

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет
Пенсионноосигурителна Компания
„Съгласие“ АД
31 декември 2023 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимите одитори	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към годишния финансов отчет	5-63



ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ
„СЪГЛАСИЕ”АД

2023 година

Съдържание

1	Обща информация за дружеството	3
2	Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие” АД през 2023 г.	5
3	Пазарни позиции на компанията	6
4	Управление на средствата на осигурените лица.....	11
5	Финансово състояние на ПОК „Съгласие” АД.....	12
6	Рискове, свързани с финансовите инструменти	15
7	Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност.....	18
8	Въпроси, свързани с климата	18
9.	Очаквано бъдещо развитие.....	19
10.	Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет.....	20

1 Обща информация за дружеството

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

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

Към 31.12.2023 г. собствеността на капитала на Компанията е разпределена между 16 юридически лица, притежаващи общо 99.88% от капитала, и 5 физически лица с дял от 0.12%. Акционер, с най-голямо дялово участие в капитала на Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД, е дружеството „Уеб Финанс Холдинг“ АД, което притежава 19.95% от акциите на Компанията. Сред акционерите-юридически лица са и шест публични дружества, чиито акции се търгуват на Българска фондова Борса – София, като сред тях няма акционер, който да притежава повече от 10% от акциите на Компанията.

Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите на Компанията се състои от следните физически лица: г-н Милен Марков, г-н Стефан Петков, г-н Веселин Моров, г-жа Диляна Германова, г-н Камен Колев и г-н Иоанис Партениотис.

Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД се представлява от изпълнителните директори г-н Милен Марков и Стефан Петков заедно или от изпълнителните директори г-н Стефан Петков и г-жа Диляна Германова заедно.

Участието на членове на Съвета на директорите в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към края на 2023 г. е както следва:

- Веселин Моров - член на Надзорен съвет на „Тексим банк“ АД;
- Иоанис Партениотис – Член на СД на „Водоснабдяване и канализация – Бургас“ ЕАД, Вицепрезидент на КТ „Подкрепа“, Председател на Федерация „Строителство, индустрия и водоснабдяване –Подкрепа“;

- Камен Колев – Член на СД на „Витавел“ АД, притежава 100% от капитала на „Профин“ ЕООД;

- Стефан Петков – член на СД и представител на "БМ Лизинг" ЕАД, гр. София, управител на "БМ Риъл Естейтс" ЕООД, управител на "БТМ Консулт" ЕООД, управляващ и представляващ "ЕФКО груп" АД, управител на "ЕФКО Пеншън" ЕООД, управител на "Застрахователен брокер ЕФКО инс" ЕООД, управляващ и представляващ Застрахователно дружество „Съгласие“ АД, управляващ и представляващ Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД, управител на "Кеш Адванс България" ЕООД, управляващ и представляващ "Контрол и инженеринг" ЕАД, управител на "Ситняково инвестмънтс" ЕООД, управител на "ТАО Билдинг" ЕООД, управител на "ТАО Сървисиз" ЕООД, управляващ и представляващ "Фронтекс Интернешънъл" ЕАД;

- Диляна Германова –член на СД на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД, член на СД на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД;

- Милен Марков – Председател на СД на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД, Председател на СД на Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД, член на Надзорен съвет на „Тексим банк“ АД, член на УС на Сдружение „Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване“, член на УС на Гаранционен фонд, притежава 100% от капитала на „Ем Те Ем“ ЕООД, притежава 50% от капитала на „Елба пропъртис“ ООД.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД не притежава собствени акции. През 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Компанията не са придобивали и не са прехвърляли акции на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД. Към края на отчетния период г-н Милен Марков притежава 372 броя акции, представляващи 0.04% от капитала на Компанията. Другите членове на Съвета на директорите не притежават акции на Компанията.

Членовете на Съвета на директорите, както и свързани с тях лица, не са сключвали с Компанията договори, които излизат от обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Съгласно Устава на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД няма ограничения членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Компанията.

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

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

Компанията управлява и представлява и два фонда за извършване на плащанията:

- Фонд за разсрочени плащания „Съгласие“ /ФРП „Съгласие“/ и

- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие“ /ФИПП „Съгласие“/.

* * *

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

- насърчаване на благоразумното и ефективно управление на риска и не стимулиране поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- съобразяване както с бизнес стратегията на Компанията (програми за дейността, правила и политики) така и с целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- предвиждане на мерки за избягване конфликт на интереси;
- съобразяване с принципите и добрите практики за защита интересите на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията.

Политиката по възнагражденията на Компанията е обект на периодичен и независим външен преглед най-малко веднъж годишно от или с участието на Специализираната служба за вътрешен контрол.

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

Компанията разполага с добре развита мрежа от офиси и осигурителни посредници в цялата страна, чрез които обслужва клиентите на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Към 31.12.2023 г. ПОК „Съгласие“ АД е поддържа с 58 офиса в 48 населени места.

Към края на 2023 г. в Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД заетите по трудов договор са 164 лица.

2 Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие“ АД през 2023 г.

През 2023 г. дейността на Компанията да се осъществява в икономическа среда със забавена икономическата активност. Геополитическа ситуация е белязана от нестабилност – продължаваща война в Украйна и събитията в Близкия Изток от м. октомври 2023 год. Основните фактори, ограничаващи дейността на предприятията, остават несигурната

икономическа среда и недостигът на работна сила, макар през последния месец на годината да се наблюдава намаление на отрицателното им въздействие.

Основни приоритети в дейността на ПОК „Съгласие“ АД през 2023 г. бяха:

- постигане на заложените в инвестиционните политики на управляваните от Компанията пенсионни фондове цели;
- надеждно управление на рисковете;
- подобряване на качеството на предлаганите услуги;
- дигитализиране на процесите по обслужване на клиентите;
- укрепване на административния капацитет на Компанията.

3 Пазарни позиции на компанията

Към края на 2023 г. лицензираните дружества за допълнително пенсионно осигуряване, които осъществяват дейността си в страната, са десет.

3.1. Осигурени лица

Към 31.12.2023 г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната продължава да нараства и достигна до 5 млн. осигурени лица към края на годината, което е увеличение с 77 691 лица или ръст от 1.58 %. Основната част от тях – 4 021 137 лица участват в универсалните пенсионни фондове, 642 459 в доброволните пенсионни фондове, 327 427 в професионалните пенсионни фондове. Броят на участниците в ДПФПС бележи лек спад през 2023 год.

Табл. №1. Динамика на броя на осигурените лица за периода 2022 г. - 2023 г.

ФОНД	Брой осигурени лица 2023г.	Брой осигурени лица 2022г.	Промяна 2023/2022 г. (бр.)	Промяна 2022/2021г. (%)
ДФФ	642 459	643 582	-1 123	-0.17
ДФФПС	9 922	9 994	-72	-0.72
ППФ	327 427	321 918	5 509	1.71
УПФ	4 021 137	3 947 760	73 377	1.86
Общо	5 000 945	4 923 254	77 691	1.58

През 2023 г. общият брой на новоосигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, възлиза на 15 211 лица. От тях 9 889 са новоосигурените лица в Универсален пенсионен фонд „Съгласие“, 1 880 са новоосигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ и 3 442 лица в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“.

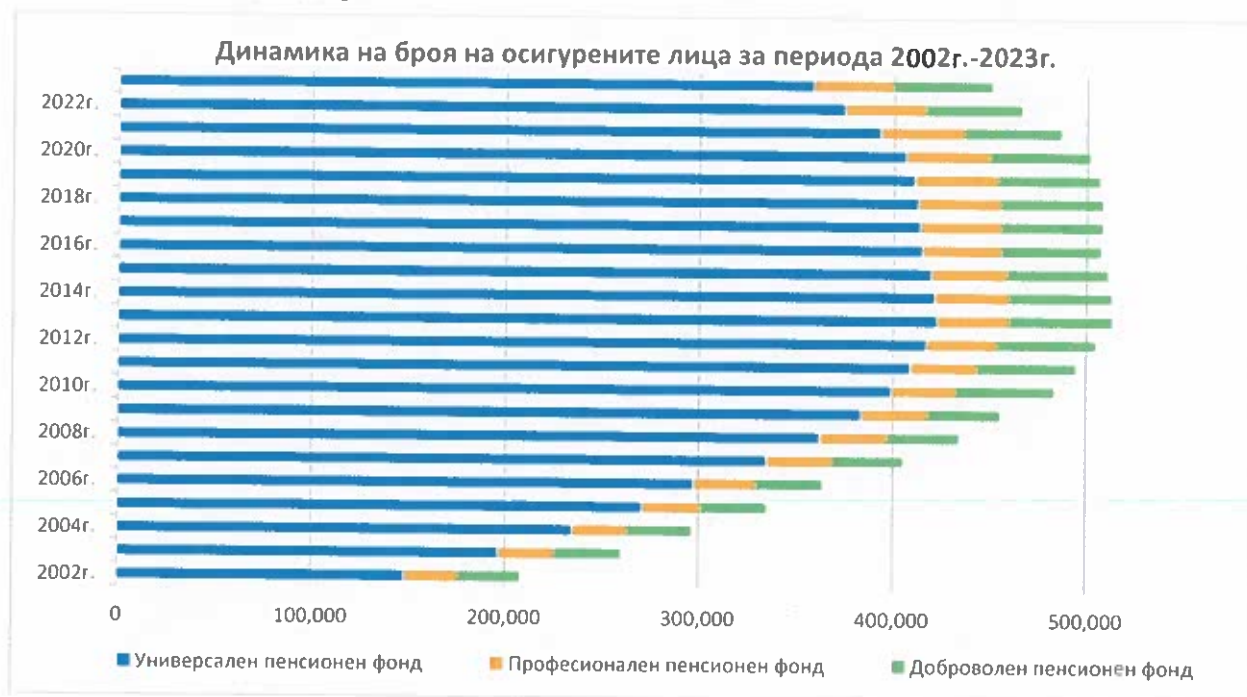
За 2023 г. общият брой на осигурените в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване лица намалява с 15 581 лица или с 3.35 % спрямо техния брой през предходния отчетен период.

Табл. №2. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2022 г.-2023 г.

Фонд	Брой осигурени лица 2023 г.	Брой осигурени лица 2022 г.	Промяна 2023/2022г. (бр.)	Промяна 2023/2021г. (%)
ДПФ „Съгласие“	50 218	48 554	1 664	3.43
ППФ „Съгласие“	42 223	43 104	-881	-2.04
УПФ „Съгласие“	357 534	373 898	-16 364	-4.38
Общо	449 975	465 556	-15 581	-3.35

Въпреки утвърдените позиции на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД по показателя „доходност“, през последните три календарни години се наблюдава спад в общия брой на осигурените лица, който се дължи главно на намаляване на техния брой в Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ вследствие на превишение на лицата, избрали да променят участието си към друг универсален пенсионен фонд, в сравнение с тези, избрали да прехвърлят средствата си към УПФ „Съгласие“. За последните три календарни години броят на осигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ също бележи спад. През 2023 г. се наблюдава ръст в броя на осигурените в ДПФ „Съгласие“ лица.

Табл. №3. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2023 г.



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

Табл. №4. Пазарен дял по брой осигурени лица за периода 2013 г.-2023 г.

2013г.	2015г.	2017г.	2019г.	2021г.	2022г.	2023г.	Промяна 2023/2022г.	Промяна 2023/2013г.
12.30%	11.64%	11.07%	10.63%	10.03%	9.46%	9.00%	-0.46 п.п.	-3.30 п.п.

3.2. Активи под управление

През изминалата 2023 г. общият размер на балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване е 23 157 506 хил. лв., като отбелязва ръст от 3 797 393 хил. лв. или 19.61%.

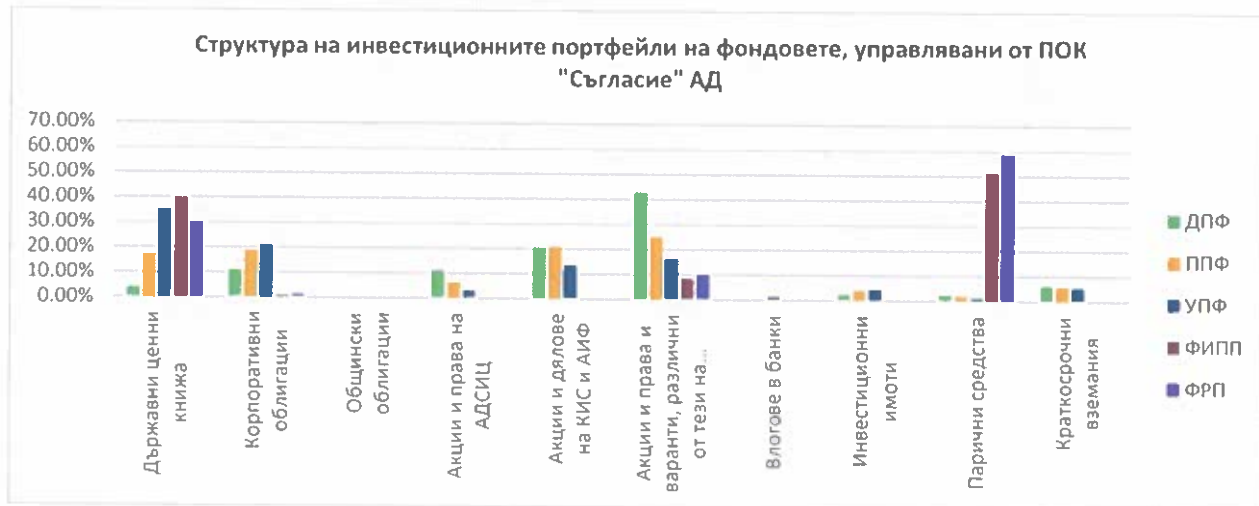
За отчетния период балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, също бележат ръст и към 31.12.2023 г. те са в размер на 2 112 740 хил. лв.

