

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет
Пенсионноосигурителна Компания
„Съгласие” АД
31 декември 2024 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	5-64



ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ
„СЪГЛАСИЕ”АД

2024 година

Съдържание

1	Обща информация за дружеството	3
2	Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие” АД през 2024 г.	5
3	Пазарни позиции на компанията.....	6
4	Управление на средствата на осигурените лица.....	10
5	Финансово състояние на ПОК „Съгласие” АД.....	12
6	Рискове, свързани с финансовите инструменти	14
7	Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност.....	17
8	Въпроси, свързани с климата.....	17
9	Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет.....	18

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 31.12.2024 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 31.12.2024 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 Йоанис 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 2024 г. е както следва:

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

- Камен Колев – 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 – член на СД на Застрахователно дружество „Съгласие“ АД, член 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 Фондация "Проф. д-р Велеслав Гаврийски", 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 2024 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 31.12.2024 г. ПОК „Съгласие“ АД поддържа с 58 офиса в 46 населени места.

Към края на 2024 г. в Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД заетите по трудов договор са 164 лица.

2 Основни насоки в дейността на ПОК „Съгласие“ АД през 2024 г.

През 2024 г. Компанията оперира в икономическа среда, характеризираща се със забавен темп на икономическа активност. Геополитическата обстановка остава нестабилна поради продължаващия военен конфликт в Украйна и събитията в Близкия изток от октомври 2023 г. Основните предизвикателства пред бизнеса продължават да бъдат икономическата несигурност и недостигът на работна ръка, въпреки че в края на годината се наблюдава известно смекчаване на негативното им въздействие.

Допълнителен фактор с дългосрочно отражение върху финансовата система и бизнес средата е процесът по подготовка на България за присъединяване към еврозоната. В тази връзка Компанията следи развитието на регулаторните изисквания и адаптира своята дейност с оглед на потенциалните промени, които би донесло въвеждането на еврото.

През 2024 г. основните приоритети на ПОК „Съгласие“ АД бяха:

- реализиране на целите, заложи в инвестиционните политики на управляваните пенсионни фондове;
- ефективно управление на рисковете;
- дигитализация на клиентското обслужване;
- укрепване на административния капацитет на Компанията;

През 2024 г. Компанията изпълнява заложените цели, като продължава да работи активно по тяхното развитие. Усилията за подобряване на качеството на услугите, оптимизиране на дигиталните процеси и повишаване на сигурността ще останат във фокуса на стратегията и през 2025 г. Компанията ще продължи да се адаптира към динамичната икономическа среда и регулаторните промени, за да осигури стабилност и устойчив растеж.

3 Пазарни позиции на компанията

Към края на 2024 г. лицензираните дружества за допълнително пенсионно осигуряване, които осъществяват дейността си в страната, са десет.

3.1. Осигурени лица

Към 31.12.2024 г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната продължава да нараства и надхвърли 5 млн. осигурени лица към края на годината, което е увеличение с 65 933. Най-голям е броят на осигурените в универсалните пенсионни фондове лица - 4 087 726, следвани от тези в доброволните пенсионни фондове – 637 221. Най-малък е броят на осигурените лица в професионалните пенсионни фондове – 332 112.

Табл. №1. Динамика на броя на осигурените лица за периода 2024 г. - 2023 г.

ФОНД	Брой осигурени лица 2024г.	Брой осигурени лица 2023г.	Промяна 2024/2023 г. (бр.)	Промяна 2024/2023 г. (%)
ДФФ	637 221	642 459	-5 238	-0.82 %
ДФФПС	9 879	9 922	-43	0.43%
ППФ	332 112	327 427	4 685	1.43%
УПФ	4 087 726	4 021 137	66 589	1.66%
Общо	5 066 938	5 000 945	65 993	1.32%

През 2024 г. общият брой на новоосигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, възлиза на 12 030 лица. От тях 9 477 са новоосигурените лица в Универсален пенсионен фонд „Съгласие“, 1 376 са новоосигурените лица в Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ и 1 177 лица в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“.

За 2024 г. общият брой на осигурените в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване лица намалява с 10 986 лица или с 2.44 % спрямо техния брой през предходния отчетен период.

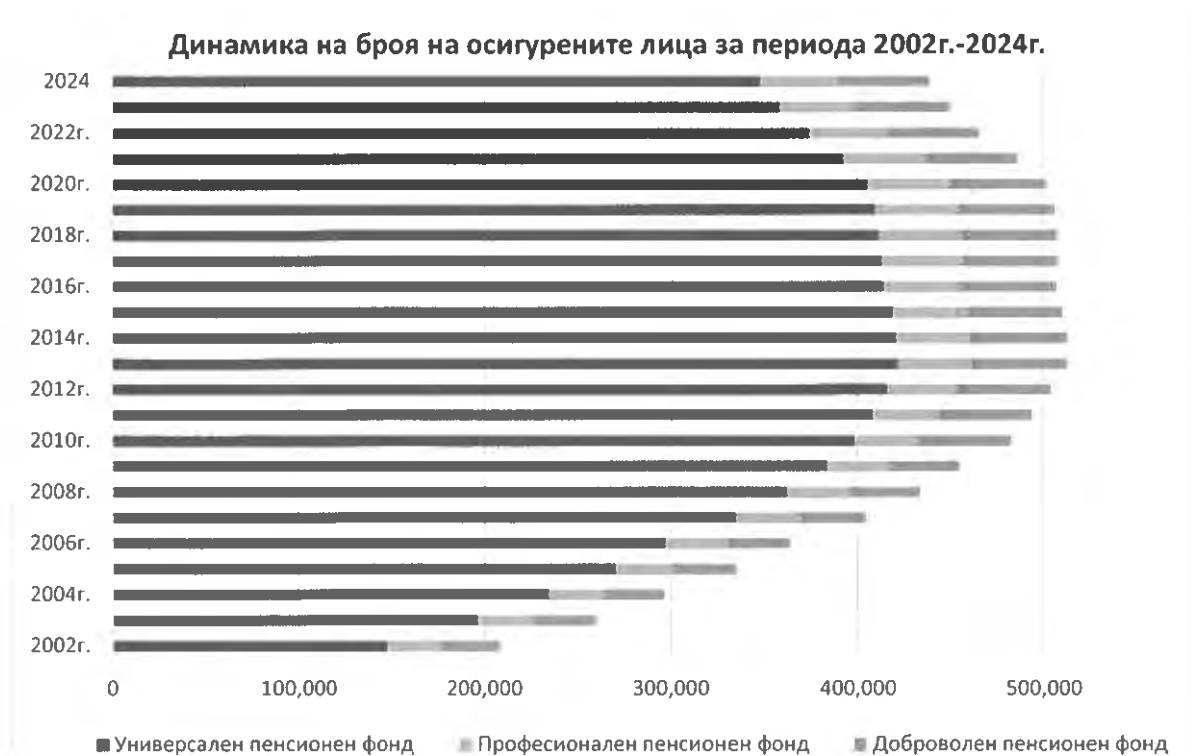
Табл. №2. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2023 г.-2024 г.

Фонд	Брой осигурени лица 2024 г.	Брой осигурени лица 2023 г.	Промяна 2024/2023г. (бр.)	Промяна 2024/2023г. (%)
ДФФ „Съгласие“	49 871	50 218	-347	-0.69%↓
ППФ „Съгласие“	41 676	42 223	-547	-1.30%↓
УПФ „Съгласие“	347 442	357 534	-10 092	-2.82%↓
Общо	438 989	449 975	--10986	-2.44%↓

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“. Броят на осигурените лица в ППФ „Съгласие“ и в ДПФ „Съгласие“ също бележи спад.

Табл. №3. Динамика на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2002 г.-2024 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“. Към 31.12.2024 г. неговият размер е 8.66 %.

Табл. №4. Пазарен дял по брой осигурени лица за периода 2014 г.-2024 г.

2014г.	2016г.	2018г.	2020г.	2022г.	2023г.	2024г.	Промяна 2024/2023г.	Промяна 2024/2014г.
11.95%	11.34%	10.87%	10.41%	9.46%	9.00%	8.66%	-0.34 п.п.	-3.29%↓

3.2. Активи под управление

През 2024 г. общият размер на балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване 26 882 771 хил. лв., като отбелязва ръст от 3 725 265 хил. лв. или 16.09%, което е с около 3 % по-нисък темп на растеж в сравнение с 2023 г.

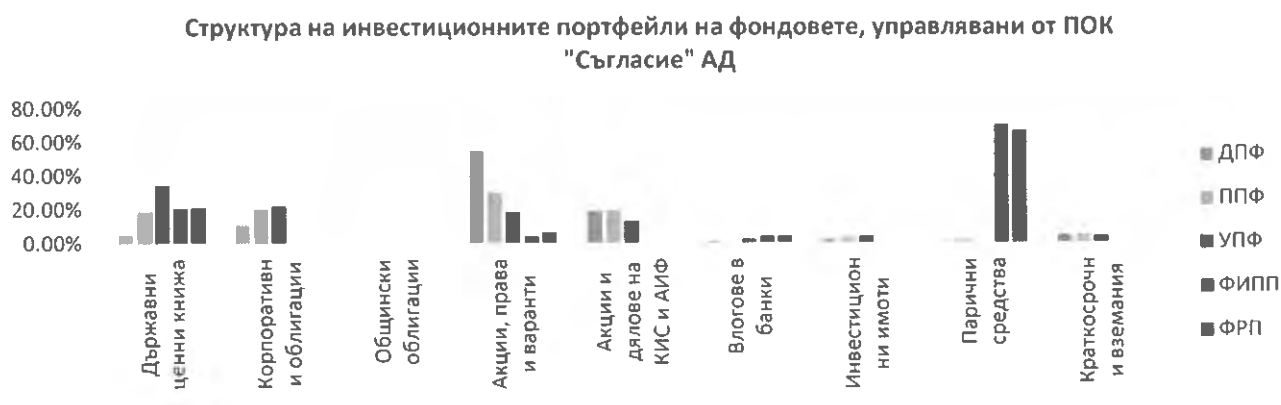
За отчетния период балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, също бележат ръст и към 31.12.2024 г. те са в размер на 2 329 126 хил. лв.

