**13 515**	**34 854**	**64 273**

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

31 декември 2020 г.	**Ниво 1 хил. лв.**	**Ниво 2 хил. лв.**	**Ниво 3 хил. лв.**	**Общо хил. лв.**
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 495	-	-	1 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави 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**

Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални 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. Според използвания модел за оценка съгласно Правилата за оценка на ПОК, финансовите активи, държани за търгуване и отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се категоризират по следния начин:

В хил. лв. към 31.12.2021 г.	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност - определена чрез други наблюдаеми 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	1 463	-	-	-	1 463
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	10 380	-	-	-	10 380
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 730	-	-	-	1 730
Други дългови ценни книжа	-	13 515	20 339	-	33 854
Акции и права	2 331	-	124	12,565.00	15 020
Акции и права в чужбина	-	-	-	1,573.00	1 573
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	-	253	253
Общо	**15 904**	**13 515**	**20 463**	**14 391**	**64 273**
Дял	24.74%	21.03%	31.84%	22.39%	100.00%

В хил. лв. към 31.12.2020 г.	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност определена чрез други наблюдаеми пазарни данни	Справедлива стойност определена по метод на дисконтираните парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Общо справедлива стойност на финансови активи
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1 495	-	-	-	1 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави 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 в България	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 Разходи по договори

Разходите по договори, които Дружеството отчита към 31.12.2021 г. представляват разходи за комисионни по договори за осигурително посредничество. Дружеството заплаща възнаграждение на осигурителните посредници за сключените от тях осигурителни договори за допълнително пенсионно осигуряване в управляваните 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 2021 г. Дружеството признава следните активи, свързани с разходи по договори с осигурителни посредници:

Активи, признати за разходи по договори	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Текуща част	1 371	1 182
Нетекуща част	1 172	961
Обща сума на разходите по договори	**2 543**	**2 143**

12 Търговски и други вземания

	31.12.2021	**31.12.2020**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Вземания, свързани с инвестиции	2 911	431
Предоставени аванси	141	115
Депозити за наем и гаранции	60	60
Подотчетни лица	29	89
Предплатени суми	37	25
Търговски вземания	3	6
Търговски и други вземания в т.ч.	**3 181**	**726**
Финансови вземания	2 943	526
Нефинансови вземания	238	200

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

Всички финансови вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 5 хил. лв. (2020 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.

13 Вземания по репо сделки

Вземания	**31.12.2021**	**31.12.2020**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Главница по репо сделки	2 649	3 361
Лихви по репо сделки	15	22
	2 664	**3 383**

14 Пари и парични еквиваленти

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	9 279	2 802
- щатски долари	181	7
- евро	2244	57
	11 704	**2 866**
Депозити		
УниКредит Булбанк	259	259
Пари и парични еквиваленти	**11 963**	**3 125**

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.
Депозитите са класифицирани като пари парични еквиваленти, тъй като техният падеж е в рамките на 3 месеца от датата на финансовия отчет.

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита към 31 декември 2021 хил. лв.
Депозити на специализирани резерви					
УниКредит Булбанк	0.00%	01.02.2022	BGN	213	213
Депозити на собствени средства					
УниКредит Булбанк	0.00%	01.02.2022	BGN	46	46
					259

15 Собствен капитал

15.1 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. През годината няма промяна в размера на капитала, не са издавани и/или обезсилвани нови акции.

	2021 Брой акции	2020 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:

	2021 Брой акции	2021 %	2020 Брой акции	2020 %
Уеб Финанс Холдинг АД	209 500	19.95	209 500	19.95
Химимпорт АД	104 773	9.98	104 773	9.98
Сентрол Ийст инвестмънт ЕООД	100 537	9.57	100 537	9.57
Родна Земя Холдинг АД	95 000	9.05	95 000	9.05
Пътища и съоръжения - ГМС ЕООД	103 446	9.85	103 446	9.86
Бранд Ню Айдиъс ЕООД	94 000	8.95	94 000	8.95
Ник АД	92 598	8.82	92 598	8.82
Техноимпортекспорт АД	62 940	5.99	51 940	4.95
Инимпорт ЕООД	52 300	4.98	52 300	4.98
Финанс секюрити груп АД	52 000	4.95	52 000	4.95
Холдинг Нов Век АД	35 470	3.38	35 470	3.38
Гама Финанс ЕООД	22 000	2.1	22 000	2.1
Холдинг Център АД	11 470	1.09	11 470	1.09
Адвайзъри сървисиз консултинг ООД	9 200	0.88	-	-
Физически лица	1 166	0.12	1 166	0.11
ЕР ВИА ООД	400	0.04	400	0.04
Уеб Медия Груп АД	-	-	20 200	1.92
Сила Холдинг АД	3 200	0.3	3 200	0.3
	1 050 000	**100**	**1 050 000**	**100**

