

Пенсионно Осигурително Дружество “Алианц България” АД

Доклад на независимите одитори

Годишен доклад за дейността

Годишен финансов отчет

31 декември 2020 г.

Съдържание

Доклад на независимите одитори	
Годишен доклад за дейността	1-14
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	15
Отчет за финансовото състояние	16
Отчет за паричните потоци	17
Отчет за промените в собствения капитал	18
Приложения към финансовия отчет	19-63

Доклад на независимите одитори

До акционерите на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството 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 CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на CMCEC.

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.

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Приходи от такси

Приходите от такси са представени в приложения 5 (ж) „Значими счетоводни политики“, „Приходи от такси и удържки по вноски“, 9.1 и 9.2 „Приходи от дейността“.

Приходите от такси възлизат на 37,864 хил. лева или 93.03% от приходите на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от фондовете, които Дружеството управлява. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляваните фондове към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“) и професионалния пенсионен фонд („ППФ“) или върху признатата нетна печалба от инвестиционна дейност през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“). Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите в него, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база модели за оценяване.

Останалата част от приходите от такси представлява такси върху всяка вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, съгласно правилата на управляваните фондове, към вноските, направени от осигурените лица. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от

Ние извършихме одиторски процедури със съдействието на наши специалисти оценители и специалисти по информационни технологии, където е приложимо, като тези процедури включиха, но не се ограничиха до:

- Тестване на разработването, прилагането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли, свързани с признаването на приходи от такси, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;
- Независима оценка на приходите от инвестиционни такси, както следва:
 - оценка на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете на база съответствие с публична пазарна информация или за тези, за които няма обявени цени на активни пазари, тестове на оценките със съдействие на нашите специалисти оценители. Тези тестове включват основно: (а) проверка за съответствие на методите за оценяване на некотираните финансови инструменти с приложимия стандарт за финансово отчитане; (б) оценка за целесъобразност на методите за оценяване на некотирани финансови инструменти чрез съпоставката им с често използвани методи за оценяване на сходни финансови инструменти; (в) тестване на математическата точност на моделите за оценяване и съпоставимост на ключовите входящи данни с направените основни допускания; (г) оценка за целесъобразност на основните допускания, използвани при оценките към края на годината и в частност на дисконтовия процент.
 - сравнение на приложените проценти, с тези, които са утвърдени в правилата на

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
лицата или техните работодатели. Поради съществената стойност на приходите от такси и сложността по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, ние считаме, че приходите от такси представляват ключов одиторски въпрос.	фондовете и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата печалба от инвестиционна дейност през годината. • Преизчисление на такса върху всяка вноска, както следва: • за УПФ и ППФ сравнение на данните за вноските, направени от осигурените лица с данните от Националната агенция по приходи и банкови извлечения; • за ДПФ, на база извадка, сравнение на вноските от осигурени лица или техните работодатели с банкови извлечения; • сравнение на приложените проценти в изчислението на таксите върху всяка вноска с тези, утвърдени в правилата на фондовете и лимитите, утвърдени в Кодекса за социално осигуряване; • Получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на финансовите активи с инвестиционния портфейл на Фондовете; • Оценка на точността и пълнотата на оповестяванията във връзка с признаването на приходи, спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от 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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт 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 становище 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности 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, приети от ЕС, 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 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, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените 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 обществен интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 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

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

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

- "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 20 август 2020 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Дружеството на 29 октомври 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 20 август 2020 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Дружеството на 2 ноември 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 10 към финансовия отчет на Дружеството.

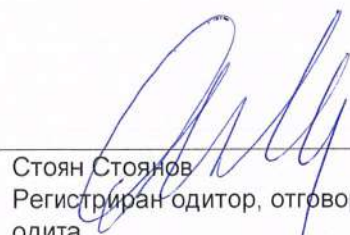
За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:


Джок Нюнан
Прокуррист
Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България

12 март 2021 г.



За „Ейч Ел Би България“ ООД:


Димитриос Папазис
Управител
Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. Константин Величков 149-151
1309 София, България

12 март 2021 г.



ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

1. Обща информация за дружеството.

"Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД е част от семейството на Алианц Груп и предлага допълнително доброволно пенсионно осигуряване от 1994 година. Регистрирано е като самостоятелно юридическо лице с решение на Софийски градски съд по ф. д. №1161/1996, със седалище и адрес на управление в гр. София, община Красно село, ул. "Дамян Груев" № 42.