Табл. №5. Динамика на балансовите активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2022 г.-2023 г.

Фонд	Балансови активи в хил. лв. 2023 г.	Балансови активи в хил. лв. 2022 г.	Промяна 2023/2022г. (в хил. лв.)	Промяна 2023/2022г. (в %)
ДПФ	104 961	100 018	4 943	4.94%
ППФ	223 541	212 595	10 946	5.15%
УПФ	1 771 585	1 582 695	188 890	11.93%
ФИПП	5 167	2 193	2 974	135.61%
ФРП	7 486	4 461	3 025	67.81%
Общо	2 112 740	1 901 962	210 778	11.08%

През 2023 г. инвестиционните портфейли на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, са структурирани във финансови инструменти и активи, съгласно инвестиционните политики на фондовете и при стриктно спазване на разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване.

Табл. №6. Структура на инвестиционните портфейли на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване към края на 2023 г.



През 2023 г. общият размер на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 22 931 134 хил. лв., което е увеличение с 3 716 хил. лв. или 19.34% спрямо нивото им година по-рано.

През отчетния период нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, се увеличиха с 202 288 хил. лв. до 2 071 158 хил. лв.

Табл. №7. Динамика на нетните активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2022 г.-2023 г.

Фонд	Нетни активи в хил. лв. 2023г.	Нетни активи в хил. лв. 2022г.	Промяна 2023/2022г. хил. лв.	Промяна 2023/2022г. (%)
ДФФ	104 666	99 829	4 837	4.85%
ППФ	221 958	211 354	10 604	5.02%
УПФ	1 744 534	1 557 687	186 847	12.00%
ФИПП	5 165	2 192	2 973	135.63%
ФРП	7 483	4 459	3 024	67.82%
Общо	2 083 806	1 875 521	208 285	11.11%

През отчетната година в структурата на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната се запазва доминиращата роля на активите на универсалните пенсионни фондове, чиито дял нараства до 86,44% от общия размер на нетните активи, докато за същия период делът на нетните активи на професионалните и доброволните пенсионни фондове бележат лек спад. Относителният дял на доброволните пенсионни фондове по професионални схеми остава непроменен.

Табл. №8. Относителен дял на нетните активи по видове пенсионни фондове общо и за фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащанията, управлявани от Компанията за периода 2022 г.-2023 г.

Видове пенсионни фондове	Към 31.12.2023г. общо	Към 31.12.2023 г. за ФДПО „Съгласие“ и ФИП „Съгласие“	Към 31.12.2022 г. общо	Към 31.12.2022 г. за ФДПО „Съгласие“ и ФИП „Съгласие“
УПФ	86.44%	83.72%	85.81%	83.05%
ППФ	6.77%	10.65%	7.06%	11.27%
ДФФ	6.15%	5.02%	6.69%	5.32%
ДФФПС	0.08%	-	0.08%	-
ФИПП	0.21%	0.25%	0.11%	0.12%
ФРП	0.36%	0.36%	0.25%	0.24%
Общо	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Табл. №9. Динамика на нетните активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2023 г.



За последните три календарни години Пенсионноосигурителна компания “Съгласие” АД намалява пазарния си дял по показателя „пазарен дял по размер на нетни активи“ до 9,03 % към края на 2023 г.

Табл. №10. Пазарен дял на ПОК „Съгласие“ АД по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи на управляваните пенсионни фондове“ за периода 2012 г.-2023 г.

2012г.	2014г.	2016г.	2018г.	2021г.	2022г.	2023г.	Промяна 2023/2022г.	Промяна 2023/2012г.
12.03%	11.98%	11.73%	11.40%	10.03%	9.73%	9.03%	-0.70 п.п.	-3.00 п.п.

И през 2023 г. пазарът на допълнително пенсионно осигуряване в страната се характеризира с висока концентрация. На фона на силно конкурентната среда, Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД е едно от петте водещи пенсионноосигурителни дружества на българския пазар. Към 31.12.2023 г. по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи“ Компанията се нарежда на пето място с 9.03%

4 Управление на средствата на осигурените лица

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

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

Табл. №11. Доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията за 2023 г.³

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДФФ	6.31%	10.11%	0.31
ППФ	6.00%	6.39%	0.44
УПФ	8.50%	2.72%	1.95

За период от сто и двадесет месеца⁴, завършващ в края на отчетния период (30.12.2013 г. - 31.12.2023 г.), постигнатата номинална доходност на годишна база при управление на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, е както следва:

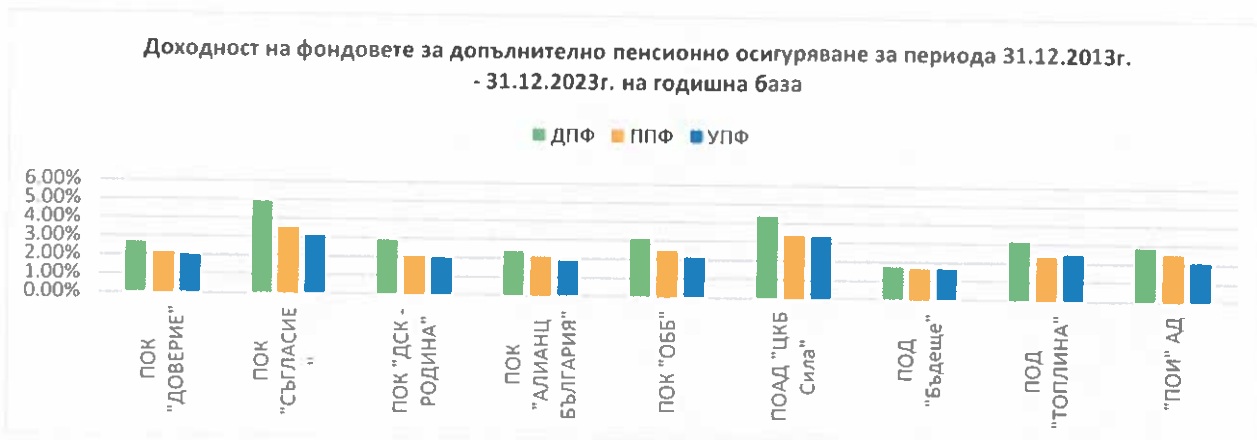
Табл. №12. Доходност при управление на средствата на фондовете за периода 30.12.2013г. - 31.12.2023г. на годишна база.

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДФФ Съгласие	4.89%	10.22%	0.48
ППФ Съгласие	3.51%	6.48%	0.54
УПФ Съгласие	3.09%	3.63%	0.85

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

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

Табл. №13. Доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за периода 31.12.2013г.- 31.12.2023г. на годишна база.⁵



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

5 Финансово състояние на ПОК „Съгласие“ АД

5.1. Приходи от дейността

За 2023 г. приходите на Компанията са в общ размер на 40 284 хил. лв., като бележат ръст от 9.27 % спрямо предходния отчетен период. Приходите на Компанията се формират от приходи от такси и удръжки от управлението на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, приходи от управление на специализираните резерви и приходи от управление на собствени средства.

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

Табл. №14. Приходи на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите приходи за периода 2022 г. -2023 г.

Вид приход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)
	2023 г.		2022 г..	
I. Приходи от такси и удържки в т.ч.	22 413	55.64%	21 150	57.37%
От УПФ	19 473	48.34%	18 397	49.90%
От ППФ	2 410	5.98%	2 340	6.35%
От ДПФ	484	1.20%	395	1.07%
От ФИПП	17	0.04%	6	0.02%
От ФРП	29	0.07%	12	0.03%
II. Приходи от управление на собствени средства	10 069	25.00%	8 869	24.06%
III Приходи от инвестиране на специализирани резерви	7 802	19.37%	6 847	18.57%
Общо приходи	40 284	100%	36 866	100%

За отчетната година приходите от такси и удържки са в общ размер на 22 413 хил. лв., което е ръст от 5.97 % в сравнение с размера им година по-рано. Приходите от такси и удържки от Универсален пенсионен фонд “Съгласие” нарастват с 5.85 %, в Професионален пенсионен фонд “Съгласие” - с 2.99 %, а тези в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ – с 22.53%.

Приходите от управление на собствени средства на Компанията са в размер на 10 069 хил. лв., като с най-голям относителен дял са приходите от оценка на финансови активи, които са 8 420 хил. лв.

5.2. Разходи за дейността

Разходите за дейността към 31.12.2023 г. са в размер на 28 389 хил. лв. – спад от 1. 64% спрямо размера им през предходната отчетна година.

Табл. №15. Разходите на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите разходи за периода 2022 г.-2023 г.

Вид разход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)
	2023 г.		2022 г.	
I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.	14 282	50.31%	13 570	47.01%
Разходи за материали	215	0.76%	227	0.79%
Разходи за външни услуги	7 518	26.48%	7 607	26.35%
Разходи за амортизации	963	3.39%	937	3.25%
Разходи за персонала	5 274	18.58%	4 525	15.68%
Други разходи	312	1.10%	274	0.95%
II. Разходи за управление на собствени средства	10 250	36.11%	7 702	26.68%
III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви	3 857	13.59%	7 593	26.31%
Общо разходи	28 389	100.00%	28 865	100.00%

През отчетната година разходите по икономически елементи бележи увеличение, което се дължи основно на ръста на разходите за персонал.

През 2023 г. разходите за управление на собствени средства на Компанията нарастват до 10 250 хил. лв., като с най-голям относителен дял в тях са разходите по операции с финансови инструменти.

Разходите за инвестиране на специализираните резерви намаляват от 7 593 хил. лв. до 3 857 хил.лв., като с най-голям относителен дял са разходите от преоценка.

За 2023 г. изплатените възнаграждения и разходите за социално осигуряване на членовете на Съвета на директорите възлизат на 263 хил. лв.

През 2023 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД задели средства за собствена сметка в размер на 4 645хил. лв., от които 3 055 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ, 256 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ и 1 334 хил. лв. за резерва за гарантиране на brutните вноски. През 2023 г. Пенсионноосигурителна

компания „Съгласие“ АД освободи средства в размер на 500 хил. лв., от които 255 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ, 96 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ, 148 хил. лв. за резерва за гарантиране на brutните вноски и 1 хил.лв.за пенсионен резерв. Към края на отчетния период размерът на резервите за минимална доходност за УПФ и ППФ възлиза на 29 439 хил. лв. Резервът за гарантиране на brutните вноски е в размер на 8 723 хил.лв. към края на отчетния период. Пенсионният резерв на Доброволен пенсионен фонд в края на отчетния период възлиза на 14 хил. лв. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 291 хил. лв. Общият размер на специализираните резерви е 38 467 хил. лв.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД завършва отчетната година с печалба след приспадане на разходите за данъци в размер на 11 148 хил. лв.

6 Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

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

Валутен риск

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

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

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

Лихвен риск

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

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

Ценови риск

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

ПОК измерва ценовия риск на инвестициите чрез приложимия за съответния пазар количествен метод - историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение за период един месец. При невъзможност за прилагане на този метод се използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции.

Кредитен риск

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

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

на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка, включваща и прогнозна информация.

Ликвиден риск

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

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

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

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

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

Концентрационен 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 диверсифицирайки портфейла от активи по всеки един от споменатите по-горе компоненти. За целта се подбират ценни книжа както с фиксиран така и с променлив доход. Книжата с фиксиран доход представляват облигации на държави, общини или компании, отличаващи се със стабилност и предлагащи очаквана възвръщаемост, която има потенциал да изпревари темпа на инфлация през следващите години, като по този начин спомогне за постигане на положителна реална доходност от портфейла като цяло. Книжата с променлив доход са предимно на утвърдени или перспективни български компании, при които са налице възможности за постигане на растеж, изпреварващ този на БВП на страната.

По отношение на валутната диверсификация се акцентира върху активи деноминирани в лева и евро, тъй като задълженията са изразени в тези валути. Освен в тях, към 31.12.2023 год. присъстват и активи, деноминирани в щатски долари и швейцарски франкове .

По отношение на географската диверсификация – приоритетно се инвестира на пазарите в България, както и на тези в страни от Централна и Източна Европа предвид очакванията за изпреварващ растеж през следващите години спрямо развитите пазари от Западна Европа и САЩ.