Табл. №5. Динамика на балансовите активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2023 г.-2024 г.

Фонд	Балансови активи в хил. лв. 2024 г.	Балансови активи в хил. лв. 2023г.	Промяна 2024/2023г. (в хил. лв.)	Промяна 2024/2023г. (%)
ДПФ	113 271	104 961	8 310	7.92%↑
ППФ	242 096	223 541	18 555	8.30%↑
УПФ	1 952 410	1 771 585	180 825	10.21%↑
ФИПП	10 374	5 165	5 209	100.85%↑
ФРП	10 975	7 483	3 492	46.67%↑
Общо	2 329 126	2 112 735	216 391	10.24%↑

През 2024 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 2024 г.



През 2024 г. общият размер на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната достигна 26 497 744 хил. лв., което е увеличение с 3 567 хил. лв. или 15.55% спрямо нивото им година по-рано.

През отчетния период нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията, се увеличиха с 200 341 хил. лв. до 2 271 499 хил. лв.

Табл. №7. Динамика на нетните активи на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване за периода 2023 г.-2024 г.

Фонд	Нетни активи в хил. лв. 2024г.	Нетни активи в хил. лв. 2023г.	Промяна 2024/2023г. (хил. лв.)	Промяна 2024/2023г. (%)
ДФФ	111 500	104 666	6 834	6.53% ↑
ППФ	237 070	221 958	15 112	6.81% ↑
УПФ	1 922 929	1 744 534	178 395	10.23% ↑
ФИПП	10 370	5 165	5 205	100.77% ↑
ФРП	10 971	7 483	3 488	46.61% ↑
Общо	2 292 840	2 083 806	209 034	10.03% ↑

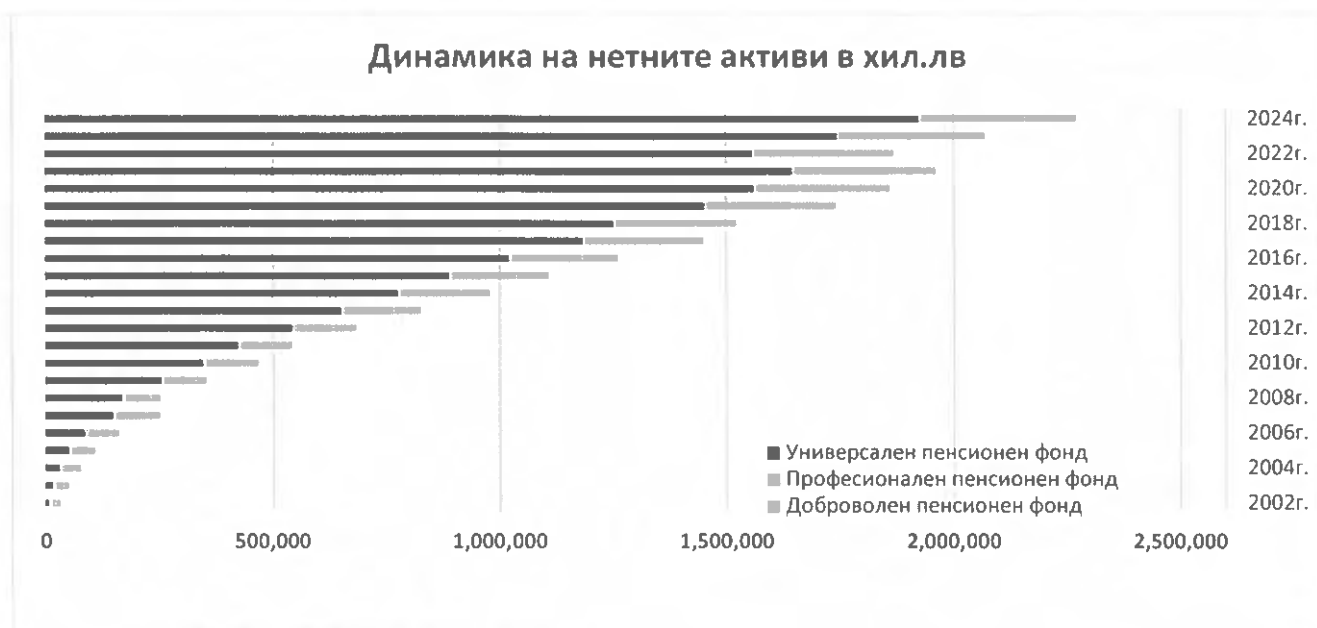
През отчетната година в структурата на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната се запазва доминиращата роля на активите на универсалните

пенсионни фондове, чиито дял през 2024 год. е в размер на 87.20% от общия размер на нетните активи.

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 2023 г.-2024 г.

Видове пенсионни фондове	Към 31.12.2024г. общо	Към 31.12.2024 г. за ФДПО „Съгласие“ и ФИП „Съгласие“	Към 31.12.2023 г. общо	Към 31.12.2023 г. за ФДПО „Съгласие“ и ФИП „Съгласие“
УПФ	87.20%	83.87%	86.43%	83.86%
ППФ	6.61%	10.34%	6.79%	10.58%
ДПФ	5.75%	4.86%	6.14%	4.97%
ДПФПС	0.07%	-	0.08%	-
ФИПП	0.36%	0.45%	0.21%	0.24%
ФРП	0.00%	0.48%	0.35%	0.35%
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.-2024 г.



Пазарът на допълнителното пенсионно осигуряване през 2024 год. остава високо концентриран, с няколко големи компании, където е съсредоточена основната част от осигурените лица. Три дружества (ПОК "Доверие", ПОК "ДСК - Родина" и ПОД "Алианц България") имат

пазарен дял от над 65 %. На фона на силно конкурентната среда, Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД към 31.12.2024 г. по показателя „пазарен дял по размер на нетните активи“ Компанията се нарежда на шесто място с 8.57 %.

4 Управление на средствата на осигурените лица

Средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, се инвестират в 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 2024 г.³

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДФФ	6.70%	11.17%	0.27
ППФ	4.86%	6.09%	0.20
УПФ	5.01%	2.43%	0.56

За период от сто и двадесет месеца⁴, завършващ в края на отчетния период (30.12.2014 г.- 31.12.2024 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:

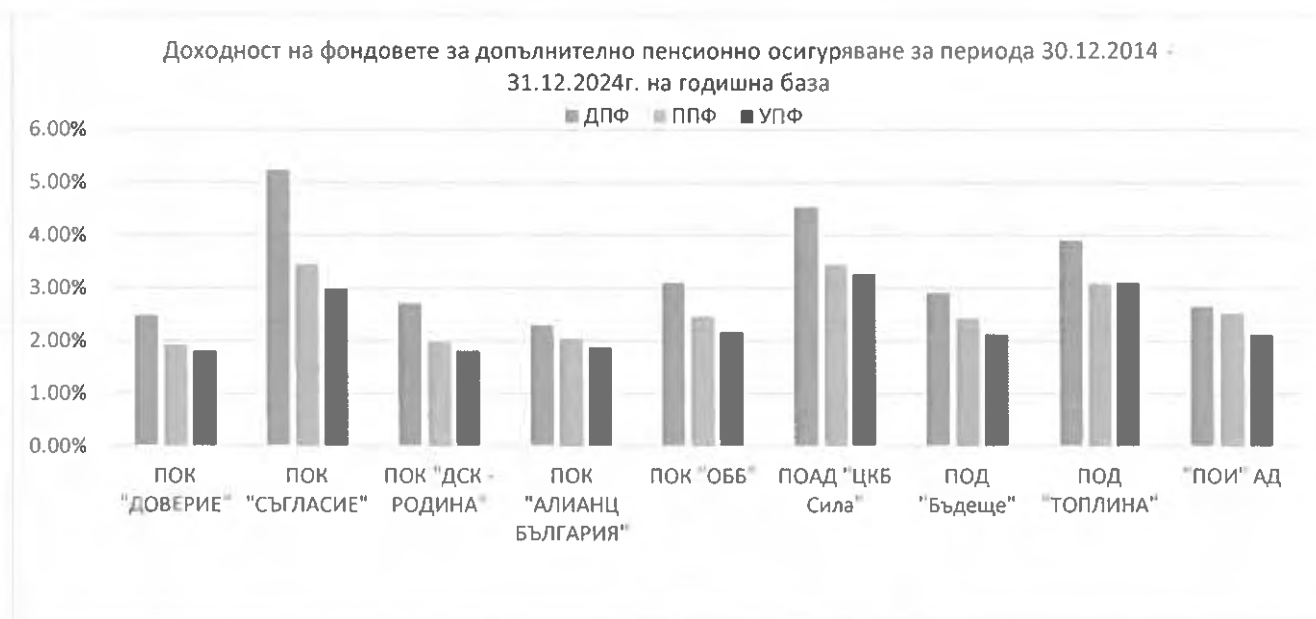
Табл. №12. Доходност при управление на средствата на фондовете за периода 31.12.2014г. - 31.12.2024г. на годишна база.