Основният капитал на дружеството е 5 000 000 (пет милиона) лева, разпределен в 5 000 000 безналични поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Система на управление на ПОД "Алианц България" АД:

Двустепенна структура на управление: Надзорен и Управителен съвет

Към 31 декември 2020 г.

Надзорен съвет:

София Каменова Христова – Председател на Надзорния съвет,
Родена на 09.10.1956 г., в гр. София,
Образование висше – икономическо, ВИИ "К. Маркс", гр. София – икономист

Иван Тодоров Йончев – Зам. председател на Надзорния съвет
Роден на 16.12.1978 г., в гр. Плевен,
образование - висше, Русенски университет "Ангел Кънчев", юридическо

Валерий Петров Петров – член на Надзорния съвет
Роден на 13.04.1958 г., в гр. Асеновград.
образование – висше юридическо, СУ „Климент Охридски“,
висше икономическо, Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“

Д-р Кристоф Плейн - член на Надзорния съвет
Роден на 23.07.1970 г., гражданство: германско,
Образование висше – икономическо, Университет на Мюнстер, Германия

Д-р Кай Мюлер – член на Надзорния съвет
Роден на 03.12.1975 г., гражданство: германско,
Образование висше – икономическо, Университет на Регенсбург, Германия

Дора Атанасова Андреева – член на Надзорния съвет
Родена на 13.07.1956 г., в гр. Пловдив,
образование – висше икономическо, ВИИ „К. Маркс“, гр. София

Светослав Велеславов Гаврийски – член на Надзорния съвет от 06 юни 2019 г.
Роден на 18.03.1948 г. в гр. Свищов.
Образование – висше. Икономика на външната търговия, УНСС 1972 г.
Главен изпълнителен директор на Алианц Банк България 2005 – 2016 г.
Банкер на годината 2013 г., списания „Банкер“
Управител на БНБ 1997 – 2003 г.

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

1. Обща информация за дружеството. (продължение)

Управителен съвет:

Йоанис Кошанос – Председател на Управителния съвет
Роден на 18.02.1977 г., в Швеция.
Образование: FSA, CERA

Владислав Русев Русев – Зам. председател на Управителния съвет. Главен изпълнителен директор
Роден на 10.06.1968 г., в гр. Габрово.
Образование: висше - икономическо. УНСС- икономист

Павлин Деков Петков – член на Управителния съвет от 15.05.2019г., Изпълнителен директор
Роден на 08.10.1972 г., в гр. Ловеч.
Образование: висше – икономическо. УНСС – икономист

Цветомир Серафимов Илчев - Член на Управителния съвет. Изпълнителен директор
Роден на 20.07.1979 г. в София
Образование: висше - икономическо. УНСС – икономист

Андрей Бойков Александров – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор
Роден на 23.03.1978 г.
Образование: висше - икономическо, УНСС, бакалавър Финанси;
ВУЗФ – магистър „Застраховане и осигуряване“

Инвестиционните посредници, с които "Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД има сключени договори за извършването на сделки с финансови инструменти, във връзка с управлението на активите на фондове за допълнително пенсионно осигуряване, са:

- "АВАЛ ИН" АД
- "УниКредит Булбанк" АД
- ИП "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС" АД
- "Юробанк България" АД
- Първа финансово брокерска къща ООД
- "Балканска консултантска компания – ИП" ЕАД
- "Карол" АД
- Макуари Кепитъл (Юърп) ООД (Macquarie Capital (Europe) Ltd)
- Коуен Екзекюшън Сървисис Лимитед /Cowen Execution Services Limited "CESL"

Банката-попечител на пенсионните фондове, управлявани от "Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД е "БАНКА ДСК" ЕАД.

За осъществяване на дейността си Дружеството използва всички представителства на "Алианц България Холдинг" АД на територията на страната, което улеснява обслужването на клиентите и повишава ефективността.

Начислените суми на регистрираните одитори за 2020 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 81 хил. лв. (2019 г.: 59 хил. лв.).

Възнагражденията на членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет на ПОД "Алианц България" през 2020 г. АД са в размер на 828 хил. лв. (2019 г.: 731 хил. лв.).

През 2019 г. няма сключени договори между ПОД "Алианц България" АД и членовете на Управителния и Надзорния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, регламентирани в чл. 240б от Търговския закон.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на ПОД "Алианц България" АД не притежават акции на ПОД "Алианц България" АД.