16 Резерви

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Законови резерви	1 824	1 490
	1 824	**1 490**

17 Специализирани резерви

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	24 675	33 300
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	3 230	4 400
Резерв за гарантиране на брутните вноски	8 235	-
	36 140	**37 700**

18 Пенсионни резерви

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	350	282
Пенсионен резерв	15	15
	365	**297**

19 Провизии

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

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	130
Допълнителни провизии	20
Използвани суми	(80)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	**70**

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Текущи	70	130
	70	**130**

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.

20 Възнаграждения на персонала

20.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за заплати	(3 680)	(3 511)
Разходи за социални осигуровки	(761)	(739)
Разходи за персонал	**(4 441)**	**(4 250)**

20.2 Пенсионни и други задължения към персонала

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Краткосрочни задължения към персонала	218	191

21 Задължения по лизингови договори

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	2 388	2 868
Задължения по лизингови договори – текуща част	534	496
Задължения по лизингови договори	**2 922**	**3 364**

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 5.1). Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право

на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице.

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите сгради по силата на договори за лизинг към 31 декември 2021 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						
	До 1 година хил. лв.	до 2 години хил. лв.	до 3 години хил. лв.	до 4 години хил. лв.	до 5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2021 г.							
Лизингови плащания	584	560	537	505	390	608	3 184
Финансови разходи	(90)	(73)	(56)	(40)	(26)	(20)	(305)
Нетна настояща стойност	**494**	**487**	**481**	**465**	**364**	**588**	**2 879**

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 хил. лв.	до 2 години хил. лв.	до 3 години хил. лв.	до 4 години хил. лв.	до 5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	Общо хил. 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 транспортни средства по силата на договори за лизинг към 31 декември 2021 г. са дължими до 1 година в размер на 43 хил. лв. (31.12.2020 г. дължими до 1 година в размер на 39 хил. лв. и дължими до 2 години в размер на 37 хил. лв.).

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 2021 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:

	2021 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	223
Променливи плащания	1 080
	1 303

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. са 105 хил. лв. (2020: 118 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. е 1 883 хил. лв. (2020 г.: 1 955 хил. лв.).

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 5.1.

22 Търговски и други задължения

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Текущи задължения към осигурителни посредници- юридически лица	739	661
Други	388	346
	1 127	**1 007**

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

23 Данъчни задължения

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Данък върху доходи на физически лица	42	57
Данък печалба	15	31
Данъци върху разходите по ЗКПО	4	4
	61	**92**

24 Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от такси УПФ	18 515	16 940
Приходи от такси ППФ	2 360	2 195
Приходи от такси ДПФ	716	246
	21 591	**19 381**

Приходите от такси по видове са както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от такси УПФ		
Инвестиционна такса	12 035	11 012
Такси върху вноските	6 480	5 928
	18 515	**16 940**
Приходи от такси ППФ		
Инвестиционна такса	1 580	1 483
Такси върху вноските	780	712
	2 360	**2 195**
Приходи от такси ДПФ		
Инвестиционна такса	604	136
Такси върху вноските	105	101
Встъпителна такса	2	2
Такса при изтегляне	5	7
	716	**246**

25 Административни разходи

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за материали	26.1	(196)	(206)
Разходи за външни услуги	26.2	(5 563)	(5 699)
Разходи за комисионни на посредници		(1 564)	(1 596)
Разходи за персонала	22.1	(4 441)	(4 250)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(969)	(927)
Други разходи	26.3	(200)	(212)
		(12 933)	**(12 890)**

25.1 Разходи за материали

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи, свързани с автомобили	(109)	(90)
Канцеларски материали	(30)	(30)
Печатни материали	(32)	(28)
Активи под праг на същественост	(11)	(30)
Други	(14)	(28)
	(196)	**(206)**