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.

Фонд	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп
ДПФ Съгласие	5.23%	10.44%	0.46
ППФ Съгласие	3.44%	6.34%	0.48
УПФ Съгласие	2.97%	3.52%	0.74

Табл. №13. Доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за периода 31.12.2014г.- 31.12.2024г. на годишна база.⁵



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

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

5 Финансово състояние на ПОК „Съгласие“ АД

5.1. Приходи от дейността

За 2024 г. приходите на Компанията са в общ размер на 48 163 хил. лв., като бележат ръст от 18.09 % спрямо предходния отчетен период. Приходите на Компанията се формират от приходи от такси и удръжки от управлението на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, приходи от управление на специализираните резерви и приходи от управление на собствени средства.

Табл. №14. Приходи на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите приходи за периода 2023 г. -2024 г.

Вид приход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите приходи (в%)
	2024 г.		2023 г.	
I. Приходи от такси и удръжки в т.ч.	24 857	51.56%	22 413	55.64%
От УПФ	21 576	44.75%	19 473	48.34%
От ППФ	2 553	5.30%	2 410	5.98%
От ДПФ	653	1.35%	484	1.20%
От ФИПП	36	0.07%	17	0.04%
От ФРП	39	0.08%	29	0.07%
II. Приходи от управление на собствени средства	15 684	32.53%	10 069	25.00%
III Приходи от инвестиране на специализирани резерви	7 636	15.84%	7 802	19.37%
IV. Освободени специализирани резерви	34	0.07%	500	1.23%
Общо приходи	48 211	100%	40 284	100%

За отчетната година приходите от такси и удръжки са в общ размер на 24 857 хил. лв., което е ръст от 10.9 % в сравнение с размера им година по-рано. Приходите от такси и удръжки от Универсален пенсионен фонд “Съгласие” нарастват с 10.8 %, в Професионален пенсионен фонд “Съгласие” - с 5.93 %, а тези в Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ – с 34.92%.

Приходите от управление на собствени средства на Компанията са в размер на 15 684хил. лв., като с най-голям относителен дял са приходите от операции с финансови активи, които са 13 879 хил. лв. спрямо 8 598 лв. през 2023 г.

5.2. Разходи за дейността

Разходите за дейността към 31.12.2024 г. са в размер на 33 062 хил. лв. и се запазват спрямо 2023 г.

Табл. №15. Разходите на ПОК „Съгласие“ АД по групи и относителното им разпределение в общите разходи за периода 2023 г.-2024 г.

Вид разход	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)	Сума (хил. лв.)	Относителен дял в общите разходи (в %)
	2024		2023 г.	
I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.	14 682	44.41%	14 282	43.23%
Разходи за материали	265	-	215	-
Разходи за външни услуги	7 663	-	7 518	-
Разходи за амортизации	952	-	963	-
Разходи за персонала	5 503	-	5 274	-
Други разходи	299	-	312	-
II. Разходи за управление на собствени средства	8 462	25.59%	10 250	31.03%
III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви	6 141	18.57%	3 857	11.68%
IV. Заделени специализирани резерви	3 777	11.43%	4 645	14.06%
Общо разходи	33 062	100%	33 034	100.00%

През отчетната година разходите по икономически елементи са с малко увеличение спрямо 2023 г. (33 034 хил. лв.), което се дължи на ръста на разходите за външни услуги и разходите за персонал.

През 2024 г. разходите за управление на собствени средства намаляват с около 1.8 млн. лв., като относителният им дял също спада с почти 5 процентни пункта.

За 2024 г. изплатените възнаграждения и разходите за социално осигуряване на членовете на Съвета на директорите възлизат на 263 хил. лв.

През 2024 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД задели средства за собствена сметка в размер на 3 740 хил. лв., от които 2 675 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ, 245 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ и 820 хил. лв. за резерва за гарантиране на brutните вноски. През 2024 г. Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД освободи средства в размер на 34 хил. лв., от които 3 хил. лв. за резерва за гарантиране минималната доходност за УПФ и 31 хил. за резерва за гарантиране на минималната доходност в ППФ. От резерва за гарантиране на brutните вноски и от пенсионния резерв не са освобождавани средства.

Към края на отчетния период размерът на резервите за минимална доходност за УПФ и ППФ възлиза на 32 359 хил. лв. Резервът за гарантиране на brutните вноски е в размер на 9 615 хил.лв. към края на отчетния период. Пенсионният резерв на Доброволен пенсионен фонд в края на отчетния период възлиза на 17 хил. лв. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 291 хил. лв. Общият размер на специализираните резерви е 41 974 хил. лв.

Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД завършва отчетната година с печалба след приспадане на разходите за данъци в размер на 17 404 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 ангажменти 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.

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 2024 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. Независимо, че ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, налице са очаквания, че тя няма да се изпълнява толкова стриктно, колкото бяха първоначалните очаквания. Постепенно фокусът започва да се измества върху икономическото развитие и подобряване на конкурентноспособността на европейската икономика, като „зелените“ политики следва да се прилагат без да вредят съществено на икономическата целесъобразност и ефективност.

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.

9 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

28 март 2025 г.

Гр. София



РСМ БГ ООД

Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет. 7
1142 София, България
Т: +359 2 987 55 22
Т: +359 2 987 55 33
Е: office@rsmbg.bg
W: www.rsmbg.bg



Грант Торнтон ООД

Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Бул. Княз Борис I №111, 9000, Варна
Т (+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 2024 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 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство.

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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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, 9 Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и 10 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти от финансовия отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 99 142 хил. лв. (2023 г.: 83 633 хил. лв.). Тези активи представляват 82% (2023 г.: 80%) от общите активи на Дружеството, поради което 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. Определянето на справедливите 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 ефекта на 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 сметохме, 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; - детайлен тест по същество на оценката на справедливата стойност на финансови активи към 31.12.2024 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 31.12.2024 г. от трети страни; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията на основните методи за оценка на финансовите активи и свързаните с тях предположения, преценки и допускания, спрямо изискванията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	
Пояснения 4.4 Приходи, 24 Приходи от пенсионно осигурителна дейност, 30.1 Сделки с фондове, управлявани от ПОК от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Приходите от такси и удръжки на Дружеството за 2024 г. са в размер на 24 857 хил. лв. и основно включва инвестиционни такси, които се получават от управляваните от Дружеството фондове. Изчисляването на тези инвестиционни такси се извършва съгласно правилата на управляваните фондове като към нетната стойност на активите за УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ФИПП „Съгласие и ФРП „Съгласие“ или нетния доход от инвестиционна дейност за ДПФ „Съгласие“ се прилага определен процент. 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, така както са определени в правилниците на управляваните фондове и съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване. 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.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед, анализ и оценка на прилаганата счетоводна политика за признаване на приходите от такси и удръжки от гледна точка на изискванията на МСФО и българското законодателство; - 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 31.12.2024 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 управляваните фондове към 31.12.2024 г. от трети страни; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията във връзка с признаването на приходите, спрямо изискванията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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

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

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

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводните стандарти, 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

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 последици 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 ЗНФОИСУ, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

- „РСМ БГ“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни съвместни одитори на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2024 г. от общото събрание на акционерите на ПОК „Съгласие“ АД, проведено на 26.06.2024 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „РСМ БГ“ ООД и

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ (продължение)

четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството и управляваните от него фондове.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и управляваните от него фондове, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

28.03.2025 г.

гр. София, България

За РСМ БГ ООД

Одиторско дружество, рег. номер 173

Д-р Мариана Михайлова

Управител

Д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Адрес за кореспонденция:

ул. Проф. Фритьоф Хансен 9, ет. 7

1142 София, България

За Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов

Управител

Емилия Маринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Гр. София, 1421

Бул. Черни връх № 28

България

Отчет за финансовото състояние

Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Активи		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	5	714
Активи с право на ползване	5.1	1 817
Нематериални активи	6	72
Инвестиционни имоти	7	1 051
Отсрочени данъчни активи	8	96
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	9	99 142
Разходи по договори	11	2 764
Материални запаси		6
Търговски и други вземания	12	3 258
Вземания от свързани лица	31	2 441
Вземания по репо сделки	13	3 506
Пари и парични еквиваленти	14	5 688
Общо активи	120 555	104 272
Собствен капитал и специализирани резерви		
Акционерен капитал	15.1	10 500
Законови резерви	16	2 100
Специализирани резерви	17	41 974
Неразпределена печалба		61 168
Общо собствен капитал и специализирани резерви	115 742	99 841
Пасиви		
Пенсионни резерви	18	308
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	541
Задължения по лизингови договори	21	1 966
Търговски и други задължения	22	1 238
Задължения към свързани лица	31	33
Данъчни задължения	23	727
Общо пасиви	4 813	4 431
Общо собствен капитал, пенсионни резерви и пасиви	120 555	104 272

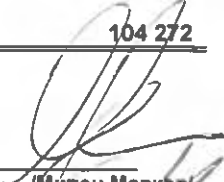
Съставил: 
Татяна Петрова

Дата: 26.03.2025 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2025 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