Регулаторен и политически риск

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

Подробна информация за рискове, свързани с финансовите инструменти е представена в пояснение 34 към финансовия отчет на Компанията.

7 Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През 2023 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД не е развивало научно-изследователска и развойна дейност.

8 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 към настоящия момент не отчита екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи осигурителните вноски на осигурените лица в управляваните от него фондове и инвестирането на собствените активи. 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 дружеството и управляваните от него фондове, 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 осигурените лица в управляваните от ПОК „Съгласие“ АД фондове и при спазване на нормативно заложените изисквания и инвестиционната политика по отношение на инвестициите на Дружеството и управляваните от него фондове.

9. 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 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.

Основен приоритет в дейността на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД по отношение на управляваните от него фондове и през 2024г. ще бъде увеличаването или запазването на пазарните позиции на управляваните от него Фондовете. Постигането на заложените

инвестиционни цели също е приоритет, чието постигане в голяма степен зависи и от начина, по който ще се развият гореописаните рискове.

10. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

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

* * *

Милен Марков

Изпълнителен директор

Стефан Петков

Изпълнителен директор



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. Фритъф 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



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

Гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПОК "Съгласие" АД („Дружеството“) съдържащ, отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г., отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, 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 Дружеството 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 Дружеството и от управляваните от него фондове в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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 разглеждани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка по справедлива стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Пояснения 4.13 Финансови инструменти, 4.21.5 Оценяване по справедлива стойност, 9 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, 26 Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно и 10 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти от финансовия отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 83 633 хил. лв. (2022 г.: 72 770 хил.лв.). Тези активи представляват 80% (2022г.: 77%) от общите активи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи Дружеството използва различни методи и прави предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. 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 горепосочените обстоятелства ние счетохме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ключов одиторски въпрос.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за последваща оценка и представяне на финансовите активи на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство; - оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Дружеството е затруднило изготвянето на преценките на ръководството; - 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; - тест на преоценки до справедлива стойност на база извадка; - критичен преглед на активността на пазарите, които се използват като референтни за целите на оценките на финансовите активи на Дружеството, чрез анализ на честотата и обема на извършваните транзакции и възможността ценовата информация да се предоставя на продължаваща база; - 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; - потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите към 31.12.2023 г. от трети

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

	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.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	
Пояснения 4.4 Приходи, 24 Приходи от пенсионно осигурителна дейност, 30.1 Сделки с фондове, управлявани от ПОК от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Приходите от такси и удържки на Дружеството за 2023 г. са в размер на 22 413 хил. лв. представляват 85% от общите приходи на Дружеството, поради това се определят като ключов фактор за резултатите от дейността на Дружеството. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от управляваните от Дружеството фондове. Изчисляването на тези инвестиционни такси е чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляваните фондове към нетната стойност на активите за УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ФИПП „Съгласие“ и ФРП „Съгласие“ или нетния доход от инвестиционна дейност за ДПФ „Съгласие“. Основният компонент на нетната стойност на активите е стойността на инвестициите в съответния фонд, които се оценяват по справедлива стойност. При определянето на тази стойност се използват различни методи и се правят предположения, които се основават на пазарните условия, съществуващи на всяка отчетна дата. Част от необходимите данни за оценките могат да бъдат получени сравнително лесно – като пазарни цени и лихвени проценти. Определянето на посочените справедливи стойности изисква използването на преценки, основно по отношение на източника, използван за пазарна цена, използваната ценова база и определянето на активността на пазара. Когато няма налични пазарни котировки, оценките се основават на най-подходящите източници на данни и са обект на значителна преценка. Промените в предположенията и допусканията, необходими за определянето на справедливата стойност на финансови активи, за които няма котиран цени на активен пазар, могат да повлияят на справедливата стойност на финансовите активи и съответно на нетната стойност на активите на управляваните фондове и резултатите от инвестирането на средствата на управляваните фондове. Останалата част от таксите се определя на база вноските направени от осигурените лица в съответните фондове чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните фондове. Процентите на таксите са определени	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за признаване на приходите от такси и удържки от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство; - преизчисление на приходите от такси; - оценка на адекватността на политиките и процедурите, на дизайна и ефективността на внедрените ключови контроли, свързани с процеса, включително по отношение на определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, включени в нетните активи на управляваните фондове; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, относно свързаните процеси на оценяването и наблюдаемостта на външните данни, използвани от Дружеството е затруднило изготвянето на преценките на ръководството; - детайлни тестове по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи на управляваните фондове към 31.12.2023 г. чрез получаването от независими източници на справедливи цени, в т.ч. критичен преглед на активността на пазарите, които се използват като референтни за целите на оценките на финансовите активи на фондовете, чрез анализ на честотата и обема на извършваните трансакции и възможността ценовата информация да се предоставя на продължаваща база; критична оценка и анализ, с участието на експерти на одиторите на уместността на ключовите методи за оценка, включително направените предположения, приложени дисконтовите фактори, очакван ръст и други ключови показатели, използвани при определянето на справедливата стойност на финансови активи в управляваните фондове, за които няма котиран цени от активен пазар; потвърждение на информацията за номиналната стойност на инвестициите на

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ и ППФ съответно определеният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица, докато в ДПФ процентът на таксата е в зависимост от вида на осигурителя (юридическо или физическо лице) и размера на вноската. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор. Поради съществения размер на приходите от управлението на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, както и поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме, че признаването на приходите е ключов одиторски въпрос.	управляваните фондове към 31.12.2023 г. от трети страни; оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията във връзка с признаването на приходите, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.
--	--

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

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

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

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на 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 закони 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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

формирани 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 Дружеството 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 Дружеството представлява седма поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „РСМ БГ“ ООД и трета година за „Грант Торнтон“ ООД.
- 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 Дружеството и управляваните от него фондове.

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
Гр. София, 1421
Бул. Черни връх № 26
България



Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2023 хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	905	1 077
Активи с право на ползване	5.1	2 143	2 435
Нематериални активи	6	54	94
Инвестиционни имоти	7	1 020	1 020
Отсрочени данъчни активи	8	95	47
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	9	83 633	72 770
Разходи по договори	11	2 583	2 610
Материални запаси		7	7
Търговски и други вземания	12	4 743	3 401
Вземания от свързани лица	31	2 041	1 671
Вземания по репо сделки	13	3 757	3 593
Пари и парични еквиваленти	14	3 291	5 977
Общо активи		104 272	94 702
Собствен капитал и специализирани резерви			
Акционерен капитал	15.1	10 500	10 500
Законови резерви	16	2 100	2 100
Специализирани резерви	17	38 162	34 279
Неразпределена печалба		49 079	43 126
Общо собствен капитал и специализирани резерви		99 841	90 005
Пасиви			
Пенсионни резерви	18	305	365
Провизии	19	-	70
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	560	248
Задължения по финансов лизинг	21	2 304	2 592
Търговски и други задължения	22	1 195	1 197
Задължения към свързани лица	31	23	21
Данъчни задължения	23	44	204
Общо пасиви		4 431	4 697
Общо собствен капитал, пенсионни резерви и пасиви		104 272	94 702

Съставил: 
Татяна Петрова

Дата: 29.03.2024 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:
За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. номер 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

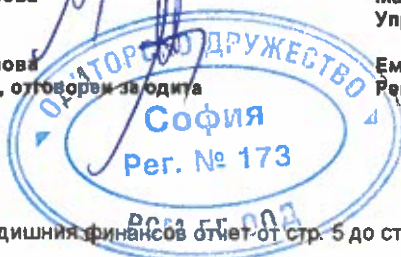
Изпълнителен директор ПОК „Съгласие“ АД:

Изпълнителен директор ПОК „Съгласие“ АД:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 5 до стр. 63 представляват неразделна част от него.

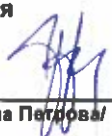
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината

Пояснение	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	24	22 413
Административни разходи	25	(14 282)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност	8 131	7 580
Печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	26	3 620
Загуба от инвестиционни имоти	7	(8)
Разходи за обезценка на финансови активи	34.2	(93)
Други приходи		179
Други финансови позиции, нетно	27	66
Печалба от дейността за годината преди данъци	11 895	8 001
Разходи за данъци върху дохода, нетно	28	(747)
Печалба за годината	11 148	7 032
Общ всеобхватен доход за годината	11 148	7 032

Доход на акция

лв.
10.62

лв.
6.70

Съставил: 
/Татяна Петрова/

Дата: 29.03.2024 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:
За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. номер 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Изпълнителен директор ПОК „Съгласие“ АД:

Изпълнителен директор ПОК „Съгласие“ АД:

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Специализирани резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	10 500	1 824	36 140	38 377	86 841
Печалба за годината	-	-	-	7 032	7 032
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	7 032	7 032
Разпределение на печалби за дивиденди	-	-	-	(3 780)	(3 780)
Сделки със собственици	-	-	-	(3 780)	(3 780)
Заделяне на законови резерви	-	276	(276)	-	-
Изменение на специализирани резерви	-	-	(1 585)	1 497	(88)
Салдо към 31 декември 2022 г.	10 500	2 100	34 279	43 126	90 005
Печалба за годината	-	-	-	11 148	11 148
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	11 148	11 148
Разпределение на печалби за дивиденди	-	-	-	(1 050)	(1 050)
Сделки със собственици	-	-	-	(1 050)	(1 050)
Изменение на специализирани резерви	-	-	3 883	(4 145)	(262)
Салдо към 31 декември 2023 г.	10 500	2 100	38 162	49 079	99 841

Съставил: 
/Татяна Петрова/

Дата: 29.03.2024 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:
За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. номер 173

д-р Мариана Михайлова
Управител

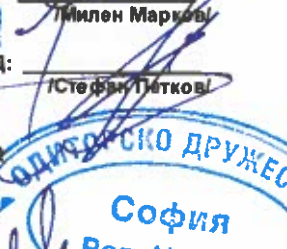
д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:


Милен Марков

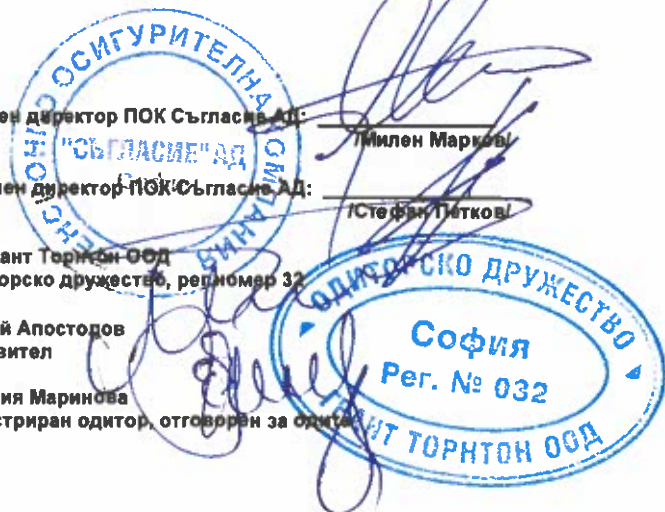
Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:


Иустин Тодоров

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег. номер 32

Марий Апостодов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за паричните потоци

Пояснение	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	22 341	21 762
Плащания към пенсионни фондове	(541)	(786)
Постъпления от търговски контрагенти	186	487
Плащания към доставчици	(7 385)	(7 633)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(5 235)	(4 844)
Плащания за данък върху дохода	(1 064)	(825)
Плащания за други данъци	(398)	(384)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно	-	(13)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	7 904	7 764
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(154)	(173)
Придобиване на финансови активи	(26 223)	(22 312)
Постъпления от продажба и падежиране на финансови активи	15 075	11 183
Получени лихви	2 139	1 865
Получени дивиденди	297	94
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(8 866)	(9 343)
Финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	21 (672)	(644)
Плащания за дивиденди	29 (1 049)	(3 776)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 721)	(4 420)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2 683)	(5 999)
Положителни валутно-курсови разлики, нетно	(3)	13
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	5 977	11 963
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14 3 291	5 977

Съставил: 
Татяна Петрова/

Дата: 29.03.2024 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 01.04.2024 г.:
За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег. номер 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. номер 32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 5 до стр. 63 представляват неразделна част от него.

Пояснения към годишния финансов отчет

1 Обща информация

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

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

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

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

- Милен Георгиев Марков – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Стефан Красимиров Петков- член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Дилиана 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
- Иосиф Парменион Партениотис- член на Съвета на директорите

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

Дружеството управлява и представлява три пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален и Универсален и два фонда за извършване на плащания – Фонд за разсрочени плащания и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии.

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

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

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

Основни данни за ПОК „Съгласие“ АД за 2023 г.

хил. лв.

Приходи от услуги, в т.ч. по фондове:

22 413

Приходи от УПФ

19 473

Приходи от ППФ

2 410

Приходи от ДПФ

484

Приходи от ФИПП

17

Приходи от ФРП

29

Активи на ПОК към 31.12.2023 г.