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

2. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2020 г.

Изминалата година завърши успешно, както за ПОД „Алианц България“ АД, така и за пенсионната индустрия като цяло, предвид пандемията COVID-19 и огромния ефект, който тя оказва върху световната и местната икономика. Дружеството успя да изпълни почти всички ключови планови показатели – управлявани активи, брой клиенти и печалба. По отношение на приходите от осигурителни вноски се наблюдава спад в ДПФ Алианц България. По отношение на приходите от осигурителни вноски в задължителните фондове, въпреки че не са изпълнени плановите показатели, има нарастване на осигурителните вноски спрямо 2019г.

През 2020г. размерът на таксите остава непроменен от 2019г. като максималният размер на удържката от осигурителната вноска остава 3.75 на сто, а максималния размер инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, 0.75 на сто.

През 2020г. в Дружеството функционира система на управление, която е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. През 2020г. не са извършвани нормативни промени засягащи дейността на пенсионноосигурителното дружество.

В резултат на дейността в междуправителната работна група за фазата на изплащане в края на годината Министерски съвет внесе в Народното събрание предложение за регламентиране фазата на изплащане в универсалните пенсионни фондове. Предложените нормативни изменения не предполагат действия и събития, които да застрашат стабилността на ПОД „Алианц България“ АД и управляваните пенсионни фондове.

От 2013 г. Дружеството е сертифицирано, съгласно изискванията на Стандарт ISO 27001 за информационна сигурност и ежегодно се извършва одит за поддържане на сертификата. По този начин Дружеството отговаря на най-високите изисквания за информационна сигурност и защита на личните данни на клиентите.

Въпреки сложната финансова и законова среда ПОД „Алианц България“ АД успя да изпълни планираните финансови и бизнес показатели за отчетната година. Съгласно нормативния отчет за надзорни цели, дружеството приключи годината с положителен финансов резултат 18,298 хил. лева след данъчно облагане, след приспадане на измененията в специализираните резерви (2019 г.: 16,378 хил. лв.).

3. Нетни активи на фондовете управлявани от ПОД „Алианц България“ АД.

Нетните активи на трите пенсионни фонда управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2020 г. достигнаха 3,876,931 хил. лева, което представлява увеличение с 8.61% спрямо 31.12.2019 г. (3,569,494 хил. лв.).

Към същата дата, нетните активи на ДПФ „Алианц България“ са 558,214 хил. лв., като нарастването им спрямо 31.12.2019 г. е 1.3%. Нетните активи на ЗППФ „Алианц България“ са 224,259 хил. лв., с 5.29% увеличение спрямо 31.12.2019 г.

С най-голям дял и най-силно нарастване са нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ 3,094,458 хил. лв. и 10.2% ръст спрямо 31.12.2019 г.

4. Осигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД

Общият брой на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2020 г. е 1,046,742 души. В сравнение с 31.12.2019 г. броят на осигурените лица е нараснал с 1,971 лица или 0.19%

Към 31.12.2020 г. осигурените лица в ДПФ са 213,785 души, като на годишна база броят им намалява с 1,063 лица (-0.49%). Осигурените в ДПФ „Алианц България“ се разпределят по видове договори работодателски и индивидуални в съотношение 65.72% работодателски, 46.17% лични и 0.20% от друг осигурител.

Възрастовата структура на осигурените показва, че над 46% от тях ще придобият право на пенсия след повече от 10 години, т.е. очаквано струпуване на пенсионни плащания ще има след този период.

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Осигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (продължение)

Осигурените лица в ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2020 г. са 48.708 души и в сравнение с предходната година нарастват с 527 души (1.09%). Разпределението на осигурените лица по категории е следното:

- Първа категория труд - 4.89%;
- Втора категория труд - 95.11%.

Най-голям е броят на осигурените в ЗУПФ „Алианц България“ 784,249 души към 31.12.2020 г. През 2020 г., техният брой е нараснал с 2507 лица или 0.32%.

5. Осигурителни вноски във фондовете управлявани от ПОД „Алианц България“ АД

През 2020 г., постъпилите вноски във ФДПО, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (вкл. средства прехвърлени от други ПФ) са 518,478 хил. лв. Намалението спрямо 2019 г. е 9,704 хил. лв. или -1.84% .