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	24	24 857	22 413
Административни разходи	25	(14 682)	(14 282)
Печалба от пенсионно осигурителна дейност		10 175	8 131
Печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	26	8 602	3 620
Печалба/ (Загуба) от инвестиционни имоти	7	23	(8)
Разходи за обезценка на финансови активи	34.2	(135)	(93)
Други приходи		152	179
Други финансови позиции, нетно	27	72	66
Печалба от дейността за годината преди данъци		18 889	11 895
Разходи за данъци върху дохода, нетно	28	(1 485)	(747)
Печалба за годината		17 404	11 148
Общ всеобхватен доход за годината		17 404	11 148

Доход на акция

29

лв.
16.58

лв.
10.62

Съставил:

/Татяна Петрова/

Дата: 26.03.2025 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2025 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:

/Михел Марков/

Изпълнителен директор ПОК Съгласие АД:

/Стефан Петков/

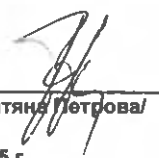
За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег.номер 32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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 2023 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
Печалба за годината	-	-	-	17 404	17 404
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	17 404	17 404
Разпределение на печалби за дивиденди	-	-	-	(1 575)	(1 575)
Сделки със собственици	-	-	-	(1 575)	(1 575)
Изменение на специализирани резерви	-	-	3 812	(3 740)	72
Салдо към 31 декември 2024 г.	10 500	2 100	41 974	61 168	115 742

Съставил: 
/Татяна Петрова/

Дата: 26.03.2025 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2025 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

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	24 763	22 341
Плащания към пенсионни фондове	(293)	(541)
Постъпления от търговски контрагенти	168	186
Плащания към доставчици	(7 170)	(7 095)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 332)	(5 525)
Плащания за данък върху дохода	(719)	(1 064)
Плащания за други данъци	(435)	(398)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	9 982	7 904
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(159)	(154)
Придобиване на финансови активи	(28 249)	(26 223)
Постъпления от продажба и падежиране на финансови активи	20 384	15 075
Получени лихви	2 661	2 139
Получени дивиденди	54	297
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(5 309)	(8 866)
Финансова дейност		
Плащания по лизингови договори	21 (706)	(672)
Плащания за дивиденди	29 (1 573)	(1 049)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 279)	(1 721)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	2 394	(2 683)
Валутно-курсови разлики, нетно	3	(3)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	3 291	5 977
Пари и парични еквиваленти в края на годината	5 688	3 291

Съставил: 
Татяна Петрова

Дата: 26.03.2025 г.

Съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2025 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 Търнтон ООД
Одиторско дружество, рег.номер 32

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към годишния финансов отчет

1 Обща информация

С Лиценз № 02/03.10.2000 г., издаден от Държавната агенция за осигурителен надзор, се дава право на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ (ПОК „Съгласие“ АД, ПОК, 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
- Иоанис Парменион Партениотис- член на Съвета на директорите

ПОК „Съгласие“ АД се представлява от Милен Георгиев Марков и Стефан Красимиров Петков само заедно или от 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 2024 г.

хил. лв.

Приходи от услуги, в т.ч. по фондове:	24 857
Приходи от УПФ	21 576
Приходи от ППФ	2 553
Приходи от ДПФ	653
Приходи от ФИПП	36
Приходи от ФРП	39
Активи на ПОК към 31.12.2024 г.	120 555

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

- ИНГ Банк
- "Инвестбанк" АД
- "Адамант Кепитъл Партнърс" АД
- "АБВ Инвестиции" ЕООД
- "Елана трейдинг" АД
- "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 59 офиса в страната. За Дружеството работят над 1 263 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК „Съгласие“ АД към 31.12.2024 г. е 438 989.

Броят на лицата, получаващи пенсии от ФИПП Съгласие е 530.

Броят на лицата получаващи разсрочени плащания от ФРП Съгласие е 1 971.

Броят на персонала към 31.12.2024 г. е 168 души.

Собственик с най-голям дял в капитала е Уеб Финанс Холдинг АД, регистрирано в България, чиито дългови инструменти се котират 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 31.12.2022 г. - 29.12.2024 г. е 6.51% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ДПФ „Съгласие“ за 2024 г.

хил. лв

Постъпили вноски от осигурени лица през периода	6 596
Изплатени суми през периода	(7 573)
Удържани такси	(653)
Доход за разпределение, в т.ч.	7 613
На осигурените лица	7 080
Всичко нетни активи, в т.ч.	111 500
На осигурени лица	111 500
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	111 503
Дългосрочни	111 500
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 2024 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 30.12.2022 г. - 29.12.2024 г. е 5.43%на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за ППФ „Съгласие“ за 2024 г.	хил. лв.
Постъпили вноски през периода	23 065
Удържани такси и удържки	2 553
Доход за разпределение, в т.ч.	11 413
За осигурените лица	11 413
Нетни активи в наличност за доходи, в т.ч.	237 070
На осигурени лица	236 022
Резерв за минимална доходност	1 048
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	237 071
Дългосрочни	237 070
Краткосрочни	1

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“

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 до една година 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 средства от индивидуалната партида при придобито право на допълнителна пожизнена пенсия за старост;
- еднократно или разсрочено изплащане на суми на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер.

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

- средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването и при необходимост;
- таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт;
- технически лихвен процент, одобрен от Комисията за финансов надзор.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- 1 при смърт на осигуреното лице;
- 2 при сключване на пенсионен договор;
- 3 при еднократно плащане на натрупаните средства по индивидуалната партида в случаите по чл. 167а, ал. 2 от КСО;
- 4 при сключване на договор за разсрочено плащане плащане по чл. 167а, ал. 1 от КСО ;
- 5 при прехвърляне на натрупаните средства, когато осигуреното лице по собствена воля премине в друг Универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, по реда на чл. 171 от КСО;
- 6 при направен избор за промяна на осигуряването от Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ във фонд „Пенсии“, съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване по реда на 4б от КСО;
- 7 при прехвърляне на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице в пенсионните схеми на Съюза, на Европейската централна банка и на Европейската инвестиционна банка.

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 2024 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 31.12.2022 г.- 29.12.2024 г. е отрицателна в размер на 6.74% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за УПФ „Съгласие“ за 2024 г.

Постъпили вноски през периода	хил. лв.	213 140
Удържани такси		(21 576)
Доход за разпределение, в т.ч.		103 760
За осигурените лица		103 760
Всичко нетни активи, в т.ч.		1 922 929
На осигурени лица		1 921 317
Резерв за минимална доходност		1 612
Задължения към осигурените лица, в т.ч.		1 922 930
Дългосрочни		1 922 929
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 основанието за прекратяването.

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

Допълнителната пожизнена пенсия за старост се актуализира веднъж годишно към 1 ноември, като гарантираният размер по чл. 11, ал. 3 или 4 от Правилата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии "Съгласие" не се променя.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост се актуализира в зависимост от техническия лихвен процент, въз основа на който е изчислен нейният размер и реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база.

Актуализацията на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя ежегодно с коефициент, приет с решение на Съвета на директорите на 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 01.01.2024 г. - 31.12.2024 г.	хил. лв.
Постъпили суми от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	5 843
Прехвърлени суми от УПФ на починали лица без наследници	1
Постъпили суми от ПОК за попълване на недостиг	-
Изплатени суми за пожизнени пенсии	(811)
Резултат от инвестиране	233
Всичко нетни активи, в т.ч.	10 370
Актюерска настояща стойност на задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници към 31 декември 2024 г., в т.ч.	10 052
<i>Задълженията към лица, получаващи пожизнени пенсии и наследници до 1 г.</i>	<i>1 144</i>
<i>Излишък</i>	<i>318</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 Пенсионноосигурителна 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, получаващи 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 управлявания от Компанията УПФ „Съгласие“, както и лицата, за които след сключване на договора за разсрочено изплащане постъпят осигурителни вноски, дължими за месеца на сключване на договора или за предходни месеци, не повече от веднъж в една календарна година могат да поискат преизчисляване на разсрочено плащане, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили след сключването на договора за разсрочено изплащане, или с част от тях.

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

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

Компанията покрива част от инвестиционния риск, на който е изложено лицето, получаващо разсрочено плащане, посредством създаване на отделна аналитична сметка за частта от дохода, с която не е извършена актуализация на отпуснатото разсрочено плащане по реда на чл. 169в, ал. 5 от КСО и резерв за гарантиране на сумата на 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 01.01.2024 г.-31.12.2024 г.		хил. лв.
Постъпили суми от УПФ за извършване на разсрочени плащания		12 438
Изплатени суми за разсрочени плащания		(9 027)
Резултат от инвестиране		208
Всичко нетни активи, в т.ч.		10 971
Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания и наследници към 31 декември 2024 г., в т.ч.		10 599
Излишък		372
Краткосрочни задължения за разсрочени плащания		8 172

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 счетоводни стандарти), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО счетоводни стандарти, 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 2024 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 2024 г.:

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

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 2024 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 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 относно класификацията и оценяването на финансовите инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС). На 30 май 2024 г. СМСС издаде целеви изменения на МСФО 9 и МСФО 7, за да отговори на неотдавнашните въпроси, възникнали на практика, и да включи нови изисквания не само за финансовите институции, но и за корпоративните субекти. Тези изменения:

- изясняване на датата на признаване и отписване на някои финансови активи и пасиви, с ново изключение за някои финансови задължения, уредени чрез система за електронни парични преводи;
- изясняват и добавят допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за плащане единствено на главница и лихва;
- добавя изисквания за нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят паричните потоци (като например някои финансови инструменти с характеристики, свързани с постигането на екологични, социални и управленски цели); и
- актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). Издаден през месец май 2024 г., МСФО 19 позволява на някои допустими дъщерни дружества на предприятия майки, които отчитат по счетоводните стандарти по МСФО, да прилагат намалени изисквания за оповестяване.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). МСФО 18 ще замени МСС 1 *Представяне на финансови отчети*, като ще въведе нови изисквания, които ще помогнат за постигане на съпоставимост на финансовите резултати на подобни предприятия и ще предоставят по-подходяща информация и прозрачност на потребителите. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на признаването или оценяването на статиите във финансовите отчети, неговото въздействие върху представянето и оповестяването се очаква да бъде широко разпространено, по-специално тези, свързани с отчета за финансовите резултати и предоставянето на определени от ръководството мерки за изпълнение във финансовите отчети.