104 272

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

- ИНГ Банк
- "Инвестбанк" АД
- "Адамант Кепитъл Партньърс" АД
- "АБВ Инвестиции" ЕООД
- "Елана трейдинг" АД
- "Реал Финанс" АД
- "ИП „Делтасток“ АД
- "Балканска Консултантска Компания- ИП" ЕАД
- "ИП ДЕ Ново" ЕАД
- „Аларик Секюритис“ ООД

- “АВС Финанс” АД
- “ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД
- “Юг Маркет” ЕАД

Банка попечител на Дружеството е “УниКредит Булбанк” АД.

Осигурените лица могат да бъдат обслужени в 58 офиса в страната. За Дружеството работят над 1 021 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК „Съгласие“ АД към 31.12.2023 г. е 451 845.

Броят на персонала към 31.12.2023 г. е 164 души.

Собственик с най-голям дял в капитала е Уеб Финанс Холдинг АД, регистрирано в България, чиито дългови инструменти се котира на българска фондова борса.

Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“

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

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

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

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на предварително определени осигурителни вноски.

Осигурителните вноски за доброволно осигуряване могат да бъдат за сметка на самото лице и/или работодател и/или друг осигурител.

Отделните пенсионните схеми са:

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

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

Плащанията са под формата на:

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

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

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

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

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" за периода 31.12.2021 г. - 29.12.2023 г. е 4.38% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „Съгласие“ за 2023 г.	хил. лв
Постъпили вноски от осигурени лица през периода	6 626
Изплатени суми през периода	(7 315)
Удържани такси	(484)
Доход за разпределение, в т.ч.	5 122
На осигурените лица	4 763
Всичко нетни активи, в т.ч.	104 666
На осигурени лица	104 666
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	104 669
Дългосрочни	104 666
Краткосрочни	3

Професионален пенсионен фонд „Съгласие“

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

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването се осъществява на базата на дефинирани осигурителни вноски, които са изцяло за сметка на осигурителите. Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд. Размерът им се определя в Кодекса за социалното осигуряване (КСО) като процент от осигурителния доход. За 2023 г. те са: 12 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

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

Покритите рискове са старост и смърт.

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

Осигурителните договори са безсрочни.

Осигурените лица в професионален пенсионен фонд имат право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

Осигурените във Фонда лица имат право на :

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд.
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида при трайно намалена работоспособност над 89.99 на сто.
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починало осигурено лице или на пенсионер;

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

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

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

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

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

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2021 г. - 29.12.2023 г. е 1.64 % на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ „Съгласие“ за 2023 г.	хил. лв.
Постъпили вноски през периода	21 873
Удържани такси и удръжки	2 410
Доход за разпределение, в т.ч.	11 943
За осигурените лица	11 943
Нетни активи в наличност за доходи, в т.ч.	221 958
На осигурени лица	219 734
Резерв за минимална доходност	2 224
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	221 959
Дългосрочни	221 958
Краткосрочни	1

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“

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

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

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

Фондът е създаден за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Осигурителни и пенсионни договори

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

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

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

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

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от средствата натрупани по индивидуалната партида сума при трайно намалена работоспособност над 89,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер на Фонда.

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

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

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

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. Осигурителната вноска за универсален пенсионен фонд за 2023 г. е 5%, която се разпределя между осигурителя и осигуреното лице, както следва: за сметка на осигуреното лице 2,2 % от осигурителния доход, а за сметка на осигурителя 2,8 % от осигурителния доход.

Доходността от инвестирането на активите на Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 31.12.2021 г. - 29.12.2023 г. е отрицателна в размер на -0.49% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ „Съгласие“ за 2023 г.	хил. лв.
Постъпили вноски през периода	194 109
Удържани такси и удържки	(19 473)
Доход за разпределение, в т.ч.	142 816
За осигурените лица	142 816
Всичко нетни активи, в т.ч.	1 744 534
На осигурени лица	1 742 999
Резерв за минимална доходност	1 535
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	1 744 535
Дългосрочни	1 744 534
Краткосрочни	1

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Съгласие“

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

Фондът е обособено имущество, което се управлява и представлява пред трети лица единствено от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД.

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

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

Фондът се създава за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

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 размерът 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 определеният размер на допълнителната пожизнена пенсия за старост, съответно актуализираният и преизчислен размер на тази пенсия, не може да се променя, освен при извършване на актуализация и преизчисляване по реда на чл. 18 и 19 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 основанията 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 дружеството, съобразно конкретните икономически условия, но с не по-малко от 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася и техническият лихвен процент, въз основа на който е изчислен нейният размер. Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост може да се намалява с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите, съобразно конкретните икономически условия, но само след изразходване на средствата от аналитичната сметка по чл. 27 и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер по чл. 14, ал. 2, т. 5 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 управлението 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 полъване 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
<i>Задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници до 1 г.</i>	<i>578</i>
<i>Излишък</i>	<i>299</i>

Фонд за разсрочени плащания „Съгласие“

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

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

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

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

Фондът се създава за неопределен срок.

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

Фондът няма служители.

Средствата във Фонда се набират от:

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

От средствата на Фонда:

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

5. не може да се извършват плащания, различни от предвидените в т. 1 – 4.

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

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

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

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

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

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

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

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

Договорът за разсрочено изплащане се сключва в писмена форма.

Договорът за разсрочено изплащане се прекратява при:

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

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

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

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

Актуализацията на разсроченото плащане се определя ежегодно с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите на дружеството, съобразно конкретните икономически условия, но с не по-малко от 50 на сто от реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася. Размерът на разсроченото плащане може да се намалява с коефициент, приет с решение на Съвета на Директорите, съобразно конкретните икономически условия, само след изразходване на средствата от аналитичната сметка и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер.

Лицата, които след сключване на договора за разсрочено изплащане на средства, започнат или продължат да упражняват трудова дейност, за която подлежат на осигуряване в универсален пенсионен фонд, в резултат на което

имат разкрита нова индивидуална осигурителна партида в управлението от Компанията УПФ „Съгласие“, както и лицата, за които след сключване на договора за разсрочено изплащане постъпят осигурителни вноски, дължими за месеца на сключване на договора или за предходни месеци, не повече от веднъж в една календарна година могат да поискат преизчисляване на разсрочено плащане, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили след сключването на договора за разсрочено изплащане, или с част от тях.

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

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

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

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

При инвестиране на средствата на Фонда се следи за оптимално ниво на доходността спрямо риска чрез диверсификация на инвестиционния портфейл по групи активи и избор на инвестиционни инструменти и емитенти за постигане на възможно най-добра очаквана възвращаемост при минимизиране на специфичния риск, характерен за книгата на даден емитент и при съответното секторно и регионално разпределение на пазарния риск.

В рамките на инвестиционния процес се идентифицират, измерват и управляват съвкупност от рискове, които включват: пазарен риск (в т.ч. лихвен, валутен, ценови), кредитен риск (в т.ч. контрагентен, сетълмент и инвестиционен), ликвиден риск, оперативен риск, законов риск, политически риск.

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

Основни данни за ФРП „Съгласие“ за периода 01.01.2023 г.-31.12.2023 г.	хил. лв.
Постъпили суми от УПФ за извършване на разсрочени плащания	8 676
Прехвърлени от ПОК за допълване на недостиг	172
Изплатени суми за разсрочени плащания	(6 315)
Резултат от инвестиране	549
Всичко нетни активи, в т.ч.	7 483
Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания и наследници към 31 декември 2023 г., в т.ч.	7 055
Излишък	428
Краткосрочни задължения за разсрочени плащания	5 731

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

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

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

2.2. 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 Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството 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 Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

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.

3. Промени в счетоводната политика

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

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в 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 трансакции 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 Дружеството.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква, че всички стандарти и изменения ще бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в 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

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните 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.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

Дружеството е възприело, че представянето по низходящ ред на ликвидността на активите и пасивите в отчета за финансово състояние е предоставя на надеждна и по-значима информация, отколкото представянето на база текущи/нетекущи, тъй като предприятието не доставя стоки или услуги в рамките на ясно определен оперативен цикъл. 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 34.3 Анализ на кредитния риск и 34.2 Анализ на ликвидния риск.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите, които Дружеството генерира от пенсионно-осигурителна дейност са свързани с таксите от Доброволния Пенсионен Фонд (ДПФ), Универсалния Пенсионен Фонд (УПФ), Професионалния Пенсионен Фонд (ППФ), Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП) и Фонд за разсрочване на плащанията (ФРП)

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

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение

3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

Задължения за изпълнение

Приходите се признават, когато клиента получи контрол върху обещаните в договор с клиента услуги. Контролът се прехвърля при удовлетворяване на задълженията за изпълнение чрез предоставяне на обещаното.

Клиенти на Дружеството са осигурените във фондовете лица, пенсионерите и лицата, получаващи разсрочено плащане. Услугите по управление на фондовете, включват различни дейности с постоянен или повтарящ се характер. Тези дейности са част от една обща услуга по управление, която се счита за едно задължение за изпълнение, поради това че услугата включва множество разграничими периоди, обикновено месечни, услугите са еднакви по своята същност, тъй като клиентът получава непрекъснати ползи от тях всеки отделен времеви период – месечно, дори и ако изпълнените дейности са с различен характер и обем, контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като получаването и консумирането на услугата е едновременно.

Приходите се признават с течение на времето, като напредъка се измерва на база изминало време – линейна база – месечно. Методът е определен като най-подходящ за измерване на напредъка поради месечното предоставяне на услугата и факта, че са част от серия и следователно най-добре отразява прехвърлянето на контрола и удовлетворяване на задълженията.

Цена на сделката

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, което Дружеството очаква да има има право да получи, без суми, събрани от името на трети лица.

Таксите и удръжките са определени съгласно нормативните изисквания и правилниците или правилата на съответните фондове, които управлява Дружеството. Тези суми се превеждат

4.4.1 Приходи, които се признават с течение на времето

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

Доброволен Пенсионен Фонд

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

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

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

- встъпителна такса: 9 лв. по индивидуален договор; 7 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 100 лица, включително; 3 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора от 101 до 4000 лица, включително; без такса- за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 4000 лица.
- такса за обслужване на дейността от всяка осигурителна вноска:
 - по индивидуален договор с осигурено лице и при сключен в полза на осигуреното лице договор с друг осигурител – от 2.5 на сто до 4.0 на сто в зависимост от размера на вноската;
 - по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция – 3.20 на сто;
 - по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция, при допълнително условие в договора работодателят да направи периодични вноски за период най-малко от 24 месеца – 1.85 на сто;
 - по договор с работодател с размер на вноската над данъчната преференция – 1.85 на сто;
 - по договор с работодател в зависимост от броя на осигурените лица:
 - до 1000 лица, включително – 3.20 на сто;
 - от 1001 до 2000 лица, включително – 3.00 на сто;
 - от 2001 до 3000 лица, включително – 1.85 на сто;

- от 3001 до 4000 лица, включително – 1.70 на сто;
- над 4000 лица – без такса.
- удържа при теглене – 10 на сто от изтеглената сума, но не повече от 20 лева при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партия преди придобиване на право на лична пенсия за старост или инвалидност;
- инвестиционна такса – 7 на сто от доходността от управление на средствата във Фонда;

Универсален Пенсионен Фонд

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

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

Професионален Пенсионен Фонд

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

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

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

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

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии

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

Фонд за разсрочени плащания

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

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

4.4.2. Приходи от лихви и дивиденди

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

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

4.4.3. Приходи от финансираня

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

4.5. Активи, пасиви и разходи по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя

отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

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

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

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

Дружеството капитализира разходи за възнаграждения на осигурителни посредници и е определило среден срок за амортизиране на тези разходи от три години за признаването им като разходи на линейна база. Сумата на капитализираните разходи се представя на ред Разходи по договори в отчета за финансово състояние.

4.6. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи за сключването на договор, свързани с комисионни възнаграждения: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

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

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

4.7. Разходи за лихви

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

4.8. Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуер и лицензи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

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

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

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

- | | |
|-----------|-------------|
| • софтуер | 2 години |
| • лицензи | 6.67 години |
| • други | 6.67 години |

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

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

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

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

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

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

4.10. Лизинг

4.10.1 Наети активи

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния

актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството като лизингодател

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

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

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

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

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

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

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

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

4.12. Инвестиционни имоти

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

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

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

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Печалби/(Загуби) от инвестиционни имоти“.

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

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

4.13. Финансови инструменти

4.13.1 Признаване и отписване

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

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

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

4.13.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.13.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като депозити, парични средства и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котира 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. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, депозити, търговските и други вземания.

- **Търговски вземания**

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

4.13.4 Обезценка на финансовите активи

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

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

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

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

При прилагането на 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; и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2). 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 Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискотирана 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

Дружеството е определило индикаторът 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 реструктурирани експозиции;
- липса на индикации за влошено финансово състояние на длъжника.

Дружеството 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, като се взимат предвид и обезпеченията по вземанията, ограничителни условия и т.н.

