

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет

Фонд за изплащане на пожизнени
пенсии “Съгласие”

31 декември 2023 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимите одитори	-
Отчет за нетните активи в наличност за изплащане на доходи, актюерска настояща стойност, излишък или недостиг	1
Отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за изплащане на доходи	2
Отчет за паричните потоци	3
Пояснения към годишния финансов отчет	4-37

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА
ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ
“СЪГЛАСИЕ”
през
2023 година

Съдържание:

I. Организация	3
II. Пенсионери	3
III. Лица с новоотпуснати пенсии.....	4
IV. Изплатени суми	4
V. Доходност	5
VI. Активи под управление	5
VII. Такси и удръжки.....	6
VIII. Рискове, свързани с финансови инструменти.....	6
Ценови риск	6
Валутен риск	6
Лихвен риск	6
Кредитен риск.....	7
Ликвиден риск	7
Концентрационен риск	7
Регулаторен и политически риск	8
IX. Очаквано бъдещо развитие	8
X. Събития след датата на финансовия отчет	9

I. Организация

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие“, наричан по-нататък Фонда или ФИПП „Съгласие“, е създаден 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 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.

ФИПП „Съгласие“ е обособено имущество, което се управлява и представлява от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД (Компанията), учредена и вписана в Търговски регистър на 09.05.1995 г. Компанията притежава Лицензия № 2 от 03.10.2000 г. за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване на основание Решение № 1/21.09.2000 г. на Съвета по допълнително социално осигуряване

От ФИПП „Съгласие“ се изплащат пожизнените пенсии и дължимите средства на наследниците на починалите пенсионери и се извършват разходи за тяхното изплащане в страната.

II. Пенсионери

Към 31.12.2023 г. в 10-те пенсионноосигурителни дружества в страната пенсионерите са 2632, разпределени както следва:

- лица с пожизнена пенсия без допълнителни условия – 65;
- лица с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане – 342;
- лица с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане – 2 225.

Към 31.12.2023 г. броят на пенсионерите във ФИПП „Съгласие“ е 273 лица, от които:

- с пожизнена пенсия без допълнителни условия – 10;
- с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане – 42;
- с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане – 221.

Табл. № 1 Пенсионери

Пенсионери	Всички ФИПП	ФИПП "Съгласие"	Дял на ФИПП "Съгласие" в общия брой
в т.ч. с пожизнена пенсия без допълнителни условия	65	10	15.38%
в т.ч. с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	342	42	12.28%
в т.ч. с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	2 225	221	9.93%
Общо	2 632	273	10.37%

III. Лица с новоотпуснати пенсии

През 2023 г. новоотпуснатите пенсии са 1 454, от които:

- лица с пожизнена пенсия без допълнителни условия – 41;
- лица с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане – 172;
- лица с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане – 1 241.

Към 31.12.2023 г. броят на лицата с новоотпуснати пенсии във ФИПП „Съгласие“ е 140 лица, от които:

- получаващи пожизнена пенсия без допълнителни условия – 8;
- получаващи пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане – 22;
- получаващи пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане – 110.

Табл. № 2 Лица с новоотпуснати пенсии

Лица с новоотпуснати пенсии	Всички ФИПП	ФИПП "Съгласие"	Дял на ФИПП "Съгласие" в общия брой
в т.ч. с пожизнена пенсия без допълнителни условия	41	8	19.51%
в т.ч. с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	172	22	12.79%
в т.ч. с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	1 241	110	8.86%
Общо	1 454	140	9.63%

IV. Изплатени суми

Към 31.12.2023 г. от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии в страната са изплатени 20 738 пенсии, от които 483 пожизнена пенсия без допълнителни условия, 2 784 пенсии с период на гарантирано плащане и 17 471 пожизнени пенсии, включващи разсрочено изплащане. Средният размер на пожизнена пенсия без допълнителни условия е 85.21 лв., на пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане е 74.50 лв., а на пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане е 258.24 лв.

От ФИПП „Съгласие“ са изплатени 2 174 пенсии, като средният размер на месечната пенсия през 2023 год. се е повишил с 12.26 % спрямо 2022 г. и вече е 200.87 лв. Средният размер на пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане също бележи ръст от 14.48 % и е 69.74 лв., а на пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане нараства до 226.38 лв. или с 8.93%.

Към 31.12.2023 г. настоящата стойност на задълженията във ФИПП „Съгласие“ е 4 866 хил. лв.

Табл. № 3. Изплатени пенсии

Брой изплатени пенсии през периода	ФИПП "Съгласие"	Всички ФИПП	Дял на ФИПП "Съгласие" в общия брой
в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	63	483	13.04%

в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	300	2 784	10.78%
в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	1 811	17 471	10.37%
Общо	2 174	20 738	10.48%

Табл. № 4. Среден размер на месечната пенсия

	ФИПП "Съгласие" (в лева)	Всички ФИПП (в лева)
Среден размер на месечната пенсия	200.87	229.54
в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	91.96	85.21
в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	69.74	74.50
в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	226.38	258.24

V. Доходност

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 изплащане на пожизнени пенсии „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.

VI. Активи под управление

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии започна ефективно дейност в края на 2021 г. Към 31.12.2023 г. активите под управление възлизат на 5 165 хил. лв.

VII. Такси и удържки

От ФИПП „Съгласие“ в полза на пенсионноосигурителната компания се начислява единствено такса за управление на активите в размер на 0,5 на сто годишно от стойността на нетните активи и се отчислява ежемесчно.

През 2023 г. отчислената такса е в размер на 17 хил. лв

VIII. Рискове, свързани с финансови инструменти

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД идентифицира и измерва различните видове риск, свързани с инструментите, включени в инвестиционния портфейл на Фонда:

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

Ценови риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на ценови риск, който представлява рискът от намаляване на тяхната пазарна стойност вследствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в текущата им оценка се отразяват директно в Отчета за нетни активи в наличност за доходи.

Притежаваните от Фонда финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. При анализа на ценовия риск се вземат под внимание утвърдените лимити, залегнали във вътрешните правила за наблюдение и управление на риска. За намаляване на този тип риск пенсионноосигурителната компания се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Валутен риск

Фондът е изложен на валутен риск при сключването на сделки във валута различна от лев и евро. Към 31.12.2023 г. всички активи, с които разполага фондът са деноминирани в лева или евро.

Към датата на изготвяне на този доклад, България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от ефектите на колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти. Покачването на лихвените равнища понижава текущата оценка на финансовите активи и пасиви, тъй като настоящата стойност на очакваните парични потоци спада. Фондът притежава ценни книжа с фиксиран лихвен процент и това излага част от активите му на подобен тип риск.

Извършените анализи на чувствителността за промени в стойността на дълговите ценни книжа при определени изменения в лихвените нива показват следното:

Промяна в лихвените нива	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
+0.5 п.п	-138	-11
+1.0 п.п	-282	-23
+1.5 п.п	-431	-35

Дюрацията на активите на Фонда е 13.21. Модифицирана дюрация на активите на Фонда е 12.93.

Кредитен риск

При управление на кредитния риск ПОК 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, Фондът взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без прекомерни разходи. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Фонда и обоснована кредитна оценка, включваща и прогнозна информация.

Ликвиден риск

При управлението на Фонда се спазват стриктно разпоредбите за ликвидност залегнали в Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове.

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

Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение. ПОК следи изходящите и входящи парични потоци на ежедневна база.