25.2 Разходи за външни услуги

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Наеми	(1 303)	(1 327)
Такса общ финансов надзор	(953)	(968)
Реклама	(834)	(746)
Попечителски услуги	(751)	(602)
Режийни разходи наети офиси	(602)	(564)
Поддръжка и абонамент IT продукти и системи	(227)	(211)
Телефони, интернет	(203)	(470)
Пощенски разходи	(198)	(204)
Разходи свързани с автомобили	(117)	(103)
Разходи за годишен финансов одит	(96)	(96)
Разходи за услуги, различни от годишен финансов одит	(54)	(25)
Консултантски услуги	(87)	(234)
Обучения и семинари	(21)	(25)
Такси	(38)	(41)
Абонамент	(48)	(49)
Съхранение на документи на осигурени лица	(13)	(12)
Други	(18)	(22)
	(5 563)	**(5 699)**

За периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2021 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 МСССУ 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, изготвени към и за годината, завършваща на 31

декември 2020 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитираните от нас годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане , приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2020 г.

• ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация", по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31.12.2020 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

През 2021 г. съвместните одитори са били ангажирани да предоставят и следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от нея фондове:

• ангажименти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 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, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитираните от нас годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане , приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

• ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация", по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31.12.2021 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.

25.3 Други разходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за невъзстановим ДДС за АПП	(114)	(111)
Дарения	(27)	(28)
Глоби	(20)	(5)
Разходи за представителни цели	(12)	(12)
Командировки	(2)	(1)
Разходи, свързани с автомобили	(12)	(17)
Данък сгради и такса смет	(1)	(1)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(4)	(4)
Отписани вземания	(2)	-
Обезценка вземания	(5)	(15)
Неустойки	-	-
Други	(1)	(18)
	(200)	**(212)**

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:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за амортизации	(21)	(21)
Извършени разходи	**(21)**	**(21)**
Признати приходи	21	21

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	10 904	11 082
Загуба от промяна в справедливата стойност	(17 645)	(12 818)
Печалба от продажба на финансови активи, нетно	184	47
Разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(13)	(10)
Печалба/(загуба) от валутно- курсови разлики, нетно	386	(521)
Приходи от лихви	1 744	1 904
Приходи от дивиденти	93	62
	(4 347)	**(254)**

27 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- приходи от лихви по репо сделки	122	108
- приходи от неустойки, обезщетения	12	7
Разходи за лихви, свързани с:		
- финансови лизинг и репо сделки	(109)	(142)
Други разходи	(4)	(10)
Печалба/(загуба) от валутно-курсови разлики, нетно	9	(28)
Банкови такси	(101)	(69)
	(71)	**(134)**

28 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2020 г. – 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба за периода преди данъци	4 405	6 213
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(441)	(622)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	1 205	379
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(1 354)	(138)
Текущ разход за данъци върху дохода	(590)	(381)

Отсрочени данъчни приходи:		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	5
Разходи за данъци върху дохода	**(593)**	**(376)**

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

29 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:

	2021	2020
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	3 813 878	5 837 507
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	**3.63**	**5.56**

През 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е разпределяло дивидент. През 2021 г. с решения на Съвета на директорите са заделяни и освобождавани резерви за гарантиране на минимална доходност , както и резерви за гарантиране на брутните вноски, които за целите на надзорната отчетност са признати като разходи за заделяне и приходи от освобождаване на резерви през периода. (2020 г.: 2 500 хил. лв.).

30 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, управляваните от Дружеството фондове - УПФ „Съгласие", ППФ „Съгласие", ДПФ „Съгласие", ФИПП „Съгласие" и ФРП „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.

30.1 Сделки с фондове, управлявани от ПОК

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от такси УПФ	18 515	16 940
Приходи от такси ППФ	2 360	2 195
Приходи от такси ДПФ	716	246
	21 591	**19 381**

30.2 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(228)	(262)
Разходи за социални осигуровки	(17)	(19)
Общо възнаграждения	**(245)**	**(281)**

31 Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- УПФ	1 411	1 263
- ППФ	187	179
- ДПФ	117	112
Общо вземания от свързани лица	**1 715**	**1 554**
Текущи		
Задължения към:		
- УПФ	-	-
- ДПФ	-	-
- ключов управленски персонал	26	30
Общо задължения към свързани лица	**26**	**30**

Вземанията от управляваните фондове са свързани с дължимите месечни такси. Те са дължими в срок до 1 месец. Вземанията са търговски, няма индикации за загуби от обезценка и такива не са признати.

32 Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществявало безналични сделки.