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

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

4.13.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

4.14. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.15. Пари и парични еквиваленти

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

4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Специализираните резерви на Дружеството се формират по реда на действащото и приложимо законодателство за пенсионно-осигурителни компании и представляват:

- резерв за гарантиране на минимална доходност, който се води в дялове и се преоценява към края на всеки месец с дела валиден за последния ден от месеца, като процент от нетните активи на управляваните от ПОК универсален и професионален пенсионни фондове съгласно изискванията на КСО. Пенсионноосигурителното дружество задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 0,5 на сто и по-голям от 1,5 на сто от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалени със средствата на резерва за гарантиране на минимална доходност, заделен в съответния фонд.
- резерв за гарантиране на brutните вноски - всяко пенсионноосигурително дружество, управляващо универсален пенсионен фонд, създава със собствени средства резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в него към края на месеца, през който е постъпила първата вноска във фонда. Размерът на резерва при създаването му се определя въз основа на стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд към последния работен ден на месеца, през който е постъпила първата вноска. Пенсионноосигурителното дружество преизчислява резерва за гарантиране на brutните вноски към края на всеки месец. Резервът е в размер 0,5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд, изчислена към края на последния работен ден на съответния месец.

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

Законовите резерви представляват отчисления от печалбите на Дружеството в съответствие и по реда на действащото търговско законодателство, приложимо за акционерни дружества.

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

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

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

4.17. Пенсионни резерви

Пенсионноосигурително дружество, управляващо доброволен пенсионен фонд и изплащащо пожизнени пенсии от него, създава пенсионен резерв за изплащане на тези пенсии.

Пенсионните резерви се формират по реда на приложимото законодателство в съответствие с изискванията на НАРЕДБА № 19 от 08.12.2004 г. за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии на КФН.

Източниците за формиране са собствени средства. Пенсионните резерви се използват само за изплащане на отпуснатите от доброволните пенсионни фондове пожизнени пенсии на пенсионерите, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.

Размерът на необходимите средства за пенсионния резерв се определя по проспективен метод и е равен на сумата от положителните разлики между настоящата стойност на поетите задължения и средствата по индивидуалните партии на пенсионерите с отпуснати пожизнени пенсии. Настоящата стойност на поетите задължения към пенсионерите за целите на формиране на пенсионния резерв се изчислява от пенсионноосигурителното дружество на база на технически лихвен процент и биометрични таблици за смъртност за съответната година, поотделно за изплащане на лични пожизнени пенсии за старост и наследствени пожизнени пенсии от доброволните пенсионни фондове и за изплащане на лични пожизнени пенсии за инвалидност от доброволните пенсионни фондове.

Пенсионните резерви започва да се изчисляват от началото на годината, следваща годината на отпускане на първата пожизнена пенсия от доброволния пенсионен фонд, който ПОК управлява.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

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

Информация за разработените от дружеството планове за възнаграждения на служителите след напускане е описана в пояснение 4.20.7.

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.20.1 Отсрочени данъчни активи

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

4.21. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г.

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

4.21.1 Обезценка на нефинансови активи

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

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

4.21.2 Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.21.3 Амортизация на капитализирани разходи по договори

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

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

4.21.4 Измерване на очакваните кредитни загуби

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

4.21.5 Оценка по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Финансовите активи на ПОК, които се оценяват по справедлива стойност на базата на методи, различни от борсови котировки на активен пазар към 31.12.2023 г. възлизат на 48 143 хил. лв., класифицирани в ниво 2 и 3 от йерархията на справедливите стойности (пояснение 10). 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.

При оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи, ръководството на Дружеството прилага техники за оценяване позовавайки се в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на актива. Инвестиционните имоти на Фонда, оценявани по справедлива стойност възлизат на 1 020 хил. лв. към 31.12.2023 г. те се класифицират в ниво 3 от йерархията на справедливите стойности. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.21.6 Срок на лизинговите договори

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

лизинга, за който изчислява лизинговите задължения. При наличие на промяна в обстоятелствата или съществени събития срока на лизинга се преоценява.

4.21.7 Задължение за изплащане на дефинирани доходи на персонала

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 291 хил. лв. се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени дългови ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.21.8 Задължение за изплащане пожизнени пенсии на пенсионерите (пенсионни резерви)

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии се формира от:

1. Превишението на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии над 105% от размера на задълженията към пенсионерите и техните наследници,
2. Собствени средства на пенсионноосигурителното дружество,
3. Прехвърлените до създаването на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии средства, натрупани по индивидуалните партии на починали лица без наследници, осигурени в УПФ.

Компанията преизчислява всяка година размера на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии към 31 декември. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 1% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници към 31 декември на отчетната година, определена в съответствие с изискванията на чл.4, ал.3 от Наредба 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания. Максималният размер на резерва е 2% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници по чл.4, ал.3 от Наредба 70 от 29.06.2021 г.

4.21.9 Влияние на военните конфликти между Украйна и Русия и в региона 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 се стабилизираха през годината 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 представляват 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 м. 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

Кредитният риск може да има по-дългосрочни последици, предвид неяснотата относно бъдещите възможности на емитентите на облигации от районите на конфликта да погасяват дължимите плащания по лихви и главници. Налице са очаквания да протече процес на реструктуриране на част от емисиите, а при други да се пристъпи към производство по несъстоятелност.

Дружеството няма съществени експозиции с емитенти от районите на конфликта, което ограничава в значителна степен потенциала на преките възможните загуби, дори при реализация на песимистичен сценарий за приключване на войната. Ръководството е предприело следните действия за ограничаване на отрицателното въздействие върху дейността и собствените и управляваните активи– въздържане от покупки и продажби на активи

с емитенти от района на конфликта, внимателно следене на информации, свързани с конкретните емитенти на притежавани ценни книжа и анализ на начина, по който новините могат да повлияят на оценките на активите в краткосрочен и средносрочен период. Целта, която се преследва, е да се ограничи в максимална степен волатилността на инвестициите 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 държавните власти на всички нива са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно възможните количествени ефекти от военните конфликти 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 се отчете 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 Дружеството и управляваните от него фондове, 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.

4.22. 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 към настоящия момент не отчита екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи осигурителните вноски на осигурените лица в управляваните от него фондове и инвестирането на собствените активи. 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 дружеството и управляваните от него фондове, разходите за набирането и класифицирането на данни, касаещи екологични, социални и управленски фактори при всяка една инвестиция са непропорционално 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 осигурените лица в управляваните от ПОК „Съгласие“ АД фондове и при спазване на нормативно заложените изисквания и инвестиционната политика по отношение на инвестициите на Дружеството и управляваните от него фондове.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, транспортни средства, компютърно оборудване, стопански инвентар и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2023 г.	134	558	1 121	1 987	3 800
Новопридобити активи	-	15	111	37	163
Отписани активи	-	(8)	(33)	(1)	(42)
Салдо към 31 декември 2023 г.	134	565	1 199	2 023	3 921
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(48)	(455)	(1 063)	(1 159)	(2 723)
Отписани активи	-	8	33	1	42
Амортизация за периода	(5)	(75)	(44)	(211)	(335)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(51)	(522)	(1 074)	(1 369)	(3 016)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	83	43	125	654	905

	Сгради	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	134	457	1 121	1 959	3 671
Новопридобити активи	-	139	-	31	170
Отписани активи	-	(38)	-	(3)	(41)
Салдо към 31 декември 2022 г.	134	558	1 121	1 987	3 800
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(40)	(446)	(1 019)	(948)	(2 453)
Отписани активи	-	38	-	3	41
Амортизация за периода	(6)	(47)	(44)	(214)	(311)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(46)	(455)	(1 063)	(1 159)	(2 723)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	88	103	58	828	1 077

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2024 г.

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

5.1 Активи с право на ползване

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

	Сгради	Транспортни средства	Общо активи с право на ползване
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	4 379	225	4 604
Новопридобити активи	77	-	77
Отписани активи	(94)	-	(94)
Корекции, дължащи се на преоценка на лизинговите задължения	214	-	214
Салдо към 31 декември 2023 г.	4 576	225	4 801
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(1 944)	(225)	(2 169)
Отписани активи	94	-	94
Амортизация за периода	(583)	-	(583)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(2 433)	(225)	(2 658)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	2 143	-	2 143

	Сгради	Транспортни средства	Общо активи с право на ползване
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	4 240	225	4 465
Новопридобити активи	100	-	100
Отписани активи	(82)	-	(82)
Корекции, дължащи се на преоценка на лизинговите задължения	121	-	121
Салдо към 31 декември 2022 г.	4 379	225	4 604
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(1 484)	(205)	(1 689)
Отписани активи	82	-	82
Амортизация за периода	(542)	(20)	(562)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(1 944)	(225)	(2 169)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	2 435	-	2 435

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

6. Нематериални активи

	Лицензии	Програмни продукти	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	128	388	146	662
Новопридобити активи	-	-	5	5
Салдо към 31 декември 2023 г.	128	388	151	667
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2023 г.	(128)	(362)	(78)	(568)
Амортизация за периода	-	(26)	(19)	(45)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(128)	(388)	(97)	(613)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	-	-	54	54

	Лицензии хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	128	385	146	659
Новопридобити активи	-	3	-	3
Салдо към 31 декември 2022 г.	128	388	146	662
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(128)	(316)	(59)	(503)
Амортизация за периода	-	(46)	(19)	(65)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(128)	(362)	(78)	(568)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	26	68	94

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2023 г. или 2022 г.

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Инвестиционни имоти

През 2019 г. Дружеството придобива инвестиционен имот в землището на с. Ясна поляна, община Бургас с площ 8 879 кв.м, представляващ земя и построени сгради за мотел на стойност 1 322 хил. лв. Справедливата стойност на инвестиционния имот се определя от външен оценител с подходяща експертиза. Към 31.12.2022 г. неговата стойност е била оценена на 1 020 хил. лв. През 2023 стойността на имота не търпи промяна.

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	1 093
Загуба от промяна на справедливата стойност	(73)
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	1 020
Загуба от промяна на справедливата стойност	-
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	1 020

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за данъци и такси	(8)	(9)
Нетна промяна в справедливата стойност	-	(73)
	(8)	(82)

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

Дружеството няма поети ангажменти за придобиване на инвестиционни имоти през 2023 г.

8. Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2023 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Начислени, но неизплатени доходи на физически лица	(1)	(1)	(2)
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски	(16)	(2)	(18)
Печалби от последващи оценки на инвестиционни имоти	(30)	-	(30)
Отсрочени данъчни активи свързани с лизингови договори	-	(230)	(230)
Отсрочени данъчни пасиви свързани с лизингови договори	-	214	214
Провизии при пенсиониране	-	(29)	(29)
	(47)	(48)	(95)
Признати като отсрочени данъчни активи	(47)		(95)

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2022 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Начислени, но неизплатени доходи на физически лица	-	(1)	(1)
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски	(19)	3	(16)
Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти	(23)	(7)	(30)
	(42)	(5)	(47)
Признати като отсрочени данъчни активи	(42)		(47)

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

9. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни	21 944	14 478
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 330	1 580
Други дългови ценни книжа	32 000	29 439
Акции и права	25 277	25 342
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	2 082	1931
	83 633	72 770

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

Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
9.1.1	1 417	-
9.1.2	19 906	17 438
9.1.3	15 963	16 093
9.1.4	2 096	1 703
9.1.5	1 747	1 606
	41 129	36 840

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република България	XS2716887844	4.88%	13.05.2036	EUR	673 000	1 417
						1 417

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Корпоративни облигации	19 906	17 438
	19 906	17 438

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падeж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	5 600	България	6
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG2100022230	4.96%	02.08.2031	BGN	200 000	България	170
Бесатур АД	BG2100031231	5.60%	19.10.2032	BGN	200 000	България	171
Булгар Чех Инвест Холдинг АД	BG2100025191	4.13%	27.12.2027	EUR	32 000	България	63
БИОИАСИС АД	BG2100006233	5.13%	06.04.2031	EUR	50 000	България	99
Холдинг Света София АД	BG2100016232	5.00%	05.07.2031	EUR	100 000	България	200
Елеа Кепитъл Холдинг АД	BG2100039234	5.00%	06.12.2031	EUR	680 000	България	1 157
Глобъл Инвест Холдинг	XS0382670437	2.70%	22.08.2027	EUR	11 800 000	Холандия	17 211
OTP BANK	XS2698603326	6.13%	05.10.2027	EUR	345 000	Унгария	707
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	9.00%	02.04.2026	RUB	10 943 440	Русия	122
							19 906