Подробна информация за осигурителните вноски по пенсионни фондове и видове е представена в таблицата по-долу:

№	Осигурителни вноски по линии бизнес (хил. лв.)	Към 31.12.2020 г.	Към 31.12.2019 г.	Прираст %
1	ДПФ	51,813	69,580	-25.53%
	В т.ч. прехвърлени от други ДПФ	419	565	-25.84%
2	ЗППФ	31,757	33,084	-4.01%
	В т.ч. прехвърлени от други ЗППФ	13,025	14,724	-11.54%
3	ЗУПФ	434,944	425,518	2.22%
	В т.ч. прехвърлени от други ЗУПФ	114,845	116,695	-1.59%
	ОБЩО	518,514	528,182	-1.83%

6. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България“ АД.

Инвестиционната дейност на Дружеството през 2020г. бе фокусирана основно в:

- Следването на инвестиционна стратегията по структуриране на портфейлите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и имплементиране на зададени експозиционни лимити към основни подкласове активи по региони, в т.ч. и по държави;
- Инвестиране на голяма част от свободните парични наличности и постъпващите вноски от осигурени лица в диверсифицирани квоти по класове и подкласове активи, с цел ползване на всички инвестиционни възможности за ценови растеж и текущ доход;
- Поддържане на балансиран рисков профил на портфейлите посредством спазване на строга лимитна политика с оглед на ограничаване на специфичните рискове.

С появата си в началото на годината, непознатият до скоро коронавирус SARS-CoV 2 бързо грабна вниманието на лекарите, учените и медните първоначално в Китай, а в последствие и в целия свят със своето бързо разпространение и неподатливостта на антивирусно лечение. Тази безпрецедентна криза прерасна светкавично от здравна във финансово-икономическа, следвайки широко използваното във финансовата сфера понятие за непредвидено и шоково събитие, а именно – черен лебед. Едно след друго правителствата по целия свят бяха принудени да въведат невиджано крути ограничителни мерки, които почти напълно спряха стопанския живот и накараха гражданите да се страхуват не само за здравето си, но и за препитанието си.

Страхът и неяснотата през пролетта бързо обхванаха и финансовите пазари като тегленето на средства от тях беше толкова стремително и невиджано, че доведе до разпродажби и на така наречените „активи-убежища“, които би трябвало да са най-търсени точно в такива моменти. Първоначалните обявления на централните банки за допълнителни монетарни стимули не донесоха никакво успокоение у инвеститорите. Едва последващите безпрецедентни мерки, както и обещанията, че ще направят всичко, което е необходимо, за да стимулират икономиката, успяха да спрат разпродажбите и да накарат инвеститорите да се замислят дали не е момента да започнат да купуват силно разпродадените активи. През късната пролет и лятото оптимизмът надделя на финансовите пазари и съответно основните индекси отчетоха сериозни ръстове от записаните дъна през пролетта. На облигационните пазари доходностите и спредовете се върнаха на нивата от преди кризата

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

6. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България“ АД (продължение)

С настъпването на есента, нова вълна на заразен с коронавирус по целия свят обезпокои инвеститорите, че ще се наложи повторно въвеждане на строгите ограничителни мерки от пролетта и че и най-мрачните прогнози на анализаторите не са предвиждали такъв икономически удар, който може да се проточи с години. Тук е важно да отбележим и че през есента едно събитие успя да измести фокуса от пандемията – изборите в САЩ. Тези избори ще се запомнят както със забавянето на обявяването на крайните резултати заради рекордния брой гласове по пощата заради пандемията, така и с отказа на действащия президент да признае победата на опонента си, макар кандидатът на демократите да спечели със завидна преднина.

В края на ноември повечето правителства затегнаха мерките, за да предотвратят назряващата здравна криза в навечерието на празниците, но за разлика от пролетта, сега немалка част от бизнеса имаше готови решения за продължаване на работата в условията на пандемия. Очакванията на анализаторите са, че икономическият спад ще е по-малък в сравнение с този от пролетта.

В последните дни на годината, много вълнения и положителни емоции донесоха обявленията за успешното разработване на няколко ваксини и последващото им одобрение за ползване, както и постигането на търговско споразумение между Великобритания и Европейския съюз, което сложи край на многогодишната драма с напускането на Съюза от страна на Обединеното кралство.