В момента ръководството оценява подробните последици от прилагането на новия стандарт върху финансовите отчети на Дружеството. От извършената предварителна оценка не бяха установени потенциални въздействия.

Дружеството ще прилага новия МСФО 18 от задължителната му дата на влизане в сила 1 януари 2027 г. Изисква се прилагане със задна дата, така че сравнителната информация за финансовата година, приключваща на 31 декември 2026 г., ще бъде преизчислена в съответствие с МСФО 18.

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 2023 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.

4.2.1. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за предходния период към 31 декември 2023. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

С цел постигане на представяне във финансовия отчет, даващо по-уместна информация за характера на основната дейност и ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Фонда, някои от елементите са представени по различен начин в сравнение с Отчета за паричните потоци за 2023 г. Промяната се отнася до:

- Парични потоци в размер на 290 хил.лв. са рекласифицирани от позиция „Плащания към доставчици“ в позиция „Плащания към персонал и осигурителни институции“:

	2023 хил. лв.	Рекласификация хил. лв.	2023 хил. лв.
Плащания към доставчици	(7 385)	290	(7 095)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(5 235)	(290)	(5 525)
Нетен ефект върху Отчета за паричните потоци за 2023 г.	(12 620)	-	(12 620)

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 разграничени периоди, обикновено месечни, услугите са еднакви по своята същност, тъй като клиентът получава непрекъснати полза 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 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 удръжа при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в ДПФ.

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

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

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

Универсален Пенсионен Фонд

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

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

Професионален Пенсионен Фонд

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

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

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

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

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 услугите е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

4.4.2. Приходи от лихви и 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 безусловното право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

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

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

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

Дружеството капитализира разходи за възнаграждения на осигурителни посредници и е определило среден срок за амортизиране на тези разходи от три години за признаването им като разходи на линейна база. 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 индигират, 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 и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, депозити, търговските и други вземания.

• Търговски вземания

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котиращи 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). Преминаването 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 дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

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

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 непреструктурирани 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. переоценка 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..

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 переоценява 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 служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест brutни 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 времените 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 2024 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 декември 2024 г. възлизат на 58 328 хил. лв. (2023 г.: 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 Дружеството, оценявани по справедлива стойност възлизат на 1 051 хил. лв. към 31 декември 2024 г. (2023 г.: 1 020 хил. лв.) те се класифицират в ниво 3 от йерархията на справедливи 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. Оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2024 г. на стойност 313 хил. лв. (2023 г.: 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. Превизието 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 2024 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 бяха стабилни през голяма част от годината. Липсата на значителна 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 2024 г. продължи и военният конфликт със значително влияние върху глобалното ниво на риск – между Израел и палестинската военна групировка ХАМАС. В началото на 2025 год. бе подписано мирно споразумение между двете страни, което включва няколко фази на изпълнение. Спирането на огъня в Близкия изток е фактор с благоприятно значение за пазарите и цените на финансовите активи. Все още е трудно да се оцени колко продължително ще бъде примирието, но докато се изпълняват точките, заложи в плана, има вероятност конфликтът, поне в краткосрочен период, да бъде замръзен. Това от своя страна снижава глобалните рискове и е фактор благоприятстващ ръста на световната икономика.

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 на Дружеството 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.

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 конфликтите в Украйна и Израел не бъдат трайно решени 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 2024 г.	134	565	1 199	2 023	3 921
Новопридобити активи	-	30	51	32	113
Отписани активи	-	(2)	(80)	(4)	(86)
Салдо към 31 декември 2024 г.	134	593	1 170	2 051	3 948
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2024 г.	(51)	(522)	(1 074)	(1 369)	(3 016)
Отписани активи	-	2	80	4	86
Амортизация за периода	(6)	(44)	(51)	(203)	(304)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(57)	(564)	(1 045)	(1 568)	(3 234)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	77	29	125	483	714

	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.	(46)	(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

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 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 2024 г.	4 576	225	4 801
Новопридобити активи	266	-	266
Отписани активи	(147)	-	(147)
Корекции, дължащи се на преоценка на лизинговите задължения	140	-	140
Салдо към 31 декември 2024 г.	4 835	225	5 060
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024 г.	(2 433)	(225)	(2 658)
Отписани активи	36	-	36
Амортизация за периода	(621)	-	(621)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(3 018)	(225)	(3 243)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	1 817	-	1 817

	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

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи. 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 2024 г.	128	388	151	667
Новопридобити активи	-	45	-	45
Салдо към 31 декември 2024 г.	128	433	151	712
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2024 г.	(128)	(388)	(97)	(613)
Амортизация за периода	-	(7)	(20)	(27)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(128)	(395)	(117)	(640)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	-	38	34	72

	Лицензии хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо 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

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2024 г. или 2023 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 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 декември 2022 г. неговата стойност е била оценена на 1 020 хил. лв. През 2023 г. стойността на имота не търпи промяна, а през 2024 е оценен на 1 051 хил.лв

	хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	1 020
Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	1 020
Печалба от промяна на справедливата стойност	31
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	1 051

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за данъци и такси	(8)	(8)
Нетна промяна в справедливата стойност	31	-
	23	(8)

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по задължения.

Дружеството няма поети ангажименти за придобиване на инвестиционни имоти през 2024 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 2024 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Начислени, но неизплатени доходи на физически лица	(2)	1	(1)
Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски	(18)	2	(16)
Печалби от последващи оценки на инвестиционни имоти	(30)	(3)	(33)
Отсрочени данъчни активи свързани с лизингови договори	(230)	34	(196)
Отсрочени данъчни пасиви свързани с лизингови договори	214	(32)	182
Провизии при пенсиониране	(29)	(3)	(32)
	(95)	(1)	(96)
Признати като отсрочени данъчни активи	(95)		(96)

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)

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

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	26 137	21 944
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 364	2 330
Други дългови ценни книжа	38 599	32 000
Акции и права	29 833	25 277
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	2 209	2 082
	99 142	83 633

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	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9.1.1	2 114	1 417
Дългови ценни книжа	9.1.2	25 331	19 906
Акции и права в България	9.1.3	20 852	15 963
Акции и права в чужбина	9.1.4	2 621	2 096
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България	9.1.5	1 853	1 747
		52 771	41 129

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република България	XS2890436087	5.00%	05.03.2037	USD	1 180 000	2 114
						2 114

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Корпоративни облигации	25 331	19 906
	<u>25 331</u>	<u>19 906</u>

Емитент	Емисия	Лихвен %	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Глобъл Инвест Холдинг	XS0382670437	2.70%	22.08.2027	EUR	12 100 000	Холандия	19 761
Ритейл Мениджмънд АД	BG2100012249	4.82%	08.04.2031	BGN	832 000	България	775
М Кар Груп АД	BG2100029243	3.64%	25.06.2033	BGN	3 755 000	България	3 757
Био Агро Къмпани АД	BG2100049241	4.03%	18.11.2032	BGN	50 000	България	28
Феникс Капитал Холдинг	BG2100019244	3.97%	26.04.2033	EUR	200 000	България	394
Български фонд за дялово инвестиране АД	BG2100015242	4.05%	19.04.2029	EUR	144 000	България	281
ЦКБ АД	BG2100019137	3.60%	10.12.2033	EUR	15 000	България	30
REHUB LTD	CY0240742219	7.00%	26.10.2030	EUR	194 000	Кипър	220
Pao Invest-Development	RU000A0JWCW9	9.00%	02.04.2026	RUB	6 572 000	Русия	85
							25 331

9.1.3 Акции и права в България

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Агробизнес Истейтс ЕАД	BG1100013231	BGN	2 210 000	2 055
Бесатур АД	BG11BEPAAT19	BGN	4 500	382
ЖЗК Съгласие АД	BG1100023073	BGN	820 000	884
Тексим Банк АД	BG1100001921	BGN	1 955 261	7 039
ЗД Съгласие АД	BG1100025136	BGN	625 500	835
Био Агро Къмпани АД	BG11POSOAT12	BGN	13 790	552
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	27 900	18
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	1 000	2
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 Индустриален фонд АД	BG1100007993	BGN	100 000	83
Финансови активи АД	BG1100007233	BGN	62 700	2 947
Устрем Холдинг АД	BG1100026225	BGN	278 000	1 125
Ловико Лозари	Ловико Лозари АД	BGN	175 500	179
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	39 200	917
Парк АДСИЦ	BG1100016051	BGN	628 100	466
БФБ - София	BG1100016978	BGN	47 749	375
Некст Дженерейшън Консулт АД	BG1100018230	BGN	995	311
Зенит инвестмънт холдинг АД	BG1100104980	BGN	200	4
Солар Логистик ЕАД	BG1100026142	BGN	445 000	640
Булиън АД	Булиън АД	BGN	170 700	264
Феникс Имотилиен АД	Феникс Имотилиен АД	BGN	2 150 000	1 774
				20 852