9.1.3 Акции и права в България

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Агробизнес Истейтс ЕАД	BG1100013231	BGN	2 210 000	2 035
Бесатур АД	BG11BEPAAT19	BGN	4 500	252
ЖЗК Съгласие АД	BG1100023073	BGN	820 000	1 054
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	1 955 261	6 257
ЗД Съгласие АД	BG1100025136	BGN	625 500	859
Био Агро Къмпани АД	BG11POSOAT12	BGN	15 520	621
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	532 827	708
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	1 000	3
Полимери АД	BG11PODEAT11	BGN	2 646	-
Химко АД	BG11HIVRBT11	BGN	53 540	-
Корпоративна търговска банка АД	BG1100129052	BGN	193	-
Явор АД	BG11JVVAAT12	BGN	65 000	-
Костенец - ХХИ АД	BG11KOKOAT15	BGN	3 047	-
Сити Дивелъпмънт АДСИЦ	BG1100013074	BGN	10 000	-
НИД Индустиален фонд АД	BG1100007993	BGN	100 000	81
Финансови активи АД	BG1100007233	BGN	62 700	1 077
Устрем Холдинг АД	BG1100026225	BGN	278 000	557
Ловико Лозари	Ловико Лозари АД	BGN	175 500	484
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	34 900	801
Парк АДСИЦ	BG1100018051	BGN	300 760	230
БФБ - София	BG1100016978	BGN	500	6
Селена Холдинг АД	BG1100027223	BGN	34 600	246
Некст Дженерейшън Консулт АД	BG1100018230	BGN	250	109
Загора Фининвест АД	BG11MOSTAT10	BGN	3 810	583
				15 963

9.1.4 Акции и права в чужбина

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Black Sea Property	IM00BYQLTS50	EUR	67 000 000	2 096
				2 096

9.1.5 Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България

Емитент	Емисия	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
НДФ Динамик	BG90000002212	1 573 370	1 747
			1 747

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

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9.2.1	698	492
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	9.2.2	2 828	3 055
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	9.2.3	327	-
Други дългови ценни книжа	9.2.4	1 424	1 499
		5 277	5 046

9.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	150 000	111
Република България	XS2579483319	4.50%	27.01.2033	EUR	275 000	587
						698

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

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република Хърватска	XS0997000251	6.00%	26.01.2024	USD	355 000	644
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	573 000	1 141
Република Унгария	US445545AL04	5.38%	25.03.2024	USD	8 000	14
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	378 000	656
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	130 000	171
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	100 000	202
						2 828

9.2.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република Македония	XS2582522681	6.96%	13.03.2027	EUR	152 000	327
						327

9.2.4 Други дългови ценни книжа

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Корпоративни облигации	1 424	1 499
	1 424	1 499

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падeж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Българскиан Еървейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	324 900	България	328
ЦКБ АД	BG2100019137	3.60%	10.12.2033	EUR	177 000	България	346
Асенова крепост АД	BG2100008213	4.95%	30.07.2030	BGN	324 000	България	329
Север Холдинг АД	BG2100012207	4.00%	28.10.2028	BGN	182 000	България	181
Черноморски Холдинг АД	BG2100006191	5.38%	03.04.2026	BGN	92 500	България	93
Парк АДСИЦ	BG2100006217	8.45%	09.06.2030	BGN	142 000	България	146
Кей Би Агро Индъстри ЕАД	BG2100021224	5.44%	19.12.2031	BGN	1 000	България	1
							1 424

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

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9.3.1	7 354	2 617
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	9.3.2	9 647	8 314
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	9.3.3	2 003	1 580
Други дългови ценни книжа България	9.3.4	9 262	9 565
Други дългови ценни книжа в чужбина	9.3.4	1 408	937
Акции и права	9.3.5	7 218	7 546
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	9.3.6	335	325
		37 227	30 884

9.3.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	3 500 000	2 592
Република България	XS2536817484	4.63%	23.09.2034	EUR	1 000 000	2 101
Република България	XS2579483319	4.50%	27.01.2033	EUR	925 000	1 973
Република България	XS2716887844	4.88%	13.05.2036	EUR	327 000	688
						<u>7 354</u>

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

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падѐж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	427 000	850
Република Хърватска	XS0997000251	6.00%	26.01.2024	USD	645 000	1 170
Република Полша	US857524AC63	4.00%	22.01.2024	USD	200 000	360
Република Унгария	US445545AL04	5.38%	25.03.2024	USD	1 048 000	1 880
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	2 220 000	2 915
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	472 000	819
Република Румъния	XS2571922884	6.63%	17.02.2028	USD	450 000	843
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	400 000	810
						9 647

9.3.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падѐж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Република Македония	XS2582522681	6.96%	13.03.2027	EUR	498 000	1 071
Република Черна гора	XS1807201899	3.38%	21.04.2025	EUR	300 000	589
Република Черна гора	XS2270576700	2.88%	16.12.2027	EUR	200 000	343
						2 003

9.3.4 Други дългови ценни книжа

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Корпоративни облигации	9 262	9 565
Корпоративни облигации в чужбина	1 408	937
	10 670	10 502

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падѐж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Супер Боровец							
Пропърти Фонд	BG2100009179	4.50%	08.06.2025	EUR	75 000	България	147
АДСИЦ							118
Холдинг Варна	BG2100012140	5.50%	12.12.2027	EUR	60 167	България	285
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.40%	16.11.2025	EUR	143 200	България	690
ЦКБ АД	BG2100019137	3.60%	10.12.2033	EUR	353 000	България	
Индъстри							
Дивелъпмънт	BG2100019160	5.00%	22.12.2024	EUR	50 000	България	99
Холдинг							
Булгар Чех Инвест	BG2100025191	4.13%	27.12.2027	EUR	295 200	България	578
Холдинг АД	BG2100011142	4.00%	03.12.2024	BGN	200 000	България	181
Би Джи Ай Груп	BG2100014187	5.75%	26.11.2026	BGN	156 000	България	155
Дивелъпмънт Асетс							
ЕАД	BG2100008189	5.00%	16.07.2026	BGN	120 000	България	123
Северкооп-Гъмза							
Холдинг АД	BG2100024178	4.50%	15.12.2025	BGN	74 000	България	74
Премиер Фонд							
АДСИЦ	BG2100006217	8.45%	09.06.2030	BGN	1 208 000	България	1 238
Парк АДСИЦ							

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падeж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Нео Лондон Капитал АД	BG2100007181	4.92%	28.06.2026	BGN	95 000	България	95
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	380 800	България	381
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	1 142 100	България	1 153
СИИ Имоти АДСИЦ	BG2100017180	4.50%	20.12.2026	BGN	192 000	България	193
Устрем Холдинг АД	BG2100010193	4.50%	31.05.2027	BGN	112 000	България	112
Черноморски Холдинг АД	BG2100006191	6.11%	03.04.2026	BGN	438 500	България	440
Родна земя Холдинг АД	BG2100003206	3.60%	06.03.2029	BGN	275 001	България	278
Асенова крепост АД	BG2100008213	4.95%	30.07.2030	BGN	1 698 000	България	1 725
СЛС Холдинг АД	BG2100004170	3.50%	22.03.2027	BGN	99 400	България	100
Север Холдинг АД	BG2100012207	4.00%	28.10.2028	BGN	271 000	България	270
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.00%	14.11.2027	BGN	160 000	България	161
Кей Би Агро Индъстри ЕАД	BG2100021224	5.44%	19.12.2031	BGN	149 000	България	149
Булфинанс Инвестмънт АД	BG2100022172	5.57%	29.11.2025	BGN	58 800	България	59
Холдинг Нов Век	BG2100016224	5.56%	23.11.2030	BGN	200 000	България	201
Бесатур АД	BG2100031231	5.60%	19.10.2032	BGN	100 000	България	86
Камбана Инвест ЕАД	BG2100030233	5.61%	16.10.2031	EUR	100 000	България	171
							9 262
Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падeж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации в чужбина							
Prudentia S.A.R.L.C.	XS2455528823	4.50%	08.06.2029	EUR	514 000	Люксембург	1 090
OTP BANK	XS2698603326	6.13%	05.10.2027	EUR	155 000	Унгария	318
							1 408

9.3.5 Акции и права

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
Варна Плод АД	BG11VAVAGT15	BGN	2 348	1 439
БФБ - София АД	BG1100016978	BGN	129 549	1 555
Опортюнити България Инвестмънт АД	BG1100026092	BGN	705 000	1 066
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	843 021	1 120
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	10 000	229
Парк АДСИЦ	BG1100016051	BGN	377 340	289
БГ Агро АД	BG1100151072	BGN	125 000	116
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	BG1100104980	BGN	12 000	127
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	31 000	92
Уеб Медиа Груп АД	BG1100017059	BGN	546 066	983
ПИБ АД	BG1100106050	BGN	52 467	153
Златни пясъци АД	BG11ZLVAAT14	BGN	700	9
Фаворит холдинг АД	BG1100035986	BGN	170	2
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	BGN	28 866	20
Декотекс АД	BG11DESLAT11	BGN	7 000	9
Синергон холдинг АД	BG1100033981	BGN	9 500	9
Спарки - Елтос АД	BG11ELLOAT15	BGN	526	-
Артанес Майнинг Груп АД	BG1100005112	BGN	11 887	-
				7 218

9.3.6 Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България

Емитент	Емисия	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2023 хил. лв.
НДФ Динамик	BG9000002212	302 130	335
			335

През отчетните периоди няма блокирани инвестиции.

10. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2023:

31 декември 2023 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9 469	-	-	9 469
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	12 475	-	-	12 475
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 330	-	-	2 330
Други дългови ценни книжа	2 117	10 795	19 088	32 000
Акции и права	9 099	-	14 082	23 181
Акции и права в чужбина	-	-	2 096	2 096
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	2 082	2 082
Общо	35 490	10 795	37 348	83 633

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2022:

31 декември 2022 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи				
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	3 109	-	-	3 109
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	11 369	-	-	11 369
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 580	-	-	1 580
Други дългови ценни книжа	1 228	12 301	15 910	29 439
Акции и права	10 575	-	13 064	23 639
Акции и права в чужбина	-	-	1 703	1 703
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	1 931	1 931
Общо	27 861	12 301	32 608	72 770

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

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност не са променени в сравнение с предходния отчетен период. Според използвания модел за оценка съгласно Правилата за оценка на ПОК, финансовите активи, държани за търгуване и отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се категоризират по следния начин:

ПОК "Съгласие" АД
Годишен финансов отчет
31 декември 2023 г.

43

В хил. лв. 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 дискотиране парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Цена на придобиване	Комбинация от нетната стойност на активите и дискотиране парични потоци	Общо
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9 469	-	-	-	-	-	9 469
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	12 475	-	-	-	-	-	12 475
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 330	-	-	-	-	-	2 330
Други дългови ценни книжа	2 117	10 795	19 088	-	-	-	32 000
Акции и права	9 099	-	-	12 977	1 105	-	23 181
Акции и права в чужбина	-	-	-	2 096	-	-	2 096
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	-	2 082	-	-	2 082
Общо	35 490	10 795	19 088	17 155	1 105	-	83 633
Дял	42%	13%	23%	21%	1%	0%	100%

В хил. лв. 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 дискотиране парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Цена на придобиване	Комбинация от нетната стойност на активите и дискотиране парични потоци	Общо
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	3 109	-	-	-	-	-	3 109
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	11 369	-	-	-	-	-	11 369
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	1 580	-	-	-	-	-	1 580
Други дългови ценни книжа	1 228	12 301	15 910	-	-	-	29 439
Акции и права	10 575	-	124	8 258	3 568	1 114	23 639
Акции и права в чужбина	-	-	-	1 703	-	-	1 703
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	-	1 931	-	-	1 931
Общо	27 861	12 301	16 034	11 892	3 568	1 114	72 770
Дял	38%	17%	22%	16%	5%	2%	100%

11. Разходи по договори

Разходите по договори, които Дружеството отчита към 31.12.2023 г. представляват разходи за комисионни по договори за осигурително посредничество. Дружеството заплаща възнаграждение на осигурителните посредници за сключените от тях осигурителни договори за допълнително пенсионно осигуряване в управляваните от ПОК Съгласие АД пенсионни фондове. Капитализираните разходи впоследствие се амортизират на база линейния метод за три годишен период. Ръководството на Дружеството счита, че определеният период включва както ползите на съществуващите договори, така и разумно очакваните подновявания въз основа на историческия опит на Дружеството с подобни договорености.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството признава следните активи, свързани с разходи по договори с осигурителни посредници:

Активи, признати за разходи по договори	31.12.2023 г. хил. лв.	31.12.2022 г. хил. лв.
Текуща част	1 473	1 452
Нетекуща част	1 110	1 158
Обща сума на разходите по договори	2 583	2 610

12. Търговски и други вземания

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Вземания, свързани с инвестиции	4 539	3 147
Депозити за наем и гаранции	63	66
Подотчетни лица	9	23
Предплатени суми	26	27
Надвнесен авансов корпоративен данък	105	-
Предоставени аванси	1	138
Търговски и други вземания в т.ч.	4 743	3 401
Финансови вземания	4 548	3 170
Нефинансови вземания	195	230

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

Всички финансови вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка в размер на 110 хил. лв. (2022 г.: 20 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Обезценените вземания са били дължими главно от падежирали главнични и лихвени плащания по дългови ценни книжа, които са имали финансови затруднения.

13. Вземания по репо сделки

Вземания	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Главница по репо сделки	3 725	3 565
Лихви по репо сделки	32	28
	3 757	3 593

14. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	2 638	4 326
- щатски долари	38	435
- евро	356	957
	3 032	5 718
Депозити		
УниКредит Булбанк	259	259
Пари и парични еквиваленти	3 291	5 977

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството. Депозитът е класифициран като пари и парични еквиваленти, тъй като падежът му е в рамките на 3 месеца от датата на финансовия отчет.