Равносметката за финансовите пазари е, че 2020-та се оказа положителна особено за инвеститорите в щатски акции, където основния борсов индекс донесе нов исторически връх и направи над 15% за годината, а измерителят за технологичния сектор – NASDAQ, направи над 40% за годината. В Европа индексите не заеха единна посока - немският DAX записа ръст от 3.6%, а в силно засегната Испания, основният индекс завърши годината със спад от над 15%.

Портфейлите на фондовете остават умерено консервативни, без да позволяват прекомерна концентрация на риск от определен клас и подклас активи и/или финансови инструменти. Това означава поддържане на микс от ниско рискови държавни ценни книжа, диверсифициран портфейл (фонд) от корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг и прецизно селектирани експозиции в акции, вкл. и цели индекси и реплики на индекси.

7. Финансово състояние на ПОД „Алианц България“ АД.

ПОД „Алианц България“ АД извършва дейност в пълно съответствие с Кодекса за социално осигуряване, Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти и други нормативни актове, засягащи дейността на дружеството – Търговски закон, Закон за корпоративното подоходно облагане и др.

ПО АКТИВА НА БАЛАНСА:

1.	ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	6,992
1.	Дълготрайни материални и нематериални активи	848
1.1.	Машини и оборудване	266
1.2.	Други нетекущи материални активи	73
1.3	Активи право на ползване – земи и сгради	166
1.4	Активи право на ползване - автомобили	32
1.5	Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи	137
2.	Нетекущи нематериални активи	174
3.	Инвестиционни имоти	339
4.	Други нетекущи активи	157
5	Отсрочени аквизиционни разходи	5,648

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

7. Финансово състояние на ПОД „Алианц България“ АД. (продължение)

ХИЛ. ЛВ.

II.	КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	66,052
1.	Текущи вземания	4,149
1.1.	Вземания от свързани предприятия	4,055
	От ДПФ „Алианц България“	898
	От ЗППФ „Алианц България“	203
	От ЗУПФ „Алианц България“	2,954
1.1.1	Начислена обезценка	(22)
1.2.	Вземания от клиенти и доставчици	110
1.3.	Други текущи вземания	6
2.	Финансови активи на собствени средства - български ДЦК	16,465
3.	Финансови активи на специализирани резерви – български ДЦК	33,760
4.	Парични средства – по разплащателни сметки и депозити със срок на падежа до 1 година	9,716
5	Отсрочени аквизиционни разходи	1,882
6	Разходи за бъдещи периоди	80

ПО ПАСИВА НА БАЛАНСА

I.	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	36,272
1.	Основен капитал	5,000
2.	Резерви	1,125
2.1.	Законови резерви	500
2.2.	Други резерви	625
3.	Резултат от предходни години – включва неразпределена печалба от минали години	11,869
4.	Резултат от текущия период – печалба след данъчно облагане и след приспадане на вноските към пенсионен резерв	18,278
II.	СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ	33,760
1.	Пенсионен резерв за ЗУПФ съгласно чл.170, ал.3 във връзка с чл.192, ал.2 от КСО	400
2.	Пенсионен резерв за ДПФ за пожизнени и срочни пенсии	173
3.	За гарантиране на минимална доходност в ЗУПФ	30,944
4.	За гарантиране на минимална доходност в ЗППФ	2,243

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

7. Финансово състояние на ПОД "Алианц България" АД. (продължение)