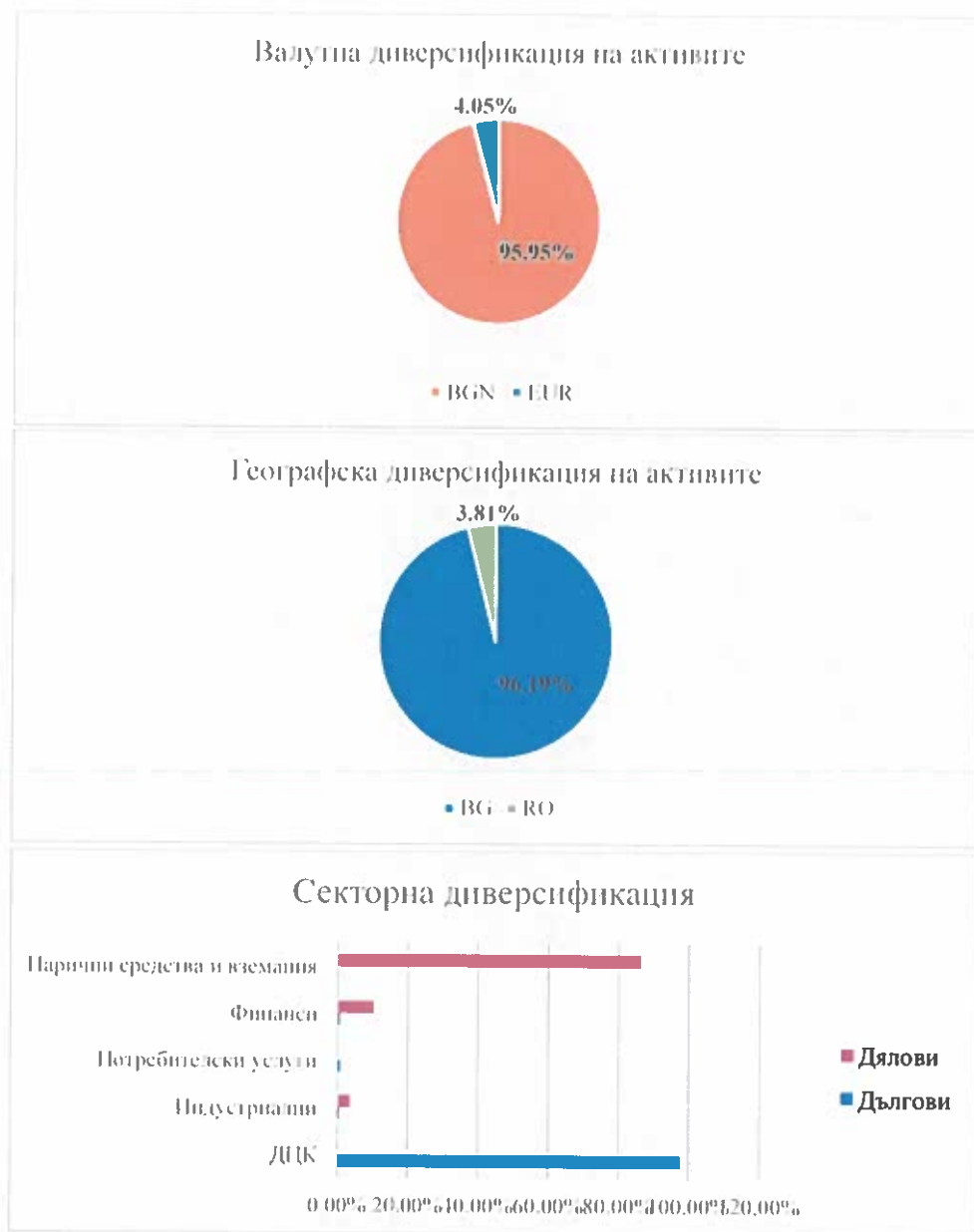
При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, Съвет на директорите.

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

Концентрационен риск

Концентрационният риск представлява рискът от концентриране на инвестиции в даден сектор от икономиката, валута, географска локация или един емитент. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, придържайки се стриктно към съществуващите регулации, касаещи инвестиционната дейност на пенсионните фондове в България, се стреми да инвестира средствата на осигурените лица в ФИПП „Съгласие“, диверсифицирайки портфейла от активи по всеки един от споменатите по-горе компоненти.





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 ФИПП Съгласие.

IX. Очаквано бъдещо развитие

През 2023 год. военният конфликт между Украйна и Русия продължи своя ход, но неговото влияние върху финансовите пазари и цените на финансовите активи бе ограничено. Цените на основните енергоносители, чиито главен доставчик е Руската Федерация, бяха стабилни през цялата година и дори през определени месеци реализираха низходящи движения. Липсата на волатилност на пазарите на природен газ и петрол се отрази благоприятно на разходите на фирмите от другите сектори на икономиката. Независимо от това,

продължаващите военни действия предствляват съществен риск, както по отношение на пазарите на финансови активи, така и по отношение на пазарите на енергоресурси.

През 2023 год. се разгоря още един военен конфликт със значително влияние върху глобалното ниво на риск – между Израел и палестинската военна групировка ХАМАС. През м. октомври 2023 год. пазарите реагираха със значителни спадове след изстреляните множество ракети към Израел и последвалото нахлуване на израелските войски в ивицата Газа. Конфликтът породил напрежение във веригите на доставки, тъй като пътят на товарните кораби през Суецкия канал бе затруднен. Пиратските нападения в Червено море допълнително усложниха обстановката в региона. Независимо от първоначалния стрес, през следващите месеци цените на финансовите активи се успокоиха и завършиха годината възходящо. И двата военни конфликта имат потенциал да причинят допълнителни сътресения на пазарите през 2024 год., тъй като в края на настоящата година перспективите за тяхното решаване са по-скоро далечни

Както ценовият риск така и кредитният риск се очаква да бъдат на високи нива в краткосрочен период

Х. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Милен Марков
Изпълнителен директор
ПОК Съгласие АД

Стефан Петков
Изпълнителен директор
ПОК Съгласие АД



29 март 2024 г.
гр. София



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



Grant Thornton

Грант Торнтон ООД

Бул. Черни връх № 26, 1421 София

Бул. Княз Борис I №111, 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

управляващо и представляващо дружество на

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии “Съгласие”

Гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии “Съгласие” („Фонда“), съдържащ отчета за нетните активи в наличност за изплащане на доходи, актюерската настояща стойност, излишък или недостиг към 31 декември 2023 г., отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за изплащане на доходи и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2023 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 Фонда и управляващата го компания ПОК „Съгласие“ АД 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 СМЕС), 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 СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	
Пояснения 6 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, 14 Политика по управление на риска и 16 Определяне на справедлива стойност на финансови инструменти от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2023 г. Фондът притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата с балансова стойност в размер на 2 519 хил. лв. (31.12.2022 г. 487) Тези активи представляват 49% (2022 г.: 22%) от общите активи на Фонда, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Фонда и размера на нетните му активи за изплащане на доходи. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи Фондът използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква прилагането на преценки по отношение на източниците за пазарни цени, идентифицирането на активен пазар, както и подходящо използвани методи и техники за оценяването им. Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от геополитическите рискове, нестабилните нива на инфлация и лихвените проценти, влошен бизнес климат и несигурност по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при определянето на справедливата стойност. Поради значимостта на инвестициите като елемент на финансовия отчет на Фонда и на горепосочените обстоятелства ние сметохме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ключов одиторски въпрос.	Нашите одиторски процедури относно оценката на портфейла от инвестиции на Фонда включиха, без да се ограничават до: - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за последваща оценка и представяне на финансовите активи на Фонда от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство; - оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Фонда, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Фонда; - детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2023 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени; - 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 котиран цени от активен пазар; - тест на месечните преоценки до справедлива стойност на база извадка; - потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите към 31.12.2023 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, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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 Фонда 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 Фонда 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 Фонда.

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, 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 оказат 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 Фонда;
- 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 Фонда 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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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 Фонда 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 съществени 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 ангажмента 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 изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на 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.

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 Фонда за годината, завършила на 31 декември 2023 г. от общото събрание на акционерите на ПОК Съгласие АД, проведено на 28.06.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2023 г. на Фонда представлява трета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „РСМ БГ“ ООД и трета поредна година за „Грант Торнтон“ ООД.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

- В подкрепа на съвместното одиторско 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 Фонда и управляващата го компания ПОК „Съгласие“ АД.
- През и за периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, съвместните одитори са предоставили следните услуги на ПОК „Съгласие“ АД и управляваните от него фондове, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Фонда:
 - ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 (преработен) Ангажименти за договорени процедури 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 2022 г. и годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно изискванията на Наредба № 63 и одитираните от нас годишни финансови отчети на ПОК „Съгласие“ АД и управляваните от него фондове, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и МСФО, приети от ЕС, за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. и годината, завършваща на 31 декември 2023 г.
 - ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 (преработен) Ангажименти за договорени процедури, по отношение на системата за управление на ПОК „Съгласие“ АД към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2023 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 ПОК „Съгласие“ АД с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

01.04.2024 г.

гр. София, България

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество
Д-р Мариана Михайлова
Управител

Д-р Мариана Михайлова
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

Бул. Черни връх № 26
1421 София, България



Отчет за нетните активи в наличност за изплащане на доходи, актюерска настояща стойност, излишък или недостиг

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	6	2 519	487
Парични средства	7	2 648	1 706
Общо активи		5 167	2 193
Пасиви			
Задължения към свързани лица	12	2	1
Общо пасиви		2	1
Нетни активи в наличност за доходи	8	5 165	2 192
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември	9	4 866	2 251
Безусловно придобити Излишък/(Недостиг)	9	4 866 299	2 251 (59)

Съставил: Татяна Петрова

Дата: 29.03.2024 г.

С одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. №173

д-р Мариана Михайлова
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 4 до стр. 37 представляват неразделна част от него.

Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

Миле Марков

Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

Стефан Петков

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. №32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за изплащане на доходи

Пояснение		2023	2022
		хил. лв.	хил. лв.
Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	10	416	(65)
Други финансови разходи	11	-	(1)
Резултат от инвестиране		416	(66)
Постъпили суми от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	8	2 945	2 004
Постъпили суми от ПОК за попълване на недостиг	8	59	-
Прехвърлени суми от УПФ на починали лица без наследници	8	8	16
Увеличения	8	3 012	2 020
Изплатени суми за пожизнени пенсии	8	(437)	(154)
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии		(1)	-
Такси и удържки към ПОК	12	(17)	(6)
Намаления		(455)	(160)
Увеличение, нетно		2 973	1 794
Нетни активи в наличност в начало на периода	8	2 192	398
Нетни активи в наличност в края на периода	8	5 165	2 192

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Дата: 29.03.2024 г.

Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

С одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:

За РСМ БГ ООД
 Одиторско дружество, рег. №173

д-р Мариана Михайлова
 Управител
 д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

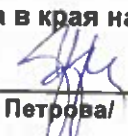
За Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество, рег. №32

Марий Апостолов
 Управител
 Емилия Маринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 4 до стр. 37 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

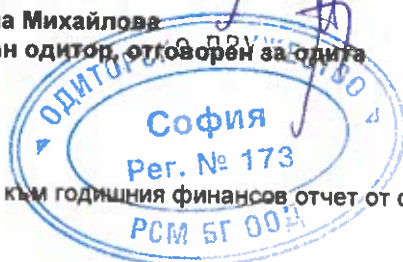
Пояснение	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления, свързани с лица, получаващи пожизнени пенсии	8 2 945	2 004
Постъпления на починали лица без наследници	8 8	16
Постъпили суми от ПОК за попълване на недостиг	59	-
Плащания, свързани с лица, получаващи пожизнени пенсии	8 (437)	(154)
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии	(1)	-
Плащания към ПОК	12 (16)	(5)
Паричен поток от оперативна дейност	2 558	1 861
Инвестиционна дейност		
Получени лихви	10 47	10
Получени дивиденди	1	
Придобиване на финансови активи	6 (1 675)	(570)
Постъпления, свързани с финансови активи	11	7
Паричен поток от инвестиционна дейност	(1 616)	(553)
Нето увеличение на парични средства	942	1 308
Парични средства в началото на годината	7 1 706	398
Парични средства в края на годината	7 2 648	1 706

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Дата: 29.03.2024 г.

С одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:

За РСМ БГ ООД
 Одиторско дружество, рег. №173
 д-р Мариана Михайлова
 Управител
 д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

/Милен Марков/
 Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД

/Стефан Петков/

За Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество, рег. №32
 Марий Албатов
 Управител
 Емилия Маринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 4 до стр. 37 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие" (ФИПП „Съгласие“, Фондът) е създаден 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 обособено имущество, което се управлява и представлява пред трети лица единствено от Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД (ПОК „Съгласие“ АД, Компанията или Дружеството).

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

- Милен Георгиев Марков – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Стефан Красимиров Петков - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Диляна Ангелова Германова- член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Камен Иванов Колев – член на Съвета на директорите
- Веселин Райчев Морев – член на Съвета на директорите
- Иоанис Парменион Партениотис- член на Съвета на директорите

ПОК „Съгласие“ АД се представлява от Милен Георгиев Марков и Стефан Красимиров Петков само заедно или от Диляна Ангелова Германова и Стефан Красимиров Петков само заедно.

Компанията, управляваща Фонда, е със седалище гр. София, Столична община - Район "Възраждане" и адрес на управление бул. "Тодор Александров" № 117.

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 търговския регистър 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.

2. Информация за изплащане на пожизнени пенсии от осигурителни фондове

Средствата във Фонда се набират от:

1. прехвърлените средства от индивидуалните партии 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 средствата на 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 т. 2 може да бъде от две до 10 години в зависимост от избора на осигуреното лице.

Срокът и размера на разсроченото плащане и размерът на пожизнената пенсия се определят в зависимост от избора на осигуреното лице при спазване на чл. 9, ал. 3 от Правилата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие“ 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 определения 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 от Правилата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие“.

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 от Правилата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие" 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 управляващото дружество, 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 от Правилата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие".

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 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г.

	хил. лв.
Постъпили суми от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	2 945
Прехвърлени суми от УПФ на починали лица без наследници	8
Постъпили суми от ПОК за попълване на недостиг	59
Изплатени суми за пожизнени пенсии	(437)
Резултат от инвестиране	416
Всичко нетни активи, в т.ч.	5 165
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември 2023 г., в т.ч.	4 866
Задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници до 1 г.	578
Излишък	299

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

3.1 Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Фонда 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 Република 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 Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.).

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 Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда ръководството очаква, че Фондът 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 приложимите законови изисквания за учредяване на Фонда, остатъчните ефекти от пандемията от коронавирус Covid-19 и военния конфликт между Република Украйна и Руската Федерация.

3.2 Прилагане на принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на ПОК „Съгласие“ АД е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда и на база наличната информация за предвидимо бъдеще включително и прогнозите от въздействията на военните конфликти в т.ч. и в Украйна, ръководството очаква, че Фондът 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 като са взети предвид възможните влияния от нестабилната макроикономическа среда в страната и Европа включително и от военните конфликти в Украйна и Близкия изток.

4. Промени в счетоводната политика

4.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Фондът е приел следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са сила за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет 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., приети от ЕС

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

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

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Новите стандарти изменения и разяснения към МСФО нямат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда.

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

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 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда. Ръководството очаква, че всички стандарти и изменения ще бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

5. Счетоводна политика

5.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на инвестиционните имоти и финансовите активи, оценени по справедлива стойност. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

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.

5.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие със специалния стандарт МСС 26 „Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване“, доколкото съдържа специфични изисквания към финансовото отчитане и оповестяване във финансовите отчети на пенсионни фондове. При изготвяне на настоящия финансов отчет всички останали стандарти са приложени в степен, в която не са заменени от изискванията на МСС 26. Фондът представя отчет за промените в размера на нетните активи в наличност за изплащане на доходи за годината, приключваща на 31 декември. Отчетът за нетните активи в наличност за изплащане на доходи, актюерска стойност, излишък или недостиг към 31 декември се представя най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета (нетекущи) е представен в пояснение 14.2 Анализ на кредитния риск и 14.3 Анализ на ликвидния риск.

5.3. Сделки в чуждестранна валута

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

5.4. Печалби и приходи

Приходи на Фонда са финансови приходи от инвестиции, включващи преценка на ценни книжа и лихви от лихвоносни ценни книжа.

Приходите от лихви по инвестиции в дългови инструменти се признават текущо пропорционално на времевата база и договорения процент, а за финансови активи по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти по справедлива стойност се отчитат като печалба или загуба за периода от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване.

5.5. Постъпили суми от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии

През 2021 г. с промяна в приложимото осигурително законодателство, универсалните фондове бяха длъжни да учредят фондове за извършване на плащанията предназначени съответно за изплащане на допълнителните пожизнени пенсии за старост при осигуряване в универсален пенсионен фонд (Фонд за изплащане на пожизнени пенсии, ФИПП) и за изплащане на разсрочените плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО, а именно когато средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице, включително след допълване по законоустановения ред са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст към датата на определяне на стойността на средствата по партидата, осигуреното лице има право да ги получи разсрочено.

Постъпилите суми във Фонда през 2023 г. и 2022 г. са от УПФ Съгласие и са свързани с прехвърляне на средства от индивидуалните партиди на лицата, на които е определена допълнителна пожизнена пенсия за старост по смисъла на КСО.

5.6. Изплатени суми за изплащане на пожизнени пенсии

Изплатените суми за пожизнени пенсии през периода се изчисляват на база средствата на пенсионерите след допълването им при необходимост, таблицата за смъртност и средна продължителност на живота, публикувана от Националния статистически институт, технически лихвен процент, одобрен от КФН.

5.7. Финансови инструменти

5.7.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Фондът 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, или когато Фондът е поел задължение за изплащане на получените парични потоци в пълен размер без съществено забавяне на трета страна по споразумение за прехвърляне и Фондът е:

- а) прехвърлил практически всички рискове и ползи от актива, или;
- б) нито прехвърля, нито задържа съществено всички рискове и ползи от актива, а е прехвърлил контрол върху актива;

Когато Фондът е прехвърлил правото си да получава парични потоци от актив (или е сключил договор за прехвърляне) и не е прехвърлил или запазил съществено всички рискове и ползи от актива или прехвърлил контрол върху актива, актив се признава до степента на продължаващото участие на Фонда в актива. В този случай Фондът също признава свързан пасив. Прехвърленият актив и свързаният пасив се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Фондът е запазил.

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

5.7.2. Класификация и първоначално отчитане 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.

Фондът класифицира своите финансови активи и финансови пасиви при първоначалното им признаване в категориите финансови активи и финансови пасиви, разгледани по-долу.

При прилагането на тази класификация, финансов актив или финансов пасив се счита за държан за търгуване, ако:

- той е придобит или понесен основно с цел продажба или обратно изкупуване в близко бъдеще;
- при първоначално признаване, то е част от портфейл от идентифицирани финансови инструменти, които се управляват заедно и за които има доказателства за актуален модел на краткосрочно извличане на печалба, или
- това е дериватив (с изключение на дериватив, който е договор за финансова гаранция или определен и ефективен хеджиращ инструмент)

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

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;

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

- бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи;

- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Фондът 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 Фонда е управляван и неговото представяне се оценява на база на информация за справедливите стойности. Ръководството на фонда е концентрирано върху информация за справедливите стойности на финансовите активи и използва тази информация, за да взема решение и да оценява представянето на активите.

5.7.3. Последващо оценяване на финансови 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:

- фондът 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 депозити, парични средства и вземания 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. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Фондът класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти и вземания.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и за разпределяне и признаване на приходите от лихви или разходите за лихви в печалбата или загубата през съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дискотира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия актив или финансов пасив до брутната балансова стойност на финансовия актив или към амортизираната стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент Фондът оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовите инструменти, но не отчита очакваните кредитни загуби. Изчислението включва всички такси, платени или получени между страните по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, транзакционните разходи и всички други премии или отстъпки.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя към края на всеки месец на база пазарни котировки на цената им, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Фонда.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

След първоначалното оценяване, Фондът оценява финансовите инструменти, които са класифицирани като отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата по справедлива стойност. Последващите промени в справедливата стойност на тези финансови инструменти се отчитат в нетната печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи. Лихвите и дивидентите, получени или платени по тези инструменти, се отчитат

отделно в приходите или разходите за лихви и приходите или разходите за дивиденди в в отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалби или загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност. 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.