9.1.4 Акции и права в чужбина

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Black Sea Property	IM00BYQLTS50	EUR	67 000 000	2 621
				2 621

9.1.5 Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България

Емитент	Емисия	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
НДФ Динамик	BG9000002212	1 573 670	1 853
			1 853

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

	Пояснение	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9 2 1	846	698
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	9 2 2	2 968	2 828
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	9 2 3	326	327
Други дългови ценни книжа	9 2 4	1 225	1 424
		5 365	5 277

9.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.500%	21.06.2039	BGN	150 000	119
Република България	XS2579483319	4.500%	27.01.2033	EUR	275 000	606
Република България	XS2716887844	4.875%	13.05.2036	EUR	55 000	121
						846

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 31.12.2024 хил. лв.
Република Хърватска	XS1117298916	3.000%	11.03.2025	EUR	573 000	1 147
Република Румъния	XS1768067297	2.500%	08.02.2030	EUR	378 000	680
Република Румъния	XS2258400162	2.630%	02.12.2040	EUR	132 000	165
Република Гърция	GR0118017657	3.380%	15.02.2025	EUR	100 000	201
Република Румъния	XS2434896010	3.630%	27.03.2032	USD	459 000	711
Република Унгария	XS2574267261	6.250%	22.09.2032	USD	33 000	64
						2 968

9.2.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република Македония	XS2582522681	6.96%	13.03.2027	EUR	152 000	326
						326

9.2.4 Други дългови ценни книжа

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации	1 225	1 424
	1 225	1 424

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

9.3.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република България	BG2040019213	1.50%	21.06.2039	BGN	3 500 000	2 784
Република България	XS2536817484	4.63%	23.09.2034	EUR	1 000 000	2 163
Република България	XS2579483319	4.50%	27.01.2033	EUR	925 000	2 037
Република България	XS2716887844	4.88%	13.05.2036	EUR	945 000	2 082
Република България	XS2890436087	5.00%	05.03.2037	USD	820 000	1 469
						10 535

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

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република Хърватска	XS1117298916	3.00%	11.03.2025	EUR	427 000	855
Република Румъния	XS2258400162	2.63%	02.12.2040	EUR	2 218 000	2 767
Република Румъния	XS1768067297	2.50%	08.02.2030	EUR	472 000	848
Република Румъния	XS2571922884	6.63%	17.02.2028	USD	450 000	879
Република Гърция	GR0118017657	3.38%	15.02.2025	EUR	400 000	806
Република Румъния	XS2434896010	3.63%	27.03.2032	USD	991 000	1 535
Република Унгария	XS2574267261	6.25%	22.09.2032	USD	1 017 000	1 984
						9 674

9.3.3 Дългови ценни книжа, издадени от трети страни

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Република Македония	XS2582522681	6.96%	13.03.2027	EUR	498 000	1 068
Република Черна гора	XS1807201899	3.38%	21.04.2025	EUR	300 000	598
Република Черна гора	XS2270576700	2.88%	16.12.2027	EUR	200 000	372
						2 038

9.3.4 Други дългови ценни книжа

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Корпоративни облигации	10 109	9 262
Корпоративни облигации в чужбина	1 934	1 408
	12 043	10 670

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Корпоративни облигации							
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	BG2100001218	3.70%	19.01.2028	BGN	888 300	България	905
Родна земя Холдинг АД	BG2100003206	3.60%	06.03.2029	BGN	225 003	България	228
СПС Холдинг АД	BG2100004170	3.50%	22.03.2027	BGN	88 200	България	89
Велграф Асет Мениджмънт	BG2100006209	4.50%	21.07.2027	EUR	394 500	България	786
Парк АДСИЦ	BG2100006217	7.13%	09.06.2030	BGN	1 177 800	България	1 206
БИОИАСИС АД	BG2100006233	4.09%	06.04.2031	EUR	50 000	България	99
Нео Лондон Капитал АД	BG2100007181	3.62%	28.06.2026	BGN	57 000	България	57
Колекто Кепитъл АДСИЦ	BG2100007231	4.79%	11.04.2030	BGN	650 000	България	656
Северкооп-Гъмза Холдинг АД	BG2100008189	5.00%	16.07.2026	BGN	80 000	България	82
Асенова крепост АД	BG2100008213	4.62%	30.07.2030	BGN	1 698 000	България	1 732
Супер Боровец	BG2100009179	4.50%	08.06.2025	EUR	25 000	България	49
АДСИЦ							
Би Джи Ай Груп	BG2100011142	4.00%	03.12.2029	BGN	200 000	България	181

Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Холдинг Варна	BG2100012140	5.50%	12.12.2027	EUR	45 125	България	89
Север Холдинг АД	BG2100012207	4.00%	28.10.2028	BGN	216 800	България	219
Ритейл Мениджмънд АД	BG2100012249	4.82%	08.04.2031	BGN	418 000	България	389
Български фонд за дялово инвестиране АД	BG2100015242	4.05%	19.04.2029	EUR	443 000	България	865
Холдинг Света София	BG2100016232	5.00%	05.07.2031	EUR	100 000	България	200
СИИ Имоти АДСИЦ	BG2100017180	4.50%	20.12.2026	BGN	128 000	България	129
Бългериан Еървейз Груп ЕАД	BG2100018188	3.60%	28.12.2025	BGN	193 200	България	193
Зенит инвестмънт холдинг АД	BG2100018246	3.95%	25.04.2032	EUR	68 000	България	134
ЦКБ АД	BG2100019137	3.60%	10.12.2033	EUR	353 000	България	693
Холдинг Света София АД	BG2100019194	5.00%	14.11.2027	BGN	120 000	България	121
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG2100022230	4.59%	02.08.2031	BGN	200 000	България	204
Уеб Финанс Холдинг	BG2100023121	5.40%	16.11.2025	EUR	71 600	България	142
Премиер Фонд АДСИЦ	BG2100024178	4.50%	15.12.2025	BGN	37 000	България	37
Камбана Инвест ЕАД	BG2100030233	4.56%	16.10.2031	EUR	100 000	България	197
Бесатур АД	BG2100031231	4.55%	19.10.2032	BGN	300 000	България	303
Опортюнити България Инвестмънт АД	BG2100032239	5.00%	04.04.2029	BGN	123 000	България	124
							10 109
Емитент	Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Държава	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Корпоративни облигации в чужбина							
Prudentia S.A.R.L.C.	XS2455528823	4.50%	08.06.2029	EUR	428 000	Люксембург	904
OTP BANK	XS2698603326	6.13%	05.10.2027	EUR	500 000	Унгария	1 030
							1 934

9.3.5 Акции и права

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
Варна Плод АД	BG11VAVAGT15	BGN	2 348	1 479
БФБ - София АД	BG1100016978	BGN	212 349	1 667
Опортюнити България Инвестмънт АД	BG1100026092	BGN	705 000	1 269
Актив Пропъртис АДСИЦ	BG1100003059	BGN	1 347 948	876
Недвижими имоти София АДСИЦ	BG1100101069	BGN	5 700	133
Парк АДСИЦ	BG1100016051	BGN	50 000	37
БГ Агро АД	BG1100151072	BGN	125 000	135
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	BG1100104980	BGN	11 800	229
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	BGN	31 000	64
Уеб Медиа Груп АД	BG1100017059	BGN	546 066	190
ПИБ АД	BG1100106050	BGN	52 467	227
Златни пясъци АД	BG11ZLVAAT14	BGN	700	10
Фаворит холдинг АД	BG1100035986	BGN	170	2
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	BGN	28 866	27
Декотекс АД	BG11DESLAT11	BGN	7 000	6
Синергон холдинг АД	BG1100033981	BGN	9 500	9
Спарки - Елтос АД	BG11ELLOAT15	BGN	526	0
Артанес Майнинг Груп АД	BG1100005112	BGN	11 887	0
				6 360

9.3.6 Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България

Емитент	Емисия	Вид валута	Номинал	Справедлива стойност 31.12.2024 хил. лв.
НДФ Динамик	BG9000002212	BGN	301 830	356
				356

През отчетните периоди няма блокирани инвестиции.

10. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите активи 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 2024 г.:

31 декември 2024 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	13 495	-	-	13 495
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	12 642	-	-	12 642
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 364	-	-	2 364
Други дългови ценни книжа	1 934	15 406	21 259	38 599
Акции и права	10 379	-	16 833	27 212
Акции и права в чужбина	-	-	2 621	2 621
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	2 209	2 209
Общо	40 814	15 406	42 922	99 142

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

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

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:

Не е имало трансфери в или от ниво 3 през представените отчетни периоди.

В хил. лв.
към 31.12.2024 г.

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност - определена чрез други наблюдаеми пазарни данни	Справедлива стойност - метод на дискотираните парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Цена , придоб- а
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	13 495	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	12 642	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 364	-	-	-	-
Други дългови ценни книжа	1 934	15 406	21 259	13 334	3 4
Акции и права	10 379	-	-	2 621	-
Акции и права в чужбина	-	-	-	-	-
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	-	2 209	-
Общо	40 814	15 406	21 259	18 164	3 4
Дял	41%	16%	21%	18%	4

В хил. лв.
към 31.12.2023 г.