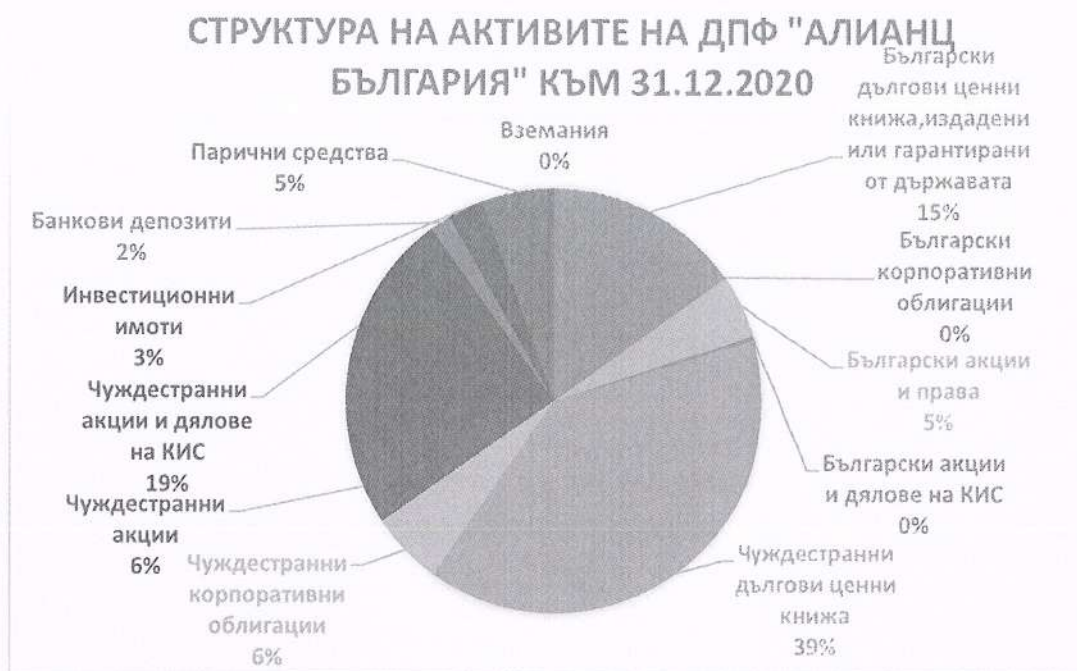
ХИЛ. ЛВ.

III.	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	266
1.	Нетекущи задължения	266
III.	КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	2,746
1.	Краткосрочни задължения	2,746
1.1.	Задължения към свързани лица	28
1.2.	Задължения към доставчици и клиенти	399
1.3.	Задължения към персонала	1,486
1.4.	Задължения към осигурителни предприятия	89
1.5.	Данъчни задължения	242
1.6.	Други текущи задължения	502

8. Инвестиционен портфейл на ДПФ "Алианц България".

	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
I	Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност	113,704	115,830
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	84,838	82,711
	ДЦК	84,395	82,405
	Корпоративни облигации	443	306
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	28,866	33,119
	Акции и права	27,088	31,116
	Акции и дялове на КИС	1,778	2,003
II	Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност	389,490	374,310
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	251,920	301,189
	Чуждестранни ДЦК	220,603	269,641
	Корпоративни облигации	31,317	31,548
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	137,570	73,121
	Акции	33,410	-
	Акции и дялове на КИС	104,160	73,121
III	Банкови депозити	9,083	9,569
IV	Инвестиционни имоти	15,488	15,885
V	Парични средства	31,098	32,618
VI	Текущи вземания т.ч.	264	505
VI.1	Вземания свързани с инвестиции	202	466
	Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	157	281
VI.2	Вземания от ПОД	21	2
VI.3	Други краткосрочни вземания	41	37
	Общо	559,127	548,717

8. Инвестиционен портфейл на ДПФ "Алианц България" (продължение)



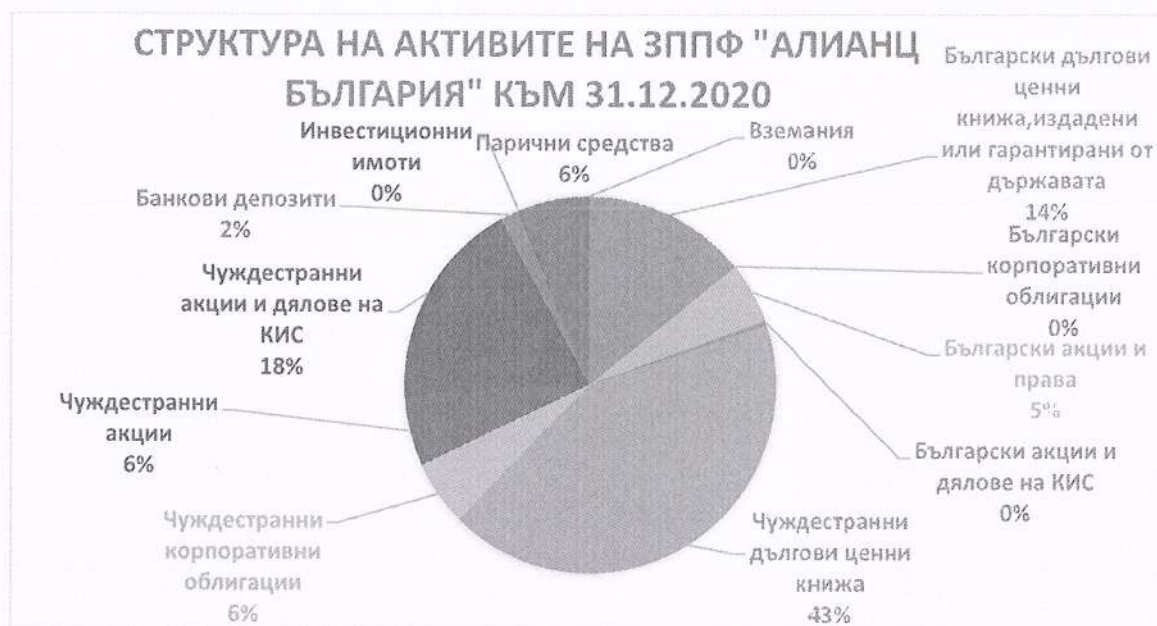
9. Инвестиционен портфейл на ЗПФ "Алианц България":