Фондът използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи към всяка отчетна дата. Използваните техники за оценка включват използването на съпоставими неотдавнашни обикновени сделки между пазарни участници, позоваване на други инструменти, които са по същество еднакви, анализ на дисконтираните парични потоци, модели на ценообразуване на опции и други техники за оценка, които обикновено се използват от участниците на пазара, като използват максимално пазарните входове и възможно най-малко се разчита на специфични за предприятието данни.

За активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност на повтаряща се основа, Фондът идентифицира трансфери между нива в йерархията чрез преоценка на категоризацията (въз основа на най-ниското ниво на входящите данни, което е важно за оценката на справедливата стойност като цяло), и счита, че трансферите са настъпили в началото на всеки отчетен период.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя към края на всеки месец на база пазарни котировки на цената им, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Фонда.

5.7.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка в МСФО 9 се базират на информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите на Фонда, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват вземания и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Фондът 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 Фонда към очакваните кредитни загуби отразява вероятностно-претегления резултат, времевата стойност на парите и разумна и подлежаща на поддръжка информация, която е на разположение без неоправдани разходи или усилия към датата на докладване за миналото събития, текущи условия и прогнози за бъдещи икономически условия.

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) - финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо датата на първоначалната оценка. Те се характеризират с нисък или приемлив за Фонда кредитен риск. При разпределението на експозициите във Фаза 1 не се идентифицират събития, които да са пряко свързани с възможни бъдещи кредитни загуби от тях. Изчислението на очакваната кредитна загуба се основава на базата на 12-месечни кредитни загуби, а не за целия срок на актива;
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2). Преминването на

експозиция от фаза 1 към фаза 2 се дължи на идентифицираното значително увеличение на кредитния риск в сравнение с момента на възникване на финансовия актив. Обезценката във Фаза 2 се изчислява на индивидуална основа и се определя въз основа на очакваните загуби за останалия период на всеки един финансов актив от съответния портфейл. Финансовите активи във фаза 2 са такива експозиции, за които има поне един количествен индикатор и/или качествен индикатор, който да показва значително увеличение на кредитния риск.

- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Обезценката се изчислява въз основа на очакваните загуби за целия оставащ срок. Загубите се оценяват на индивидуална основа. Експозициите във фаза 3 са такива експозиции, за които има поне един количествен индикатор, който показва, че те са необслужвани. Показатели за необслужвани са дни в просрочие – над 90, статус в неизпълнение, което включва и съдебен спор и несъстоятелност на издателя на инструмента, както и начислена обезценка по дадена експозиция.

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 Фонда 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).

Финансов актив се счита за кредитно обезценен, когато са настъпили едно или повече събития, които имат негативно влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по тази експозиция:

- Издателя на финансовия инструмент/длъжника изпитва финансови затруднения и е в невъзможност за изплащане на задълженията си без реализация на обезпеченията, независимо от наличието на просрочени суми и дни в просрочие.
- Налице е нарушение на договора, като експозицията е категоризирана „в неизпълнение“.
- Има вероятност длъжника да изпадне в несъстоятелност

Фондът е определил индикатор 90 дни в просрочие като свързан със значително увеличение на кредитния риск.

Финансов актив, който е класифициран във Фаза 2 поради значително увеличение на кредитния риск, се преразпределя във Фаза 1 в момента, в който вече не отговаря на критериите за разпределение във Фаза 2.

Финансов актив се прехвърля от Фаза 2 към Фаза 1, след като са изпълнени следните условия:

- двадесет и четири месеца, след месеца, в който е бил реструктуриран, няма забава в плащания по главница и/или лихва над 30 дни;
- липса на просрочие над 90 дни за непредоговорени и непреструктурирани експозиции;
- липса на индикации за влошено финансово състояние на длъжника.

Фондът оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други) за очаквания срок на този финансов инструмент. Паричните потоци, които се вземат предвид, включват парични потоци от продажбата на обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия. Допуска се, че очакваният срок на финансовия инструмент може да бъде оценен приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно очакваният срок на финансовия инструмент да бъде оценен приблизително по надежден начин, Фондът използва оставащия договорен срок на финансовия инструмент.

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

Фондът използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби по активите, отчитани по амортизирана стойност.

5.7.5. Класификация, първоначално отчитане и последващо оценяване на финансовите пасиви
Финансовите пасиви на Фонда включват задължения към свързани лица и други задължения.

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

Фондът не е определял свои пасиви като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Задълженията се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

5.8. Ограничения за инвестиране

Компанията инвестира активите на Фонда само в разрешените в КСО инструменти, както следва:

1. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

- а) държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка;
- б) Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка;
- в) трета държава, определена с наредба на Комисията, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;
- г) трета държава извън посочените в буква "в", задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;
- д) международни финансови организации, като в този случай ценните книжа трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;

2. Облигации, издадени от:

- а) орган на местната власт на държава членка;
- б) орган на местната власт на трета държава, определена с наредба на Комисията, като в този случай облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;
- в) орган на местната власт на трета държава, извън посочените в буква "б", като в този случай облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

3. корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им;

4. корпоративни облигации, приети за търговия на:

- а) регулиран пазар в държава членка;

б) официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;

5. влогове в банки с минимален кредитен рейтинг, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка;

6. акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и в права или варанти по тях:

а) търгувани на регулиран пазар в държава членка;

б) търгувани на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като акциите трябва да са включени в индекси на тези пазари;

в) привилегировани акции на емитент, чиито акции са включени в индексите по буква "б";

7. акции на:

а) дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, както и в права по § 1, т. 3 от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на дружеството;

б) предприятие за колективно инвестиране, чийто изключителен предмет на дейност е инвестиране в недвижими имоти, получило разрешение за извършване на дейност съгласно законодателството на държава членка, върху което се осъществява надзор, и които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

8. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредба на Комисията;

При инвестиране на активите на Фонда, Компанията спазва следните количествени ограничения, предвидени в КСО:

1. Не повече от 5 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти, издадени от един емитент, като в това ограничение:

- не се включват дълговите ценни книжа по ал. 1, т. 1, букви "а" и "б";

- не се включват дълговите ценни книжа по ал. 1, т. 1, буква "в" с инвестиционен кредитен рейтинг;

- когато емитентът е банка, се включват и влоговете на Фонда в тази банка и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към същата банка; - когато емитентът е финансова институция, се включва и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към нея.

2. Общата стойност на инвестициите на Фонда във финансови инструменти, издадени от дружества от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, не може да превишава 10 на сто от активите на Фонда. В това ограничение се включват и:

- влоговете на Фонда в банки от групата и в банки, които се намират в тесни връзки с дружества от групата и стойността на нетната експозиция към тях по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап;

- стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап с финансови институции от групата и финансови институции, които се намират в тесни връзки с дружества от групата.

3. Не повече от 10 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по ал. 1, т. 1, буква "г".

4. Не повече от 10 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по ал. 1, т. 1, буква "д".

5. Не повече от 15 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по ал. 1, т. 2, като не повече от 5 на сто от активите могат да са в облигации, издадени от орган на местната власт, които не се търгуват на регулиран пазар.

6. Не повече от 20 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по ал. 1, т. 3.
7. Не повече от 15 на сто от активите на Фонда могат да се инвестират във финансови инструменти по ал. 1, т. 4.
8. Не повече от 20 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по ал. 1, т. 6 и 8.
9. Не повече от 5 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по ал. 1, т. 7, като не повече от 1 на сто от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани в дружества със специална инвестиционна цел, секюритизиращи вземания.
10. Не повече от 5 на сто от активите на Фонда може да се инвестират във влогове в една банка.
11. Не повече от 5 на сто от активите на Фонда може да се инвестират в дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.
12. Не повече от 20 на сто от активите на Фонда могат да са деноминирани във валута, различна от лев и евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки съгласно чл. 179б от КСО.

Компанията не може да инвестира средствата на Фонда във:

1. финансови инструменти, издадени от Компанията, която го управлява, или от свързаните с нея лица;
2. финансови инструменти, издадени от банката-попечител на Фонда или лица, които се намират в тесни връзки с нея;
3. влогове в банка, която е свързано лице с Компанията;
4. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема по ал. 1, т. 8, управлявана от свързано с Компанията лице;
5. финансови инструменти, които не са напълно изплатени.

Активи на Фонда не могат да се придобиват от и Фондът не може да придобива активи от:

1. Компанията;
2. свързани с Компанията лица;
3. друг управляван от Компанията фонд за допълнително пенсионно осигуряване или фонд за извършване на плащания;
4. банката-попечител на Фонда или от лица, които се намират в тесни връзки с нея;
5. лице по чл. 123в, ал. 4 от КСО или от лица, които се намират в тесни връзки с него;
6. колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, управлявани от свързано с Компанията лице.

Забраната за придобиване не се прилага в случаите на сключване на сделка на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.