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	Справедлива стойност определена чрез котировки от активни пазари	Справедлива стойност - определена чрез други наблюдаеми пазарни данни	Справедлива стойност - метод на дискотираните парични потоци	Нетна стойност на активите като приближение на справедливата стойност	Цена , придоб- а
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	9 469	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки	12 475	-	-	-	-
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни	2 330	-	-	-	-
Други дългови ценни книжа	2 117	10 795	19 088	12 977	1 1
Акции и права	9 099	-	-	2 096	-
Акции и права в чужбина	-	-	-	-	-
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България	-	-	-	2 082	-
Общо	35 490	10 795	19 088	17 155	1 1
Дял	42%	13%	23%	21%	1

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 2024 г. Дружеството признава следните активи, свързани с разходи по договори с осигурителни посредници:

Активи, признати за разходи по договори	31.12.2024 г. хил. лв.	31.12.2023 г. хил. лв.
Текуща част	1 517	1 473
Нетекуща част	1 247	1 110
Обща сума на разходите по договори	<u>2 764</u>	<u>2 583</u>

12. Търговски и други вземания

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Вземания, свързани с инвестиции	3 067	4 539
Депозити за наем и гаранции	65	63
Подотчетни лица	16	9
Предплатени суми	56	26
Наднесен авансов корпоративен данък	-	105
Предоставени аванси	1	1
Други вземания	53	-
Търговски и други вземания в т.ч.	<u>3 258</u>	<u>4 743</u>
Финансови вземания	3 083	4 548
Нефинансови вземания	175	195

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 135 хил. лв. (2023 г.: 93 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	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Главница по репо сделки	3 472	3 725
Лихви по репо сделки	34	32
	<u>3 506</u>	<u>3 757</u>

14. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки и в брой в:		
- български лева	4 867	2 638
- щатски долари	2	38
- евро	560	356
	<u>5 429</u>	<u>3 032</u>
Депозити		
УниКредит Булбанк	259	259

Пари и парични еквиваленти

5 688

3 291

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 2024 хил. лв.
Депозит на собствени средства					
УниКредит Булбанк	0.00%	01.02.2025	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.

	2024	2023
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:

	2024	2024	2023	2023
	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

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Законови резерви	2 100	2 100
	2 100	2 100

17. Специализирани резерви

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	28 819	26 144
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	3 540	3 295
Резерв за гарантиране на brutните вноски	9 615	8 723
	41 974	38 162

	Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ хил. лв.	Резерв за гарантиране на брунтните вноски хил. лв.	Общо хил. лв.
Начално салдо	26 144	3 295	8 723	38 162
Заделяне/(Освобождаване) на резерв, нетно	2 675	245	820	3 740
Прехвърляне към други пенсионноосигурителни дружества, нетно	-	-	(3)	(3)
Възстановени от ФРП	-	-	75	75
Крайно салдо	28 819	3 540	9 615	41 974

През 2024 г. са възстановени 75 хил. лв. от ФРП „Съгласие“ в Резерва за гарантиране на брунтните вноски.

18. Пенсионни резерви

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	291	291
Пенсионен резерв	17	14
	308	305

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	31.12.2022
	хил. лв.	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:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за заплати	(4 339)	(4 051)
Разходи за социални осигуровки	(1 141)	(932)
Разходи за провизии за пенсионни плащания	(23)	(291)
Разходи за персонал	(5 503)	(5 274)

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни задължения към персонала	228	269
Провизии за пенсионни плащания	313	291
	541	560

21. Задължения по лизингови договори

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1 354	1 710
Задължения по лизингови договори – текуща част	612	594
Задължения по лизингови договори	1 966	2 304

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 2024 г. са, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо
	До 1 година	до 2 години	до 3 години	до 4 години	до 5 години	След 5 години	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2024 г.							
Лизингови плащания	669	534	462	390	35	-	2 090
Финансови разходи	(57)	(38)	(22)	(7)	(0)	-	(124)
Нетна настояща стойност	612	496	440	383	35	-	1 966

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
	До 1 година	до 2 години	до 3 години	до 4 години	до 5 години	След 5 години	хил. лв.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	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	-	2 304

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 2024 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:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	233	229
Променливи плащания	1 080	1 080
	1 313	1 303

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. са 74 хил. лв. (2023: 87 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. е 2 006 хил. лв. (2023 г.: 1 970 хил. лв.).

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

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Задължения по лизингови договори хил. лв.
1 януари 2024 г.	2 304
Парични потоци:	
Плащания	(706)
Непарични промени:	
Начислени лихви	74
Нови договори и споразумения, нетно	294
31 декември 2024 г.	1 966

22. Търговски и други задължения

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Текущи задължения към осигурителни посредници- юридически лица	686	626
Други	552	569
	1 238	1 195

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

23. Данъчни задължения

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Данък върху доходи на физически лица	55	38
Данък върху печалба	662	-
Данъци върху разходите по ЗКПО	10	6
	727	44

24. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от такси УПФ	21 576	19 473
Приходи от такси ППФ	2 553	2 410
Приходи от такси ДПФ	653	484
Приходи от такси ФИПП	36	17
Приходи от такси ФРП	39	29
	24 857	22 413

Приходите от такси по видове са както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от такси УПФ		
Инвестиционна такса	13 610	12 209
Такси върху вноските	7 966	7 264
	21 576	19 473
Приходи от такси ППФ		
Инвестиционна такса	1 688	1 590
Такси върху вноските	865	820
	2 553	2 410
Приходи от такси ДПФ		
Инвестиционна такса	533	359
Такси върху вноските	115	118
Встъпителна такса	1	2
Такса при изтегляне	4	5
	653	484
Приходи от такси ФИПП		
Такси върху стойността на нетните активи	36	17
	36	17
Приходи от такси ФРП		
Такси върху стойността на нетните активи	39	29
	39	29

25. Административни разходи

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за материали		(265)	(215)
Разходи за външни услуги	26.1	(5 784)	(5 700)
Разходи за комисионни на посредници		(1 879)	(1 818)
Разходи за персонала	22.1	(5 503)	(5 274)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5,6	(952)	(963)
Други разходи	26.3	(299)	(312)
		(14 682)	(14 282)

25.1. Разходи за външни услуги

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Наеми	(1 313)	(1 313)
Такса общ финансов надзор	(861)	(901)
Реклама	(555)	(675)
Попечителски услуги	(889)	(868)
Режийни разходи наети офиси	(633)	(613)
Поддръжка и абонамент IT продукти и системи	(353)	(327)
Телефони, интернет	(136)	(106)
Пощенски разходи	(211)	(234)
Разходи свързани с автомобили	(150)	(126)
Разходи за годишен финансов одит	(201)	(188)
Разходи за услуги, различни от годишен финансов одит	(60)	(52)
Консултантски услуги	(185)	(74)
Обучения и семинари	(107)	(113)
Такси	(61)	(41)
Абонамент	(56)	(53)
Съхранение на документи на осигурени лица	(5)	(12)
Други	(8)	(4)
	(5 784)	(5 700)

Възнаграждението за независим финансов одит на ПОК и фондовете за 2024 г. е в размер на 167 хил. лв. без ДДС, а възнагражденията по ангажменти за договорени процедури са в размер на 50 хил. лв.

През периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2024 г., освен одита, съвместните одитори са предоставили следните услуги на ПОК Съгласие АД и управляваните от него фондове:

- ангажменти по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 (преработен) Ангажменти 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 2023 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) Ангажменти за договорени процедури, по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31 декември 2023 г., за издаване на съвместен доклад на регистрираните одитори съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

За 2024 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) Ангажменти 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 2024 г. съгласно изискванията на Наредба 63 и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и Фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

- ангажимент по изпълнение на договорни процедури съгласно изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (МСССУ) 4400 (преработен) Ангажменти за договорени процедури, по отношение на системата за управление на ПОК Съгласие АД към 31.12.2024 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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за невъзстановим ДДС за активи с право на ползване	(134)	(127)
Дарения	(95)	(117)
Разходи за представителни цели	(29)	(15)
Командировки	(17)	(8)
Разходи, свързани с автомобили	(12)	(14)
Данъци върху разходите по ЗКПО	(10)	(6)
Данък сгради и такса смет	(1)	(1)
Други	(1)	(4)
Глоби и лихви	-	(20)
	(299)	(312)

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:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за амортизации	(21)	(21)
Извършени разходи	(21)	(21)
Признати приходи	21	21

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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност	17 998	14 516
Загуба от промяна в справедливата стойност	(13 976)	(13 247)
Печалба от продажба на финансови активи, нетно	520	222
Разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(16)	(11)
Печалба/(загуба) от валутно- курсови разлики, нетно	459	(171)
Приходи от лихви	2 534	2 164
Приходи от дивиденди	231	147
Приходи от придобиване на финансови активи от увеличение на капитала	852	-
	8 602	3 620

27. Други финансови позиции, нетно

Другите финансови приходи и разходи не включват приходи от лихви и разходи за лихви, валутно-курсови 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

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от лихви, свързани с:		
- приходи от лихви по репо сделки	140	145
- приходи от неустойки, обезщетения	28	37
Печалба от валутно-курсови разлики, нетно	3	(3)
Разходи за лихви, свързани с:		
- финансови лизинг и репо сделки	(74)	(87)
Други разходи	(6)	(3)
Банкови такси	(19)	(23)
	72	66

28. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2023 г. – 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба за периода преди данъци	18 889	11 895
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(1 889)	(1 190)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	570	614
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(167)	(219)
Текущ разход за данъци върху дохода	(1 486)	(795)
Отсрочени данъчни приходи:		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	1	48
Разходи за данъци върху дохода	(1 485)	(747)

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:

	2024	2023
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	17 404 000	11 147 884
Среднопретеглен брой акции	1 050 000	1 050 000
Основен доход на акция (лева за акция)	<u>16.58</u>	<u>10.62</u>

През 2024 г. с решение на Общото събрание на акционерите са разпределени дивиденди в размер на 1 575 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 2024 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 3 812 хил. лв. и са и освободени специализирани резерви на стойност 3 740 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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от такси УПФ	21 576	19 473
Приходи от такси ППФ	2 553	2 410
Приходи от такси ДПФ	653	484
Приходи от такси ФИПП	36	17
Приходи от такси ФРП	39	29
	<u>24 857</u>	<u>22 413</u>

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:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(340)	(248)
Разходи за социални осигуровки	(17)	(15)
Общо възнаграждения	<u>(357)</u>	<u>(263)</u>

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Текущи вземания от:		
- УПФ	1 912	1 549
- ППФ	227	200
- ДПФ	294	287
- ФИПП	4	2
- ФРП	4	3
Общо вземания от свързани лица	2 441	2 041
Текущи задължения към:		
- ключов управленски персонал	33	23
Общо задължения към свързани лица	33	23

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	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	12	3 083	4 548
Вземания от свързани лица	31	2 494	2 041
Вземания по репо сделки	13	3 506	3 757
Пари и парични еквиваленти	14	5 688	3 291
		14 771	13 637
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		26 137	21 944
Дългови ценни книжа, издадени от трети страни		2 364	2 330
Други дългови ценни книжа		38 599	32 000
Акции и права		29 833	25 277
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		-	-
Акции и дялове в алтернативни инвестиционни фондове в България		2 209	2 082
		99 142	83 633
Финансови пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	21	1 966	2 304
Търговски други задължения	22	1 238	1 195
Задължения към свързани лица	31	33	23
		3 237	3 522

Вижте пояснение 4.13 за информацията 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:

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
Приходи от лихви	140	145
Положителни валутно-курсови разлики	18	32
Отрицателни валутно-курсови разлики	(15)	(35)
Други разходи	(25)	(3)
	<u>118</u>	<u>139</u>
	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Разходи за лихви	(74)	(87)
	<u>(74)</u>	<u>(87)</u>

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

34.1. Анализ на пазарен риск

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

34.1.1 Валутен риск

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

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

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

31 декември 2024г.

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.	
2	4 867	560	5 429	
-	259	-	259	
-	2 441	-	2 441	
-	1 517	-	1 517	
-	6 770	-	6 770	
2	15 854	560	16 416	

31 декември 2024 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.
-	8 756	14 478	2 903	26 137
-	-	2 364	-	2 364
-	-	4 307	12 292	16 599
85	-	21 915	-	22 000
-	-	2 621	27 212	29 833
-	-	-	2 209	2 209
-	-	-	4 997	4 997
85	8 756	45 685	49 613	104 139

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

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 2024г.				
Парични средства в каса и банка	0.00%	5 372	57	5 429
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%	26 137	-	26 137
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	от 2.88% до 6.96%	2 364	-	2 364
Корпоративни облигации	от 3.50% до 7.13%	16 599	-	16 599
Корпоративни облигации в чужбина	от 2.70% до 9.00%	22 000	-	22 000
Акции	-	-	29 833	29 833
Акции и дялове в АИФ	-	-	2 209	2 209
Вземания от свързани лица	-	-	2 441	2 441
Търговски и други краткосрочни вземания	-	-	9 534	9 534
Други нетекущи активи	-	-	3 750	3 750
Общо активи		72 731	47 824	120 555
	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

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 2024 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 за 2024 год. в размер на 5 273 хил. рубли, което е приблизително 88 хил. лв. по емисията облигации на Pao Invest Development и 42 хил. лв. по емията облигации на Prudentia Air Blu:

Вид на вземането	Първоначална стойност (хил.лв.)	Падеж на задължението	Обезценка в %	Натрупана обезценка към 31.12.2024 г.	Загуба от обезценка през 2024 г.
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	9	07.04.2022	100%	9	-
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	07.04.2022	100%	36	-
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	11	06.10.2022	100%	11	-
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	06.10.2022	100%	36	-
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	10	06.04.2023	100%	10	5
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	06.04.2023	100%	36	20
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	8	05.10.2023	100%	8	8
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	05.10.2023	100%	36	36
Лихва по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	7	04.04.2024	45%	3	3
Главница по облигации на Pao Invest Development RU000A0JWCW9	36	04.04.2024	45%	16	16
Главница по облигации на Prudentia Air Blu от емисия XS2455528823	166	8.06.2024	25%	42	42
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	-
				266	130
Вид на вземането	Първоначална стойност (хил.лв.)	Падеж на задължението	Обезценка в %	Натрупана обезценка към 31.12.2023 г.	Загуба от обезценка през 2023 г.
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

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 31.12.2024 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.

Към края на 2024 г. са реструктурирани следните емисии ценни книжа, намиращи се в портфейла на ПОК „Съгласие“ АД:

Емитент	Емисия №	Справедлива стойност на притежаваните ценни книжа от емисията към 31.12.2024 г. (хил. лв)	Кратко описание на реструктурирането
Премиер Фонд АДСИЦ	BG2100024178	37	Промяна в обезпечението
Нео Лондон Капитал АД	BG2100007181	57	Промяна във формирането на лихвения процент
Би Джи Ай Груп АД	BG2100011142	181	Удължаване на срока на емисията
ЦКБ АД	BG2100019137	1 070	Промяна в лихвения процент
Холдинг Варна АД	BG2100012140	89	Промяна в лихвения процент
Асенова Крепост АД	BG2100008213	2 062	Промяна в обезпечението и във формирането на лихвения процент
Колекто Кепитъл АДСИЦ	BG2100007231	656	Промяна в обезпечението

Кредитният рейтинг на чуждестранните дългови инвестиции в ценни книжа на Дружеството към 31.12.2024 г. е представен в следващата таблица:

Емитент	ISIN	Рейтинг	Агенция
Република Хърватска	XS1117298916	A3	Moody's
Република Унгария	XS2574267261	Baa2	Moody's
Република Румъния	XS2571922884	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS1768067297	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS2258400162	Baa3	Moody's
Република Румъния	XS2434896010	Baa3	Moody's
Република Гърция	GR0118017657	Ba1	Moody's
Република Черна Гора	XS2270576700	Ba3	Moody's
Република Черна Гора	XS1807201899	Ba3	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	
RENUB LTD.	CY0240742219	без рейтинг	
Държавни ценни книжа			
A3		2 002	Moody's
Baa2		2 048	Moody's
Baa3		7 585	Moody's
Ba1		1 007	Moody's
Ba3		970	Moody's
BB-		1 393	S&P
Корпоративни ценни книжа			
Baa3		1 030	Moody's
без рейтинг		20 970	-
Общо		37 005	

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			
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	

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:

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	14 893	13 832
Търговски вземания и други вземания	3 258	4 743
Вземания от свързани лица	2 441	2 041
Вземания по репо сделки	3 506	3 757
Пари и парични еквиваленти	5 688	3 291
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	99 142	83 633
Балансова стойност	114 035	97 465

Обезпеченията, държани като гаранция представляват ценни книжа, заложили 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 2024 г. е в размер на 2 966 хил. лв. (2023 г.: 3 985 хил.лв.). Балансовата стойност на обезпечените финансови активи към 31 декември 2024 г. е в размер на 3 506 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 3 757 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:

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 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. хил. лв.	3 м.-6 м. хил. лв.	6 м.-1 г. хил. лв.	1 г.-5 г. хил. лв.	5г.-10 г. хил. лв.	Над 10г. хил. лв.	Без матуритет хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2024 г.								
Парични средства в каса и банка	-	-	-	-	-	-	5 429	5 429
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	3 009	-	-	2 408	9 099	11 621	-	26 137
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни	-	598	-	1 766	-	-	-	2 364
Корпоративни облигации	-	49	372	8 627	7 551	-	-	16 599
Корпоративни облигации в чужбина	-	-	-	22 000	-	-	-	22 000
Акции и права	-	-	-	-	-	-	29 833	29 833
Акции и дялове в АИФ	-	-	-	-	-	-	2 209	2 209
Вземания от свързани лица	2 441	-	-	-	-	-	-	2 441
Търговски и други вземания	2 639	2 212	3 436	1247	-	-	-	9 534
Други нетекущи активи	-	-	-	-	-	-	3 750	3 750
Общо активи	8 348	2 859	3 808	36 048	16 650	11 621	41 221	120 555

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

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	31.12.2024 хил. лв.
Ликвидни средства, в т.ч.	10 018
Парични средства на каса	57
Парични средства по сметки в банки	5 327
Влогове в банки	79
Вземания на управляваните от дружеството фондове	2 441
Дългови ценни книжа по чл 6 ал 1 тб КСО	2 114
Текущи задължения	3 133
Съотношение ликвидни средства/текущи пасиви	3.1976

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 2024 г.					
Пенсионни резерви	-	-	308	-	308
Провизии	-	-	-	-	-
Пенсионни и други задължения към персонала	-	398	143	-	541
Задължения по лизинг	321	291	1 354	-	1 966
Търговски и други задължения	472	766	-	-	1 238
Задължения към свързани лица	-	-	33	-	33
Данъчни задължения	727	-	-	-	727
	1 520	1 455	1 838	-	4 813
	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

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 31.12.2024 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 2024 г., включително сравнителната информация е приет от Съвета на директорите на 28 март 2025 г.