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита към 31 декември 2023
					хил. лв.
Депозит на собствени средства					
УниКредит Булбанк	0.00%	01.02.2024	BGN	259	259
					259

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 050 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството. През годината няма промяна в размера на капитала, не са издавани и/или обезсилвани нови акции.

	2023	2022
Издадени и напълно платени акции:	Брой акции	Брой акции
В началото на годината	1 050 000	1 050 000
Издадени и напълно платени акции	1 050 000	1 050 000
Общо акции, оторизирани на 31 декември	1 050 000	1 050 000

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	2023	2023	2022	2022
	Брой акции	%	Брой акции	%
Уеб Финанс Холдинг АД	209 500	19.95	209 500	19.95
Други юридически лица	839 334	79.93	839 334	79.93
Физически лица	1 166	0.12	1 166	0.12
	1 050 000	100	1 050 000	100

16. Законови резерви

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Законови резерви	2 100	2 100
	2 100	2 100

17. Специализирани резерви

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	26 144	23 344
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	3 295	3 135
Резерв за гарантиране на brutните вноски	8 723	7 800
	38 162	34 279

	Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ хил. лв.	Резерв за гарантиране на brutните вноски хил. лв.	Общо хил. лв.
Начално салдо	23 344	3 135	7 800	34 279
Освобождаване/(Заделяне) на резерв, нетно	2 800	160	1 185	4 145
Прехвърляне към други пенсионноосигурителни дружества, нетно	-	-	(88)	(88)
Преведени към УПФ	-	-	(2)	(2)
Преведени към ФРП	-	-	(172)	(172)
Крайно салдо	26 144	3 295	8 723	38 162

През 2023 г. са преведени 172 хил. лв. към ФРП „Съгласие“ от Резерва за гарантиране на brutните вноски за покриване на отчетен недостиг през 2022 г. на средствата във Фонда спрямо задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници и изискуемия размер на средствата за тяхното покриване.

18. Пенсионни резерви

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	291	350
Пенсионен резерв	14	15
	305	365

През 2023 г. са преведени 59 хил. лв. към ФИПП „Съгласие“ от резерва 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.

19. Провизии

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

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	70
Използвани суми	(70)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	-

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Текущи	-	70
	-	70

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

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала са включени на ред Административни разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за заплати	(4 051)	(3 766)
Разходи за социални осигуровки	(932)	(759)
Разходи за провизии за пенсионни плащания	(291)	-
Разходи за персонал	(5 274)	(4 525)

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Краткосрочни задължения към персонала	269	248
Провизии за пенсионни плащания	291	-
	560	248

21. Задължения по лизингови договори

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1 710	2 057
Задължения по лизингови договори – текуща част	594	535
Задължения по лизингови договори	2 304	2 592

Дружеството наема офис сгради и лаптопи. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (пояснение 5.1). Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице.

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите сгради по силата на договори за лизинг към 31 декември 2023 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1 година хил. лв.	до 2 години хил. лв.	до 3 години хил. лв.	до 4 години хил. лв.	до 5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	
31 декември 2023 г.							
Лизингови плащания	662	606	474	408	322	-	2 472
Финансови разходи	(68)	(48)	(31)	(17)	(4)	-	(168)
Нетна настояща стойност	594	558	443	391	318	0	2 304

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите сгради по силата на договори за лизинг към 31 декември 2022 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо хил. лв.
	До 1 година хил. лв.	до 2 години хил. лв.	до 3 години хил. лв.	до 4 години хил. лв.	до 5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	
31 декември 2022 г.							
Лизингови плащания	608	584	551	430	370	292	2 835
Финансови разходи	(79)	(62)	(44)	(30)	(16)	(18)	(249)
Нетна настояща стойност	529	522	507	400	354	274	2 586

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите лаптопи по силата на договори за лизинг към 31 декември 2023 г. са дължими до 3 години в размер на 7 хил. лв. (31.12.2021 г. за наетите транспортни средства са били дължими до 1 година в размер на 6 хил. лв.).

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

Разходите за 2023 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори и договори за наем (отчетени като разходи за наеми, включени в пояснение 26.2), са както следва:

	2023 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	229
Променливи плащания	1 080
	1 309

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. са 87 хил. лв. (2022: 93 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. е 1 970 хил. лв. (2022 г.: 1 947 хил. лв.).

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

22. Търговски и други задължения

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Текущи задължения към осигурителни посредници- юридически лица	626	693
Други	569	504
	1 195	1 197

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

23. Данъчни задължения

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Данък върху доходи на физически лица	38	35
Данък върху печалба	-	164
Данъци върху разходите по ЗКПО	6	5
	44	204

24. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от такси УПФ	19 473	18 397
Приходи от такси ППФ	2 410	2 340
Приходи от такси ДПФ	484	395
Приходи от такси ФИПП	17	6
Приходи от такси ФРП	29	12
	22 413	21 150

Приходите от такси по видове са както следва:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от такси УПФ		
Инвестиционна такса	12 209	11 619
Такси върху вноските	7 264	6 778
	19 473	18 397
Приходи от такси ППФ		
Инвестиционна такса	1 590	1 576
Такси върху вноските	820	764
	2 410	2 340
Приходи от такси ДПФ		
Инвестиционна такса	359	280
Такси върху вноските	118	108
Встъпителна такса	2	2
Такса при изтегляне	5	5
	484	395
Приходи от такси ФИПП		
Такси върху стойността на нетните активи	17	6
	17	6
Приходи от такси ФРП		
Такси върху стойността на нетните активи	29	12
	29	12

25. Административни разходи

	Пояснение	2023	2022
		хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали		(215)	(227)
Разходи за външни услуги	26.1	(5 700)	(5 869)
Разходи за комисионни на посредници		(1 818)	(1 738)
Разходи за персонала	22.1	(5 274)	(4 525)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(963)	(937)
Други разходи	26.3	(312)	(274)
		(14 282)	(13 570)

25.1. Разходи за външни услуги

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Наеми	(1 313)	(1 306)
Такса общ финансов надзор	(901)	(936)
Реклама	(675)	(725)
Попечителски услуги	(868)	(839)
Режийни разходи наети офиси	(613)	(704)
Поддръжка и абонамент IT продукти и системи	(327)	(268)
Телефони, интернет	(106)	(130)
Пощенски разходи	(234)	(209)
Разходи свързани с автомобили	(126)	(120)
Разходи за годишен финансов одит	(188)	(322)
Разходи за услуги, различни от годишен финансов одит	(52)	(50)
Консултантски услуги	(74)	(46)
Обучения и семинари	(113)	(104)
Такси	(41)	(41)
Абонамент	(53)	(55)
Съхранение на документи на осигурени лица	(12)	(10)
Други	(4)	(4)
	(5 700)	(5 869)

Възнаграждението за независим финансов одит на ПОК и фондовете за 2023 г. е в размер на 157 хил. лв. без ДДС, а възнагражденията по ангажименти за договорени процедури са в размер на 52 хил. лв.

За периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2023 г., освен одита, съвместните одитори са предоставили следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от него фондове:

- ангажименти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на 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. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2022 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 31.12.2022 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

През 2023 г. съвместните одитори са били ангажирани да предоставят и следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от него фондове:

- 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. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 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 31.12.2023 г., съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

25.2. Други разходи

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за невъзстановим ДДС за АПП	(127)	(118)
Дарения	(117)	(100)
Глоби и лихви	(20)	-
Разходи за представителни цели	(15)	(26)
Командировки	(8)	(10)
Разходи, свързани с автомобили	(14)	(12)
Данък сгради и такса смет	(1)	(1)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(6)	(5)
Други	(4)	(2)
	(312)	(274)

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за амортизации	(21)	(21)
Извършени разходи	(21)	(21)
Признати приходи	21	21

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	14 516	11 851
Загуба от промяна в справедливата стойност	(13 247)	(14 094)
Печалба от продажба на финансови активи, нетно	222	586
Разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(11)	(11)
Печалба/(загуба) от валутно- курсови разлики, нетно	(171)	105
Приходи от лихви	2 164	1 800
Приходи от дивиденди	147	244
	3 620	481

27. Други финансови позиции, нетно

Другите финансови приходи и разходи не включват приходи от лихви и разходи за лихви, валутно-курови разлики и дивиденди, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- приходи от лихви по репо сделки	145	135
- приходи от неустойки, обезщетения	37	27
Печалба от валутно-курови разлики, нетно	(3)	13
Разходи за лихви, свързани с:		
- финансови лизинг и репо сделки	(87)	(95)
Други разходи	(3)	(4)
Банкови такси	(23)	(230)
	66	(154)

28. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2022 г. – 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба за периода преди данъци	11 895	8 001
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(1 190)	(800)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	614	519
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(219)	(693)
Текущ разход за данъци върху дохода	(795)	(974)
Отсрочени данъчни приходи:		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	48	5
Разходи за данъци върху дохода	(747)	(969)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

29. Доходи на акция

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

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

	2023	2022
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	11 147 884	7 032 553
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	10.62	6.70

През 2023 г. с решение на Общото събрание на акционерите са разпределени дивиденди в размер на 1 050 хил. лв. Данъчните ефекти, доколкото са приложими съгласно действащото данъчно законодателство и в зависимост от данъчния субект към когото се разпределят дивидентите, са били удържани и платени.

През 2023 г. с решения на Съвета на директорите са заделени резерви за гарантиране на минимална доходност и резерви за гарантиране на brutните вноски в размер на 3 883 хил. лв. и са и освободени специализирани резерви на стойност 4 145 хил. лв. За целите на надзорната отчетност изменението на специализираните резерви е признато като разходи за заделяне и приходи от освобождаване на резерви през периода.

30. Сделки със свързани лица

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

30.1. Сделки с фондове, управлявани от ПОК

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от такси УПФ	19 473	18 397
Приходи от такси ППФ	2 410	2 340
Приходи от такси ДПФ	484	395
Приходи от такси ФИПП	17	6
Приходи от такси ФРП	29	12
	22 413	21 150

30.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(248)	(235)
Разходи за социални осигуровки	(15)	(15)
Общо възнаграждения	(263)	(250)

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Текущи вземания от:		
- УПФ	1 549	1 308
- ППФ	200	182
- ДПФ	287	178
- ФИПП	2	1
- ФРП	3	2
Общо вземания от свързани лица	2 041	1 671
Текущи задължения към:		
- ключов управленски персонал	23	21
Общо задължения към свързани лица	23	21

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

32. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществявало безналични сделки.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	12	4 743	3 401
Вземания от свързани лица	31	2 041	1 671
Вземания по репо сделки	13	3 757	3 593
Пари и парични еквиваленти	14	3 291	5 977
		13 832	14 642
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:	9		
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни		21 944	14 478
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни		2 330	1 580
Други дългови ценни книжа		32 000	29 439
Акции и права		25 277	25 342
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		-	-
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България		2 082	1 931
		83 633	72 770
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	21	2 304	2 592
Търговски други задължения	22	1 195	1 197
Задължения към свързани лица	31	23	21
		3 522	3 810

Вижте пояснение 4.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 10. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.

Приходите и разходите, произтичащи от финансови активи и пасиви на Фонда, отчитани по амортизирана стойност могат да бъдат представени както следва:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
Приходи от лихви	145	135
Положителни валутно-курсови разлики	32	79
Отрицателни валутно-курсови разлики	(35)	(66)
Други разходи	(3)	(4)
	<u>139</u>	<u>144</u>
	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Разходи за лихви	(87)	(95)
	<u>(87)</u>	<u>(95)</u>

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

34.1. Анализ на пазарен риск

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

34.1.1 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

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

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

31 декември 2023г.

Парични средства в каса и банка
Срочни депозити
Вземания от свързани лица
Разходи по договори
Търговски и други вземания
Общо излагане на риск

Излагане на краткосрочен риск				
Щатски долари	Лева	Евро	Общо	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
38	2 638	356	3 032	
-	259	-	259	
-	2 041	-	2 041	
-	1 473	-	1 473	
-	8 507	-	8 507	
38	14 918	356	15 312	

31 декември 2023 г.

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни
Корпоративни облигации
Корпоративни облигации в чужбина
Акции
Акции и дялове в АИФ
Други нетекущи активи
Общо излагане на риск

Излагане на дългосрочен риск				
Руски рубли	Щатски долари	Евро	Лева	Общо
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
-	4 911	14 330	2 703	21 944
-	-	2 330	-	2 330
-	-	21 164	8 599	29 763
122	-	2 115	-	2 237
-	-	2 096	23 181	25 277
-	-	-	2 082	2 082
-	-	-	5 327	5 327
122	4 911	42 035	41 892	88 960

31 декември 2022 г.

Парични средства в каса и банка
Срочни депозити
Вземания от свързани лица
Разходи по договори
Търговски и други вземания
Общо излагане на риск

Излагане на краткосрочен риск				
Щатски долари	Лева	Евро	Общо	
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
435	4 326	957	5 718	
-	259	-	259	
-	1 671	-	1 671	
-	1 452	-	1 452	
-	6 994	-	6 994	
435	14 702	957	16 094	

31 декември 2022 г.