Компанията не може да извършва къси продажби и маржин покупки на финансови инструменти за сметка на Фонда.

Компанията не може да придобива или да прехвърля на регулиран пазар от името и за сметка на Фонда финансови инструменти по ал. 1, т. 6 и 7 чрез сделки, които съгласно правилата за търговия на съответния регулиран пазар подлежат единствено на регистриране на този пазар. Забраната не се прилага за сделки с акции - предмет на търгово предложение.

Фондът не може да притежава повече от 7 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания, управлявани от Компанията, не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

Компанията и управляван от нея фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и фонд за извършване на плащания не могат да придобиват акции, издадени от един емитент, и акции/дялове, издадени от едно предприятие за колективно инвестиране.

Фондът не може да притежава повече от 7 на сто от акциите без право на глас на един емитент. Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания, управлявани от Компанията, не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите без право на глас на един емитент.

Фондът не може да притежава повече от 20 на сто от една емисия облигации.

Фондът не може да придобива повече от 15 на сто от акциите/дяловете на една колективна инвестиционна схема по ал. 1, т. 8.

Фондът не може да придобива повече от 7 на сто от акциите/дяловете на едно предприятие за колективно инвестиране по ал. 1, т. 7.

Компанията не може да получава, както и да предоставя, заеми от името и за сметка на Фонда или да бъде гарант на трети лица с активите му.

5.9. Парични средства

Фондът отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити с оригинален падеж до три месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

5.10. Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници

Актюерската настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници представлява сума от настоящите стойности на всички бъдещи плащания, които се очаква да бъдат извършени от Фонда. За определянето на настоящата стойност се използва одобреният за УПФ Съгласие технически лихвен процент от 0.75%. Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване, пожизнени пенсии се получават от онези лица, които имат достатъчно натрупвания по индивидуалната си партида за получаване на плащане равно на поне 15% от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст. Когато към датата на определяне на пожизнената пенсия средствата по индивидуалната партида са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите осигурителни вноски за съответното лице, индивидуалната партида се допълва до тази сума и плащането се определя въз основа на нея. Пожизнената пенсия може да се актуализира и преизчислява по ред, предвиден в КСО. Актуализацията на отпуснатата пожизнена пенсия се извършва с не по-малко от 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на фонда за изплащане на пожизнени пенсии 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 само след изразходване на средствата от аналитичната сметка по чл. 192а, ал. 11 от КСО и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер.

5.11. Такси

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ФИПП от Пенсионноосигурителното дружество (ПОК), ФИПП начислява и изплаща на ПОК 0,50% такса върху стойността на нетните активи, определена годишно в зависимост от периода, през който са управлявани.

5.12. Аналитична сметка

Във ФИПП се води отделна аналитична сметка за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на пожизнените пенсии. Салдото по аналитичната сметка представлява превишението на реализираната

доходност над техническия процент, след актуализация на пожизнените пенсии. То не може да бъде по-малко от нула. Натрупаните средства от аналитичната сметка може да се използват само за покриване на недостиг от реализирана по-ниска от техническия процент доходност.

5.13. Излишък

Излишъкът представлява превишение на нетните активи над задълженията към пенсионери и наследници към 31 декември на съответната година и включва и положителното салдо по аналитичната сметка.

5.14. Недостиг

Недостигът представлява превишение на задълженията към пенсионери и наследници над нетните активи към 31 декември на съответната година. При наличието на недостиг ПОК допълва разликата в срок до 31 март на следващата година със средства от Резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии, а в случай на недостиг на средства по този резерв покрива разликата със собствени средства.

5.15. Данъци

Приходите на фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приходите от инвестиране на активите на фонда не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физически лица.

5.16. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

5.16.1. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и изискванията на Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество.

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. Финансовите активи на Фонда, които се оценяват по справедлива стойност на базата на методи, различни от борсови котировки на активен пазар към 31.12.2023 г. възлизат на 236 хил. лв., класифицирани в ниво 2 и ниво 3 от йерархията на справедливите стойности (пояснение 16). 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.

5.16.2. Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници

Актюерската настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31.12.2023 г. е в размер на 4 866 хил. лв. (2022 г.: 2 251 хил. лв.). Общото задължение е изчислено на базата на прехвърлените суми от индивидуалните партии на осигурените лица в УПФ и тяхното заявено желание за вида пожизнена пенсия, която ще получават. Бъдещите плащания са дисконтирани с процент равен на одобрения технически лихвен процент за УПФ Съгласие. Съгласно изискванията на КСО размерът на пожизнената пенсия не може да бъде по-малък от 15% от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст.

5.17. Влияние на военните конфликти между Украйна и Русия и в района на Близкия изток върху икономическата обстановка и финансовите пазари.

През 2023 г. военният конфликт между Украйна и Русия продължи своя ход, но неговото влияние върху финансовите пазари и цените на финансовите активи бе ограничено. Цените на основните енергоносители, чиито главен доставчик е Руската Федерация бяха стабилни през цялата година и дори през определени месеци реализираха низходящи движения. Липсата на волатилност на пазарите на природен газ и петрол се отрази благоприятно на разходите на фирмите от другите сектори на икономиката. Независимо от това, продължаващите военни действия предствляват съществен риск, както по отношение на пазарите на финансови активи, така и по отношение на пазарите на енергоресурси.

През 2023 г. се разгоря още един военен конфликт със значително влияние върху глобалното ниво на риск – между Израел и палестинската военна групировка ХАМАС. През месец октомври пазарите реагираха със значителни спадове след изстреляните множество ракети към Израел и последвалото нахлуване на израелските войски в ивицата Газа. Конфликтът породил напрежение във веригите на доставки, тъй като пътят на товарните кораби през Суецкия канал бе затруднен. Пиратските нападения в Червено море допълнително усложниха обстановката в региона. Независимо от първоначалния стрес, през следващите месеци, цените на финансовите активи се успокоиха и завършиха годината възходящо. И двата военни конфликта имат потенциал да са причина за сътресения на пазарите през 2024 г., тъй като в края на настоящата година перспективите за тяхното решаване са по-скоро далечни.

Както ценовият риск така и кредитният риск се очаква да бъдат на високи нива в краткосрочен период.

Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия от COVID - 19, инфлацията, повишаването на лихвените проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства пред емитентите и инвеститорите.

Тъй като ситуацията и действията на всички нива са изключително динамични, ръководството на Фонда не е в състояние да оцени надеждно възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и постигнатите резултати. В случай на задълбочаване и удължаване на конфликтите в Украйна и Израел е възможно да се реализират допълнителни корекции в цените на финансовите активи. В същото време при постепенно спиране на военните действия и обръщане на следваната до момента рестриктивна парична политика от основните централни банки е възможно да видим възходящо движение в цените на акциите и облигациите. Влиянието на общата икономическа ситуация върху управлението на портфейла от активи се очаква да бъде динамично в краткосрочен период. Това ще влияе върху текущите балансови стойности на активите на Фонда, които в зависимост от формираната тенденция на пазарите могат да се различават от тези, отразени във финансовия отчет, които представляват моментна снимка към края на календарната година.

5.18. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

ПОК „Съгласие“ АД, управляващо ФИПП „Съгласие“ към настоящия момент не отчита екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи инвестициите на фонда. Основните причини, поради които гореизброените фактори не се вземат под внимание са следните:

1. Към настоящия момент, Компанията няма достъп до достатъчно надеждни данни, спрямо които да класифицира дадена инвестиция, като устойчива спрямо различните екологични, социални и управленски фактори;

2. Предвид мащаба на управлението на фонда, разходите за набирането и класифицирането на данни, касаещи екологични, социални и управленски фактори при всяка една инвестиция са непропорционално по-големи от евентуалните бъдещи ползи.

Отчитането на неблагоприятното въздействие върху инвестиционните решения на основните фактори на устойчивост зависи от възможностите да се осигурят достатъчно надеждни данни с подобна насоченост и дали е икономически оправдано за пенсионерите в ФИПП „Съгласие“ и при спазване на нормативно заложените изисквания и инвестиционната политика по отношение на инвестициите на Фонда.

6. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Инвестиции в акции	6.1	425	270
Инвестиции в държавни дългови ценни книжа	6.2	2 048	164
Инвестиции в корпоративни облигации	6.3	46	53
		2 519	487

Инвестициите по справедлива стойност по видове валути са представени както следва:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Инвестиции по справедлива стойност в лева	2 309	307
Инвестиции по справедлива стойност в евро	210	180
	2 519	487

Представените стойности към 31 декември 2023 г. на ценните книжа, държани за търгуване, са определени посредством използване на пазарни котировки на тези книжа. При липса на котирани цени на активен пазар за определяне на справедливите стойности на някои от ценните книжа са приложени техники за оценка в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. Информация за йерархията на справедливата стойност на финансовите активи е представена в пояснение 16 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти.

Информация за рисковете свързани с финансовите активи и политиката за управлението им е представена в пояснение 14 Политика по управление на риска.