33 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	**Пояснение**	**31.12.2021 хил. лв.**	**31.12.2020 хил. лв.**
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	12	3 181	726
Вземания от свързани лица	31	1 715	1 554
Вземания по репо сделки	13	2 664	3 383
Пари и парични еквиваленти	14	11 963	3 125
		19 523	**8 788**
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:	9		
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни		11 843	12 074
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни		1 730	1 800
Други дългови ценни книжа		33 854	35 674
Акции и права		16 593	16 727
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		-	4 837
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България		253	-
		64 273	**71 112**
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	21	2 922	3 364
Търговски други задължения	22	1 127	1 007
Задължения към свързани лица	31	26	30
		4 075	**4 401**

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.

34 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 централизиран принцип 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.

34.1 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.

34.1.1 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	Лева	Евро	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2021 г.				
Парични средства в каса и банка	181	9 279	2 244	11 704
Срочни депозити	-	259	-	259
Вземания от свързани лица	-	1 715	-	1 715
Разходи по договори	-	1 371	-	1 371
Търговски и други вземания	-	5 845	-	5 845
Общо излагане на риск	**181**	**18 469**	**2 244**	**20 894**

	Излагане на дългосрочен риск				
	Руски рубли хил. лв.	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.	Лева хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2021 г.					
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	4 602	5 779	1 462	11 843
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	1 730	-	1 730
Корпоративни облигации	-	-	3 217	10 298	13 515
Корпоративни облигации в чужбина	398	-	19 941	-	20 339
Акции	-	-	1 573	15 020	16 593
Акции и дялове в АИФ	-	-	-	253	253
Други нетекущи активи	-	-	6 463	-	6 463
Общо излагане на риск	**398**	**4 602**	**38 703**	**27 033**	**70 736**

	Излагане на краткосрочен риск			
	Щатски долари хил. лв.	Лева хил. лв.	Евро хил. лв.	Общо хил. лв.
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 хил. лв.	Щатски долари хил. лв.	Евро хил. лв.	Лева хил. лв.	Общо хил. 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 риск	**350**	**4 434**	**39 479**	**33 907**	**78 170**

34.1.2 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 гледна точка 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	Безлихвени	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2021 г.				
Парични средства в каса и банка	0.00%-0.05%	10 721	983	11 704
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%	11 843	-	11 843
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от 2.88% до 5.625%	1 730	-	1 730
Корпоративни облигации	от 2.75% до 5.75%	13 515	-	13 515
Корпоративни облигации в чужбина	от 2.70% до 6.3%	20 339	-	20 339
Акции	-	-	16 593	16 593
Акции и дялове в АИФ	-	-	253	253
Вземания от свързани лица	-	-	1 715	1 715
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	5 845	5 845
Други нетекущи активи	-	-	7 834	7 834
Общо активи		**58 407**	**33 223**	**91 630**

	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. 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	от2.88% 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
Акции и дялове в КИС	-	-	4 837	4 837
Вземания от свързани лица	-	-	1 554	1 554
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	4 109	4 109
Други нетекущи активи	-	-	8 240	8 240
Общо активи		**52 198**	**35 942**	**88 140**

34.1.3 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 пазарните 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.

34.2 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 кредотополучателя 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 разгледала иначе;
- Вероятно е кредотополучателят 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 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:

Емитент	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	Baa2	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
Глобал Инвест Холдинг	XS0382670437	N.A	
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	N.A	

Държавни ценни книжа	Стойност в хил. лв. към 31.12.2021	Агенция
A2	372	Moody's
BAA3	3 412	Moody's
BAA2	392	Moody's
BA1	5 098	Moody's
Ba3	1 106	Moody's
B1	963	Moody's
BB-	767	S&P
Корпоративни ценни книжа		
N.A	20 339	

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

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	19 523	8 788
Търговски вземания и други вземания	3 181	726
Вземания от свързани лица	1 715	1 554
Вземания по репо сделки	2 664	3 383
Пари и парични еквиваленти	11 963	3 125
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	64 273	71 112
Балансова стойност	**83 796**	**79 900**

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

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:

	31.12.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
До 1 година	4	4
Общо	**4**	**4**