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни
Корпоративни облигации
Корпоративни облигации в чужбина
Акции
Акции и дялове в АИФ
Други нетекущи активи
Общо излагане на риск

Излагане на дългосрочен риск				
Руски рубли	Щатски долари	Евро	Лева	Общо
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
-	4 492	8 845	1 141	14 478
-	-	1 580	-	1 580
-	-	2 847	9 718	12 565
149	-	16 725	-	16 874
-	-	1 703	23 639	25 342
-	-	-	1 931	1 931
-	-	-	5 838	5 838
149	4 492	31 700	42 267	78 608

34.1.2 Лихвен риск

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

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

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути. Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31 декември:

	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2023г.				
Парични средства в каса и банка	0.00%-0.05%	2 973	59	3 032
Срочни депозити	0.00%	259	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 1.5% до 6.63%	21 944	-	21 944
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от 2.88% до 6.96%	2 330	-	2 330
Корпоративни облигации	от 2.75% до 8.45%	29 763	-	29 763
Корпоративни облигации в чужбина	от 4.50% до 9.00%	2 237	-	2 237
Акции	-	-	25 277	25 277
Акции и дялове в АИФ	-	-	2 082	2 082
Вземания от свързани лица	-	-	2 041	2 041
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	9 980	9 980
Други нетекущи активи	-	-	5 327	5 327
Общо активи		59 506	44 766	104 272

	Лихвен %	Лихвоносни хил. лв.	Безлихвени хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2022 г.				
Парични средства в каса и банка	0.00%-0.05%	5 513	205	5 718
Срочни депозити	0.00%	259	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	от 1.5% до 6.00%	14 478	-	14 478
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от 2.88% до 5.625%	1 580	-	1 580
Корпоративни облигации	от 2.75% до 7.00%	12 565	-	12 565
Корпоративни облигации в чужбина	от 2.70% до 9.00%	16 874	-	16 874
Акции	-	-	25 342	25 342
Акции и дялове в АИФ	-	-	1 931	1 931
Вземания от свързани лица	-	-	1 671	1 671
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	8 446	8 446
Други нетекущи активи	-	-	5 838	5 838
Общо активи		51 269	43 433	94 702

През 2022 год. бе извършена промяна на някои от референтните лихвени проценти – EONIA, LIBOR и др. в резултат на която настъпи изменение в купоновите лихвени проценти по емитирани облигации с плаващи лихвени проценти, обвързани с някои от лихвените индекси. В портфейла от дългови ценни книжа на ПОК Съгласие няма облигации, чиито купонове плащания да са засегнати от замяната на лихвените индекси.

34.1.3 Ценови риск

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

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

34.2 Анализ на кредитен риск

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

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

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал, ако просрочието е по-голямо от 30 дни. Дружеството счита, че финансовият актив е в неизпълнение, когато е изпълнено поне едно от следните условия:

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

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

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

Вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Неизвършването на плащания в рамките на 90 дни от датата на падежа и невъзможност за договаряне на алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

През 2023 г. бяха извършени обезценки на някои финансови активи. С оглед спазване на принципа на предпазливост беше направена оценка на възстановимата стойност на вземанията от емитенти, в резултат на която са отчетени разходи за обезценка на просрочени вземания в размер на 5 573 хил. рубли, което е приблизително 93 хил. лв. за 2023 г.:

Вид на вземането	Първоначална стойност (хил.лв.)	Падеж на задължението	Обезценка в %	Натрупана обезценка към 31.12.2023г.	Загуба от обезценка през 2023г
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	9	07.04.2022	100%	9	5
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	07.04.2022	100%	36	20.
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	11	06.10.2022	100%	11	11
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	06.10.2022	100%	36	36
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	10	06.04.2023	45%	5	5
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	06.04.2023	45%	16	16
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.3.2015	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.3.2016	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.03.2017	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	1	27.07.2017	95.00%	1	-
Главница по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	20	27.07.2017	80.00%	16	-
				136	93
Вид на вземането	Първоначална стойност (хил.лв.)	Падеж на задължението	Обезценка в %	Натрупана обезценка към 31.12.2022г.	Загуба от обезценка през 2022г
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	9	07.04.2022	45%	4	4
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	07.04.2022	45%	16	16.
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.3.2015	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.3.2016	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	2	17.03.2017	95.00%	2	-
Лихви по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	1	27.07.2017	95.00%	1	-
Главница по облигации на Хелт енд уелнес АДСИЦ от емисия BG2100005094	20	27.07.2017	80.00%	16	-
				43	20

Изчисленията в лева са по последно обявения и публикуван курс на Българската народна банка (БНБ) на българския лев спрямо руската рубла за 01.03.2022 г. Поради ситуацията на международните финансови пазари БНБ счита, че не

може да определи референтен курс на българския лев към руската рубла, който да е представителен за пазарните условия към 31.12.2023 год.

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

Кредитният рейтинг на чуждестранните дългови инвестиции в ценни книжа на Дружеството към 31.12.2023 г. е представен в следващата таблица:

Емитент	ISIN	Рейтинг	Агенция
Република Полша	US857524AC63	A2	Moody's
Република Унгария	US445545AL04	Baa2	Moody's
Република Хърватска	XS1117298916	Baa2	Moody's
Република Хърватска	XS0997000251	Baa2	Moody's
Република Румъния	XS2571922884	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS1768067297	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS2258400162	Baa3	Moody's
Република Гърция	GR0118017657	Ba1	Moody's
Република Черна Гора	XS2270576700	B1	Moody's
Република Черна Гора	XS1807201899	B1	Moody's
Република Сев. Македония	XS2582522681	BB-	S&P
OTP Bank	XS2698603326	Baa3	Moody's
Prudentia AirBlu	XS2455528823	без рейтинг	
Глобал Инвест Холдинг	XS0382670437	без рейтинг	
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	без рейтинг	

Държавни ценни книжа	Стойност в хил. лв. към 31.12.2023	Агенция
A2	360	Moody's
Baa2	5 699	Moody's
Baa3	5 404	Moody's
Ba1	1 013	Moody's
B1	931	Moody's
BB-	1 398	S&P
Корпоративни ценни книжа		
Baa3	1 025	Moody's
без рейтинг	18 423	-
Общо	34 252	

Кредитният рейтинг на чуждестранните дългови инвестиции в ценни книжа на Дружеството към 31.12.2022 г. е представен в следващата таблица:

Емитент	ISIN	Рейтинг	Агенция
Република Полша	US857524AC63	A2	Moody's
Република Унгария	US445545AL04	Baa2	Moody's
Република Хърватска	XS1117298916	Baa2	Moody's
Република Хърватска	XS0908769887	Baa2	Moody's
Република Хърватска	XS0997000251	Baa2	Moody's
Република Румъния	US77586TAC09	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS1768067297	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS2258400162	Baa3	Moody's
Република Гърция	GR0118017657	Ba3	Moody's
Република Черна Гора	XS2270576700	B1	Moody's
Република Черна Гора	XS1807201899	B1	Moody's
Република Македония	XS1452578591	BB-	S&P
Prudentia AirBlu	XS2455528823	без рейтинг	
Глобал Инвест Холдинг	XS0382670437	без рейтинг	
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	без рейтинг	

Държавни ценни книжа	Стойност в хил. лв. към 31.12.2022	Агенция
A2	368	Moody's
Baa2	4 635	Moody's
Baa3	5 362	Moody's
Ba3	1 003	Moody's
B1	859	Moody's
BB-	720	S&P
Корпоративни ценни книжа		
без рейтинг	16 874	
Общо	29 821	

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

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	13 832	14 642
Търговски вземания и други вземания	4 743	3 401
Вземания от свързани лица	2 041	1 671
Вземания по репо сделки	3 757	3 593
Пари и парични еквиваленти	3 291	5 977
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	83 633	72 770
Балансова стойност	97 465	87 412

Обезпеченията, държани като гаранция представляват ценни книжа, заложи по договори за репо, които служат за обезпечение за срока на договорите в случай на неизпълнение от страна на контрагентите. Справедливата стойност на обезпеченията по финансови вземания по договори за репо сделки към 31 декември 2023 г. е в размер на 3 985 хил. лв. (2022 г.: 3 445 хил.лв.) Балансовата стойност на обезпечените финансови активи към 31 декември 2023 г. е в размер на 3 757 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 3 593 хил.лв.). Очаквани кредитни загуби за вземанията по репо сделки не са признавани, поради наличието на обезпечения по вземанията.

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

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

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
До 1 година	29	29
Общо	29	29

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

	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2023 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	3 032	3 032
Срочни депозити	259	-	-	-	-	-	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	4 068	-	-	3 846	4 035	9 995	-	21 944
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	-	2 330	-	-	-	2 330
Корпоративни облигации	-	-	280	22 326	7 157	-	-	29 763
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	1 147	1 090	-	-	2 237
Акции и права	-	-	-	-	-	-	25 277	25 277
Акции и дялове в АИФ	-	-	-	-	-	-	2 082	2 082
Вземания от свързани лица	2 041	-	-	-	-	-	-	2 041
Търговски и други вземания	3 658	2 540	3 782	1 110	-	-	-	11 090
Други нетекущи активи	-	-	-	-	-	-	4 217	4 217
Общо активи	10 026	2 540	4 062	30 759	12 282	9 995	34 608	104 272

	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2022 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	5 718	5 718
Срочни депозити	259	-	-	-	-	-	-	259
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	-	371	2 358	5 635	1 319	4 795	-	14 478
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	-	720	860	-	-	-	1 580
Корпоративни облигации	-	-	-	5 502	7 063	-	-	12 565
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	15 646	1 228	-	-	16 874
Акции и права	-	-	-	-	-	-	25 342	25 342
Акции и дялове в АИФ	-	-	-	-	-	-	1 931	1 931
Вземания от свързани лица	1 671	-	-	-	-	-	-	1 671
Търговски и други вземания	1 544	2 049	4 860	-	-	-	-	8 453
Други нетекущи активи	-	-	-	1 158	-	-	4 673	5 831
Общо активи	3 474	2 420	7 938	28 801	9 610	4 795	37 664	94 702

34.3 Анализ на ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

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

Показатели	31.12.2023 хил. лв.
Ликвидни средства, в т.ч.	5 054
Парични средства на каса	59
Парични средства по сметки в банки	2 954
Вземания на управляваните от дружеството фондове	2 041
Текущи задължения	2 377
Съотношение ликвидни средства/текущи пасиви	2.13

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

	до 6 м. хил. лв.	6 м.-1 г. хил. лв.	1 г.-5 г. хил. лв.	5г.-10 г. хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2023 г.					
Пенсионни резерви	-	-	305	-	305
Провизии	-	-	-	-	-
Пенсионни и други задължения към персонала	10	439	111	-	560
Задължения по лизинг	295	296	1 713	-	2 304
Търговски и други задължения	496	655	39	5	1 195
Задължения към свързани лица	-	-	23	-	23
Данъчни задължения	44	-	-	-	44
	845	1 390	2 191	5	4 431
31 декември 2022 г.					
Пенсионни резерви	-	-	365	-	365
Провизии	-	70	-	-	70
Пенсионни и други задължения към персонала	114	134	-	-	248
Задължения по лизинг	270	265	1 783	274	2 592
Търговски и други задължения	1 138	21	35	3	1 197
Задължения към свързани лица	-	-	21	-	21
Данъчни задължения	204	-	-	-	204
	1 726	490	2 204	277	4 697

34.4. 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 диверсифицирайки портфейла от активи по всеки един от споменатите по-горе компоненти. За целта се подбират ценни книжа както с фиксиран така и с променлив доход. Книжата с фиксиран доход представляват облигации на държави, общини или компании, отличаващи се със стабилност и предлагащи очаквана възвръщаемост, която има потенциал да изпревари темпа на инфлация през следващите години, като по този начин спомогне за постигане на положителна реална доходност от портфейла като цяло. Книжата с променлив доход са предимно на утвърдени или перспективни български компании, при които са налице възможности за постигане на растеж, изпреварващ този на БВП на страната.

По отношение на валутната диверсификация се акцентира върху активи деноминирани в лева и евро, тъй като задълженията са изразени в тези валути. Освен в тях, към 31.12.2023 год. присъстват и активи, деноминирани в щатски долари.

По отношение на географската диверсификация – приоритетно се инвестира на пазарите в България, както и на тези в страни от Централна и Източна Европа предвид очакванията за изпреварващ растеж през следващите години спрямо развитите пазари от Западна Европа и САЩ.

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

34.5. Анализ на регулаторен и политически риск

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

35. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството следи състава и структурата на собствения капитал (капиталова база) и минималните ликвидни средства на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага с минимален капитал, който е определен в размер на 7,5 млн. лева. Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала и за двата отчетни периода.

36. Събития след датата на финансовия отчет

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

37. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г., включително сравнителната информация е приет от Съвета на директорите на 29 март 2024 г.