6.1. Инвестиции в акции

Емитент на акции	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност към 31.12.2023 хил. лв.
Параходство Българско речно плаване АД	BG1100100038	BGN	40 000	62
Екип-98 Холдинг АД	BG1100007985	BGN	2 800	82
Северкооп-Гъмза Холдинг АД	BG1100026985	BGN	16 000	88
КАУЧУК АД	BG11КАРААТ12	BGN	1 500	48
ЦКБ АД	BG1100014973	BGN	97 250	145
				425

6.2 Инвестиции в държавни дългови ценни книжа

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност към 31.12.2023 хил. лв.
ДЦК издадени или гарантирани от държавата						
Министерство на Финансите	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	2 500 000	1 851
						1 851

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност към 31.12.2023 хил. лв.
ДЦК от други държави членки на ЕС						
Република Румъния	XS2258400162	2.625	02.12.2040	EUR	150 000	197
						197
						2 048

6.3 Инвестиции в корпоративни облигации

6.3.1 Корпоративни облигации на български емитенти

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност към 31.12.2023 хил. лв.
СЛС Холдинг АД	BG2100004105	5.25	04.05.2024	EUR	6 300	13
Синтетика АД-София	BG2100003123	4	05.04.2027	BGN	13 200	13
Грийнхаус Пропъртис АД	BG2100017164	4.25	16.11.2026	BGN	20 000	20
						46

Според използвания модел за оценка съгласно Правилата за оценка на Фонда, финансовите активи, държани за търгуване се категоризират по следния начин:

В хиляди лева, към 31.12.2023 г.	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност, определена чрез други наблюдаеми пазарни данни	Справедлива стойност - метод на дисконтирани те парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Общо
Инвестиции в акции	145	-	62	218	425
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки	2 048	-	-	-	2 048
Корпоративни облигации	-	46	-	-	46
Общо	2 193	46	62	218	2 519
Дял	87%	2%	2%	9%	100%

В хиляди лева, към 31.12.2022 г.	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност, определена чрез други наблюдаеми пазарни данни	Справедлива стойност - метод на дисконтирани те парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Общо
Инвестиции в акции	270	-	-	-	270
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки	164	-	-	-	164
Корпоративни облигации	-	53	-	-	53
Общо	434	53	-	-	487
Дял	89%	11%	0%	0%	100%

7. Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти, които са включени в отчета за паричните потоци:

Парични средства в	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
в разплащателни банкови сметки		
- в лева	2 624	1 694
- в евро	24	12
	2 648	1 706

Фондът е извършил оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства. Оценената стойност е определена като несъществена и не е призната очаквана кредитна загуба във финансовия отчет на Фонда. Фондът няма блокирани парични средства.

8. Нетни активи в наличност за изплащане на доходи

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември , в т.ч.	4 866	2 251
текущи задължения към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници	578	298
Излишък/(недостиг)	299	(59)
Нетни активи в наличност за изплащане на доходи	5 165	2 192
Изменението на нетните активи в наличност за изплащане на доходи за периода е резултат от:		
	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Към началото на годината	2 192	398
Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	416	(65)
Други финансови разходи	-	(1)
Резултат от инвестиране	416	(66)
Постъпили суми от УПФ за пожизнени пенсии	2 945	2 004
Постъпили суми от ПОК за попълване на недостиг	59	-
Прехвърлени суми от УПФ на починали лица без наследници	8	16

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие"
 Финансов отчет
 31 декември 2023 г.

23

Общо увеличение	3 012	2 020
Изплатени суми за пожизнени пенсии	(437)	(154)
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии	(1)	-
Такси и удържки към ПОК	(17)	(6)
Общо намаления	(455)	(160)
Към края на годината	5 165	2 192

9. Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери и наследници

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Нетни активи в наличност за изплащане на доходи	5 165	2 192
Задължения към пенсионери в края на годината:		
С пожизнена пенсия без допълнителни условия	179	26
С пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане	632	263
С пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	4 055	1 962
Общо актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември, в т.ч.	4 866	2 251
текущи задължения към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници	578	298
Излишък/(недостиг)	299	(59)

Изменението на актюерската стойност на задълженията за периода е резултат от:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници в началото на годината:	2 251	393
Новоотпуснати пенсии	2 945	2 004
Актуализация и преизчисляване	107	8
Изплатени пенсии	(437)	(154)
Общо актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември, в т.ч.	4 866	2 251
текущи задължения към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници	578	298

При изчисление на актюерската стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии, като база служат прехвърлените от индивидуалните партии средства от УПФ на същите лица.

Размерът на пожизнената пенсия не може да бъде по-малък от 15% от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст. Минималният размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст за периода след 01 юли 2022 г. до 30 юни 2023 г. е в размер на 467 лв. (до 30 юни 2022 г.: 370 лв.). Минималният размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст за периода след 01 юли 2023 г. е в размер на 523.04 лв. От 1 юли 2024 г. минималният размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст ще бъде в размер от 589.57 лв.

Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя въз основа на: средствата на пенсионерите; таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт и при прилагане на технически лихвен процент в размер на 0,75%, одобрен от Комисията за финансов надзор по реда на чл. 169, ал. 9 – 12 от КСО.

При изчисляването на допълнителната пожизнена пенсия за старост не се допуска отчитане на пола като актюерски фактор.

Към 31.12.2023 г. броят на лицата, получаващи пожизнени пенсии от ФИПП „Съгласие“ е 273 лица, от които 42 са с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане, 221 са с пожизнена пенсия включваща разсрочено плащане и 10 с пенсия без допълнителни условия.

Текущата част от задълженията е определена като сбор от настоящите стойности на всички дължими плащания към пенсионери и наследници в следващите 12 месеца.

Всички задължения се считат за безусловни по смисъла на МСС 26. Постигане на положителна доходност и бъдеща актуализация на изплащаните пенсии над гарантирания в съответствие със закон или договор размер не са гарантирани от Фонда.

ПОК „Съгласие“ АД покрива риска от надживяване и инвестиционния риск до размера на пенсията гарантиран със закон или по договор.

Заделените средства към 31.12.2023 г. в отчета за финансовото състояние на ПОК „Съгласие“ АД за резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии към пенсионери на Фонда е в размер на 291 хил.лв. (31.12.2022 г.: 350 хил.лв.)

10. Печалби и загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	511	183
Загуба от промяна в справедливата стойност	(133)	(258)
Приходи от лихви	37	
Приходи от дивиденди	1	10
	416	(65)

11. Други финансови разходи

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Комисионни на инвестиционни посредници	-	(1)
	-	(1)

12. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват ПОК „Съгласие“ АД, ръководството му и фондовете управлявани от ПОК „Съгласие“ АД – УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ДПФ „Съгласие“, ФРП „Съгласие“.

Сделките на Фонда със свързани лица са във връзка със сумата на постъпленията за вноски от УПФ „Съгласие“ за изплащане на пожизнени пенсии на осигурени лица, които имат право и са заявили това по реда на КСО и Правилата на УПФ Съгласие. За 2023 г. те са на стойност 2 945 хил лв., а удържаните такси за сметка на ПОК „Съгласие“ АД са на стойност 17 хил.лв., както е оповестена в пояснение 8. Задължението към ПОК „Съгласие“ към 31 декември 2023 г. е в размер на 2 хил.лв.

През 2023 г. към ФИПП „Съгласие“ са преведени 59 хил.лв. от формирания в ПОК „Съгласие“ АД резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии за покриване на отчетен недостиг през 2022 г. на средствата във Фонда спрямо задълженията към пенсионерите и наследниците на починалите пенсионери и изискуемия размер на средствата, необходими за тяхното покриване, към 31 декември 2022 г.

13. Условни активи и пасиви

През периода Фондът няма условни активи или пасиви и няма предявени към него правни искове.

14. Политика по управление на риска

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД идентифицира и измерва различните видове риск, свързани с инструментите, включени в инвестиционния портфейл на Фонда:

14.1. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Фондът набира паричните средства, като трансфер от осигурителните партии на онези осигурени лица в УПФ Съгласие, които имат право да получат натрупаните по индивидуалните им сметки средства, като пожизнени пенсии. Паричните средства могат да се инвестират само в позволени от КСО инструменти, съобразно инвестиционната политика на Фонда.

Рискът при управлението на портфейлните инвестиции произтича от възможността фактическите постъпления от даден актив да не съответстват на очакваните.

При инвестиране на средствата на Фонда, целта е да бъде изграден портфейл с консервативен рисков профил със степен на риск - нисък до умерен.

Спецификата при управлението на портфейли на пенсионни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за наблюдение, анализ и управление на същите като преследваната цел е всички рискове да бъдат поддържани в приемливи граници при съблюдаване на принципите за оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

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

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

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, които към 31 декември 2023 г. са 48.75% от неговите активи. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Пазарният риск на който е изложен Фондът, вследствие на използването на финансови инструменти, е рискът от промени в цените на активите, валутния курс и лихвения процент.

Агенцията за кредитен рейтинг Standard&Poor's подобри перспективата пред дългосрочния и краткосрочен кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута: 'BBB/A-2', от стабилна до положителна.

Към 31 декември 2023 г. делът на чуждестранните инвестиции във финансови инструменти възлиза на 3.81% от инвестициите на фонда.

14.2. Анализ на ценовия риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на ценови риск, който представлява риск от намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия.