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

	До 3 м. хил. лв.	3 м.-6 м. хил. лв.	6 м.-1 г. хил. лв.	1 г.-5 г. хил. лв.	5г.-10 г. хил. лв.	Над 10г. хил. лв.	Без матуритет хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2021 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	11 704	11 704
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	61	610	-	8 754	1 008	1 410	-	11 843
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	-	1 368	362	-	-	1 730
Корпоративни облигации	106	-	180	5 238	7 991	-	-	13 515
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	398	19 941	-	-	20 339
Акции и права	-	-	-	-	-	-	16 593	16 593
Акции и дялове в АИФ	-	-	-	-	-	-	253	253
Вземания от свързани лица	1 715	-	-	-	-	-	-	1 715
Търговски и други вземания	703	1 961	4 552	-	-	-	-	7 216
Други нетекущи активи	-	-		1 178	-	-	5 285	6 463
Общо активи	**2 844**	**2 571**	**4 732**	**16 936**	**29 302**	**1 410**	**33 835**	**91 630**

	До 3 м. хил. лв.	3 м.-6 м. хил. лв.	6 м.-1 г. хил. лв.	1 г.-5 г. хил. лв.	5г.-10 г. хил. лв.	Над 10г. хил. лв.	Без матуритет хил. лв.	Общо хил. 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**

34.3 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.

34.4 Анализ на 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 предприема адекватни действия в една силно регулирана среда и динамична обстановка.

35 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага с минимален капитал, който е определен в размер на 7,5 млн. лева.

Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала и за двата отчетни периода.

36 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 на ПОК „Съгласие" АД до датата на неговото одобрение започна военен конфликт между Украйна и Руската федерация, което създаде усложнена международна обстановка и доведе до налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна.

В резултат на разразилата се криза и наложените санкции, цените на някои финансови активи, които са свързани със страните, въвлечени в конфликта – Украйна, Русия и Беларус, реализираха значителни спадове и това доведе до повишаване на два вида риск – ценови и кредитен. Влиянието на ценовия риск

се очаква да е с по-краткотрайни последици, като спадът в цените на голяма част от финансовите активи се реализира още в първите дни на конфликта. Сътресението на финансовите пазари, причинено от това събитие, се отрази негативно на текущите оценки на част от ценните книжа в портфейла от активи на ПОК „Съгласие" и портфейлите на управляваните фондове. Влиянието на криза от подобен мащаб е трудно управляемо, което предопределя и реализирания спад в стойността на активите в периода веднага след началото на военните действия. Независимо от това, портфейлът от активи на ПОК „Съгласие" и портфейлите на управляваните фондове продължават да бъдат относително добре диверсифицирани спрямо различни сектори на икономиката, държави емитенти, срочност на инструментите. Това позволява да се формират обосновани очаквания, че с отслабване на интензитета на конфликта и с постепенното му решаване, стойността на управляваните портфейли ще има възможност да възстанови значителна част от отчетените загуби в първото тримесечие на 2022 г. в относително краткосрочен период. Компанията няма изложеност на валутен риск, свързан с разплащания или инвестиции в руски рубли.

Кредитният риск може да има по-дългосрочни последици, предвид неяснотата относно бъдещите възможности на емитентите на облигации от районите на конфликта да погасяват дължимите плащания по лихви и главници. Налице са очаквания да протече процес на преструктуриране на част от емисиите, а при други да се пристъпи към производство по несъстоятелност. Всички тези действия до голяма степен ще зависят от начина, по който ще приключи това извънредно събитие с изключително неблагоприятен характер. За финансовите активи, чиито емитент е свързан с някоя от страните, въвлечени в бойните действия, ще е необходим по-дълъг период на възстановяване, като степента, до която ще се покачат техните оценки ще зависи и от начина, по който ще се намери решение на изостреното противопоставяне. В краткосрочен период е възможно да продължи да се наблюдава значителна волатилност в цените на притежаваните активи, което е характерно за периоди, отличаващи се с повишено ниво на несигурност. Незначителният дял от стойността на търгуемите финансови активи на ПОК „Съгласие" АД към 31.12.2021 г. с емитент от районите на конфликта ограничава в значителна степен потенциала на възможните загуби, дори при реализация на песимистичен сценарий за приключване на военните действия. Целта, която се преследва, е да се ограничи в максимална степен волатилността на инвестициите в краткосрочен период, като по този начин бъдат предпазени осигурените лица от резки колебания в стойността на акумулираните по индивидуалните им партиди средства.

Тъй като ситуацията и действията на държавните власти в България и света са изключително динамични, ръководството на Компанията не е в състояние да оцени надеждно количествения ефект на събитието върху бъдещото финансово състояние и постигнатите резултати, но счита, че е възможно то да бъде отрицателно върху дейността. Влиянието върху общата икономическа ситуация може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Компанията, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

37 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г., включително сравнителната информация, е одобрен и приет от Съвета на директорите на 31 март 2022 г.