Притежаваните от Фонда финансови инструменти се управляват, отчитайки променящата се пазарна среда. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство. За намаляване на пазарния риск ПОК се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

ПОК измерва ценовия риск на инвестициите в акции посредством историческата волатилност на цената, измерена чрез стандартното отклонение за период от един, три и шест месеца.

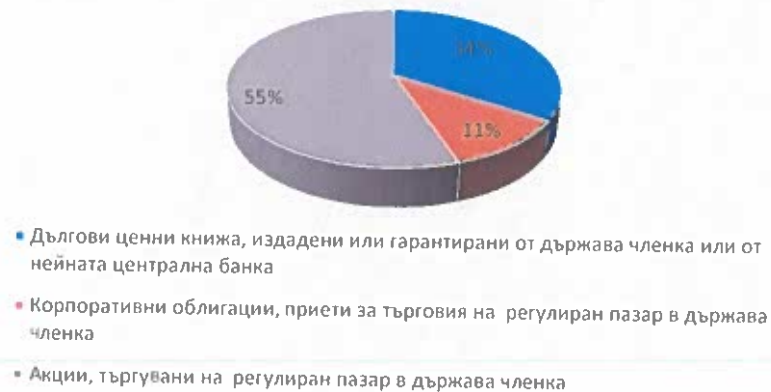
За периода от създаване на Фонда до 31 декември 2023 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска чрез използване на деривативни финансови инструменти.

Структура на портфейла на ФИПП Съгласие към 31 декември 2023 г. по видове финансови инструменти активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата



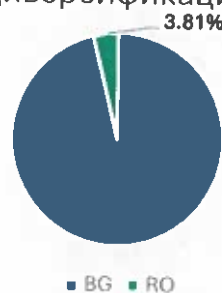
Структура на портфейла на ФИПП Съгласие към 31 декември 2022 г. по видове финансови инструменти активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Структура на портфейла на ФИПП Съгласие



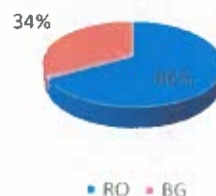
Структура на портфейла от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на ФИПП Съгласие към 31 декември 2023 г. по географски признак

Географска диверсификация на активите



Структура на портфейла от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на ФИПП Съгласие към 31 декември 2022 г. по географски признак

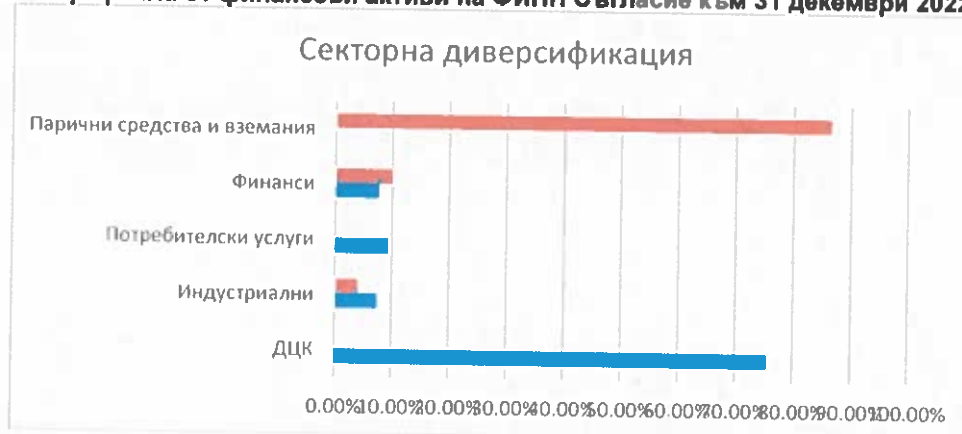
Географска диверсификация на активите



Структура на портфейла от финансови активи на ФИПП Съгласие към 31 декември 2023 г. по сектор



Структура на портфейла от финансови активи на ФИПП Съгласие към 31 декември 2022 г. по сектор



Пазарният риск произтича от притежаваните от Фонда лихвоносни, търгуеми и деноминирани в чуждестранна валута финансови активи. Това е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци в зависимост от промените на лихвени проценти, валутни курсове или други пазарни фактори.

Ценовият риск продължи да нараства през 2023 г. в резултат на развиващия се процес на ограничаване на паричното предлагане от основните централни банки – Фед и ЕЦБ. Благоприятно е обстоятелството, че отчитаният темп на инфлация, както за страните от Еврозоната така и в Америка започна да се забавя, което предполага, задържане на лихвените нива. Вероятността за допълнителни корекции през 2024 год. в низходяща посока на цените на инструментите с фиксиран доход спада. Това от своя страна предполага снижаване на ценовия риск през следващата година при равни други условия.

14.3. Валутен риск

Фондът е изложен на валутен риск при сключването на сделки във валута различна от лев и евро. Към датата на приемане на финансовия отчет, Република България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

Валутната структура към 31.12.2022 год. на управляваните активи в портфейла на ФИПП Съгласие е както следва:

31 декември 2023 г.

	Евро хил. лв.	Лева хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка	24	2 624	2 648
Общо излагане на краткосрочен риск	24	2 624	2 648
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	197	1 851	2 048
Корпоративни облигации	13	33	46
Акции	-	425	425
Общо излагане на дългосрочен риск	210	2 309	2 519

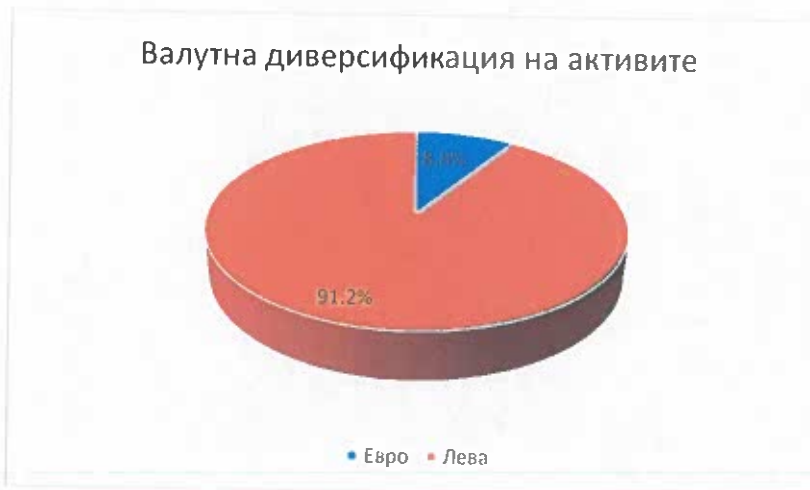
31 декември 2022 г.

	Евро хил. лв.	Лева хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка	12	1 694	1 706
Общо излагане на краткосрочен риск	12	1 694	1 706
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	164	-	164
Корпоративни облигации	16	37	53
Акции	-	270	270
Общо излагане на дългосрочен риск	180	307	487

Структура на активите на ФИПП Съгласие към 31 декември 2023 г. по вид валута



Структура на активите на ФИПП Съгласие към 31 декември 2022 г. по вид валута



14.4. Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от ефектите на колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти. Покачването на лихвените равнища понижава текущата оценка на финансовите активи и пасиви, тъй като настоящата стойност на очакваните парични потоци спада. Към 31.12.2022 г. и към 31.12.2023 г. Фондът не притежава активи, чиято стойност да зависи от промяна в лихвените проценти.

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите му не са изложени на лихвен риск.

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. Извършените анализи на чувствителността за промени в стойността на дълговите ценни книжа при определени изменения в лихвените нива показват следното:

Промяна в лихвените нива	2023 хил. лв.
+0.5 п.п	138
+1.0 п.п	282
+1.5 п.п	431

Дюрацията на активите на Фонда е 13.21 Модифицирана дюрация на активите на Фонда е 12.93

В следващата таблица е показана информация за номиналните лихвени проценти на активите на Фонда:

31 декември 2023 г.	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка	от 0.00% до 0.05%	2 648	-	2 648
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 2.625%	2 048	-	2 048
Корпоративни облигации	от 4.00% до 5.25 %	46	-	46
Акции	-	-	425	425
Общо активи		4 742	425	5 167

31 декември 2022 г.	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
Парични средства в каса и банка	от 0.00% до 0.05%	1 706	-	1 706
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави- членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	2.625%	164	-	164
Корпоративни облигации	от 4.00% до 5.25 %	53	-	53
Акции	-	-	270	270
Общо активи		1 923	270	2 193

14.5. Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск ПОК 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, Фондът взима предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Фонда и обоснована кредитна оценка, включваща и прогнозна информация.

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

Фондът 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 Фонда в пълен размер, без да изисква от Фонда действия като реализиране на гаранция (ако има такива)
- просрочието е по-голямо от 90 дни.

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

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

При наблюдението на рисковите експозиции се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Общо корпоративните дългови ценни книжа представляват 0.89% от активите.

Общо дълговите книжа представляват 40.53% от активите (2022 – 9.90%), като 1.60% от тях са обезпечени (2022 - 17.05%), а 98.40% са необезпечени (2022 - 82.95%). Общо с присъден външен рейтинг са 97.81% (2022 - 90.78%), а останалите 2.19% са рейтинговани по вътрешна методология (2022 - 9.22%).

Финансовото състояние на длъжниците се анализира на база на текущите им финансови отчети, друга достъпна за кредиторите информация, както и посредством директни срещи с ръководствата на компаниите емитенти с цел изясняване на перспективите пред тях и възможностите за погасяване на задълженията. За разглеждания период кредитният риск за управлявания портфейл като цяло е нисък. Фондът се стреми да ограничава кредитния риск чрез осъществяване на сделки приоритетно с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, а когато е необходимо изисква и адекватни обезпечения. В случай на необходимост се предприемат всички законови мерки с цел да се защитят в максимална степен интересите на лицата.

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

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.		
Парични средства	2 648	1 706
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	2 519	487
	5 167	2 193

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на депозити и парични средства. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Фонда по отношение на тези финансови инструменти.

Към 31.12.2023 г. 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. Балансова стойност и кредитен рейтинг на портфейла от дългови книжа на чуждестранни емитенти:

Емитент	ISIN	Стойност в хил. лв.	Рейтинг	Агенция
Към 31.12.2023 г.				
Държавни ценни книжа Република Румъния	XS2258400162	197	Baa3	Moody's

Балансова стойност и кредитен рейтинг на портфейла от дългови книжа на чуждестранни емитенти:

Емитент	ISIN	Стойност в хил. лв.	Рейтинг	Агенция
Към 31.12.2022 г.				
Държавни ценни книжа Република Румъния	XS2258400162	164	Baa3	Moody's

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи на Фонда:

31 декември 2023 г.	1 г.-5 г.	5г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банка	-	-	2 648	2648
Дългови държавни ценни книжа	-	2 048	-	2048
Корпоративни облигации	46	-	-	46
Акции	-	-	425	425
Общо активи	46	2 048	3 073	5 167

31 декември 2022 г.	1 г.-5 г.	5г.-20 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и банка	-	-	1 706	1 706
Дългови държавни ценни книжа	-	164	-	164
Корпоративни облигации	53	-	-	53
Акции	-	-	270	270
Общо активи	53	164	1 976	2 193

14.6. Анализ на ликвиден риск

При управлението на Фонда се спазват стриктно разпоредбите за ликвидност залегнали в Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове.

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

Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение. ПОК 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, Съвет на директорите.

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

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Фонда са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 3 месеца. Текущи задължения към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници, дължими в рамките на следващите 12 месеца са в размер на 578 хил.лв. (298 хил.лв. към 31.12.2022 г.) Очакваните вноски за следващия годишен отчетен период са в размер на 2 309 хил.лв.

Показателите, които се следят във връзка с управление на ликвидността съгласно изискванията на КФН са представени в следващата таблица:

Показатели	хил. лв.
Ликвидни средства, в т.ч.	4 696
Парични средства по сметки в банки	2 648
Дългови ценни книжа	2 048
Текущи задължения, в т.ч.:	308

Дължими плащания към пенсионерите и техните наследници и други текущи задължения за следващите 6 месеца	306
Други текущи задължения	2
Дължими плащания към пенсионерите и техните наследници и други текущи задължения за следващия месец	52
Съотношение ликвидни средства/текущи задължения	15.25
Съотношение парични средства по сметки в банки/дължими плащания към пенсионерите и техните наследници и други текущи задължения в следващия месец	50.92

14.7. Анализ на концентрационния риск

Концентрационният риск представлява рискът от концентриране на инвестиции в даден сектор от икономиката, валута, географска локация или един емитент. ПОК „Съгласие“ АД, придържайки се стриктно към съществуващите регулации, касаещи инвестиционната дейност на пенсионните фондове в България се стреми да инвестира средствата на осигурените лица в ФИПП „Съгласие“ диверсифицирайки портфейла от активи по всеки един от споменатите по-горе компоненти.

По отношение на валутната диверсификация се акцентира върху активи деноминирани в лева и евро, тъй като задълженията на фонда са изразени в тези валути.

По отношение на концентрацията на активи, издадени от един емитент – ПОК „Съгласие“ АД стриктно спазва заложените нормативни ограничения в законодателството, регламентиращо дейността на Фонда и не допуска надвишаване на разрешените лимити.

14.8. 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 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 в ФИПП „Съгласие“, като предприема адекватни действия в една силно регулирана среда и динамична обстановка.

14.9. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи		31.12.2023	31.12.2022
	Пояснение	хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Парични средства	7	2 648	1 706
		<u>2 648</u>	<u>1 706</u>
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Държавни ценни книжа	6.2	2 048	164
Корпоративни облигации	6.3	46	53
Акции	6.1	425	270
		<u>2 519</u>	<u>487</u>
Финансови пасиви		31.12.2023	31.12.2022
	Пояснение	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения към свързани лица	12	2	1
		<u>2</u>	<u>1</u>

15. Политика и процедура за управление на нетните активи

Целите на ПОК по отношение управлението на нетните активи са:

- При инвестиране на средствата на Фонда основната цел е постигане на доходност, която осигурява нарастване в номинално изражение на изплащаните пенсии и дължими суми на наследници на починали пенсионери в средносрочен и дългосрочен период при поемане на умерено-нисък риск.
- Спазване на нормативните изисквания и конкретно изискванията на НАРЕДБА № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за изплащане на пожизнени пенсии по отношение на изискуемият размер на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, който към 31 декември на всяка година следва трябва да е равен на задълженията към пенсионерите и техните наследници към тази дата. Задълженията към пенсионерите и техните наследници са равни на настоящата стойност на дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници след последната им актуализация съгласно чл. 169в, ал. 1, 2 и 4 и чл. 170, ал. 6 от КСО и последното преизчисляване на пенсиите по чл. 169г от КСО.
- Поддържане на ликвидност, в съответствие с нормативните изисквания;
- Оптимално съотношение между инвестиции в ценни книжа от които се очаква реализиране на доходност и поддържане на достатъчно парични средства с цел постигане на ниво на ликвидност, което да позволи безпрепятственото изплащане на дължимите суми към пенсионери и/или техни наследници.

Управлението на активите на Фонда и използването им за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на ПОК „Съгласие“ АД в съответствие с нормативната уредба, Правилата на Фонда, под наблюдението на отдел "Вътрешен контрол", Риск мениджър и активното взаимодействие с отдел "Счетоводство" съгласно правилата за вътрешната структура и вътрешния контрол на ПОК.

Съгласно изискванията на приложимото законодателство (КСО, Наредба № 70 от 29.06.2021 г. на КФН), както и Правилата на Фонда, пенсионно-осигурителната компания е длъжна по всяко време да поддържа достатъчно по размер средства във Фонда, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите осигурителни рискове.

В случай че при изчисляването на задълженията към пенсионерите и наследниците на починалите пенсионери и изискуемия размер на средствата за тяхното покриване се установи недостиг, Компанията допълва разликата със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ „Съгласие“, а при недостатъчност на средствата в него – със собствени средства. Допълването се извършва в срок до 31 март на годината, следваща тази, за която е изчислен недостигът.

Превишението на нетните активи на фонда за изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември на съответната година над задълженията към пенсионерите е излишък. Когато това превишение надвишава 5 на сто от размера на задълженията към лицата, пенсионноосигурителното дружество може да вземе решение за освобождаване на средства от фонда за разсрочени плащания. В решението се посочва конкретният размер на средствата, които се освобождават от фонда.

Когато разликата между нетните активи на фонда за изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември на съответната година и размера на задълженията към пенсионерите е отрицателна, то се формира дефицит, подлежащ на допълване от ПОК.

Външно наложените изисквания за Фонда за периода, завършващ на 31.12.2023 г. са спазени и е отчетен излишък в размер на 299 хил. лв.

За периода, завършващ на 31.12.2022 г. е бил отчетен дефицит в размер на 59 хил. лв., който е бил допълнен в законоустановените срокове и размери.

16. Определяне на 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. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Фондът е приел 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) котиран (некоригиран) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 котиран 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 Фонда по видове към 31 декември 2023:

	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Групи финансови активи последващо отчитани по справедлива стойност				
Инвестиции в акции	145	-	280	425
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	2 048	-	-	2 048
Корпоративни облигации	-	46	-	46
Общо финансови активи по справедлива стойност	2 193	46	280	2 519

	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Групи финансови активи последващо отчитани по справедлива стойност				
Инвестиции в акции	270	-	-	270
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	164	-	-	164
Корпоративни облигации	-	53	-	53
Общо финансови активи по справедлива стойност	434	53	-	487

Определяне на справедливата стойност на ниво 3

За финансовите активи на Фонда, класифицирани на ниво 3, справедливата стойност се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Следната таблица представя техниките, използвани при оценяването на справедливите стойности на ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил. лв.	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български акции	218	Нетна стойност на активите	Брой емитирани акции Отклонение на балансовата стойност на нетните активи от пазарните стойности	Увеличение на броя на емитираните акции, ще води до понижение в стойността на една акция Чувствителна разлика между оценката на нетните активи и пазарната стойност ще доведе до отклонение в справедливата стойност
Български акции	62	Дисконтирани парични потоци	Среднопретеглена цена на капитала Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия	Нарастване на среднопретеглената цена на капитала и/или дисконтовия процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност

Справедливи стойности от Ниво 3

Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 3.

	Акции	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2023		-
Трансфери		280
Салдо на 31 декември 2023		280

17. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

18. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите ПОК „Съгласие“ АД на 29.03.2024 г.