	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
I	Финансови активи в Република България, отчитани по справедлива стойност	44,712	50,734
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	31,994	35,611
	- ДЦК	31,868	35,524
	- Корпоративни облигации	126	87
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	12,718	15,123
	- Акции и права	11,865	14,168
	- Акции и дялове на КИС	853	955
II	Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност	162,964	154,239
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	108,681	124,555
	- Чуждестранни ДЦК	95,995	111,976
	- Корпоративни облигации	12,686	12,579
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	54,283	29,684
	- Акции	13,800	12,331
	- Акции и дялове на КИС	40,483	17,353
III	Банкови депозити	3,735	3,381
IV	Инвестиционни имоти	195	330
V	Парични средства	13,859	5,553

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

9. Инвестиционен портфейл на ЗППФ "Алианц България" (продължение):

VI	Текущи вземания т.ч.	149	174
VI.1	- Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	144	173
	- Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	109	126
VI.2	- Вземания от ПОД	4	-
VI.3	- Други краткосрочни вземания	1	1
	Общо	225,614	214,411



9. Инвестиционен портфейл на ЗУПФ "Алианц България":

№	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
I	Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност	605,950	585,017
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	486,152	447,268
	- ДЦК	484,488	445,487
	- Корпоративни облигации	1,664	1,781
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	119,798	137,749
	- Акции и права	113,444	130,045
	- Акции и дялове на КИС	6,354	7,704
II	Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност	2,252,514	1,972,900
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	1,517,882	1,586,316
	- Чуждестранни ДЦК	1,368,660	1,423,278
	- Корпоративни облигации	149,222	163,038
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	734,632	386,584
	- Акции	183,031	163,469
	- Акции и дялове на КИС	551,601	223,115

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

10. Инвестиционен портфейл на ЗУПФ "Алианц България" (продължение):

№	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
III	Банкови депозити	59,743	39,109
IV	Инвестиционни имоти	12,979	14,585
V	Парични средства	175,583	205,481
VI	Текущи вземания т.ч.	1,995	2,664
VI.1	Вземания свързани с инвестиции т.ч.	1,975	2,613
	-Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	1,447	1,658
VI.2	Вземания от ПОД	16	11
VI.3	Други краткосрочни вземания	4	40
	Общо	3,108,764	2,819,756



11. Политика по управление на риска.

Целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, както и експозицията по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са представени подробно в отчета.

Политиките за управление на риска включват идентифициране, измерване и анализ на рисковете на които е изложено Дружеството и управляваните от него фондове, определяне на подходящи методи за управление на риска, както и създаване на контролни процедури, които намаляват влиянието им. Политиките, допустимите нива на риск и системите за управление на риска се преглеждат периодично. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол на Дружеството извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

11. Политика по управление на риска (продължение).

Ценовият риск е свързан с намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. ПОД „Алианц България“ измерва ценовия риск посредством модифицирана дюрация (респ. чувствителност при промяна на лихвените криви) за книжа с фиксиран доход и бета коефициент (чувствителност при промяна на пазарни индекси). Алтернативно, ценовият риск може да бъде измерен чрез стандартно отклонение.

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от загуби в следствие от влошаване на кредитното качество на емитентите, както и неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството осъществява управлението на кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. ПОД „Алианц България“ прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби.

При управление на ликвидния риск Дружеството наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ПОД „Алианц България“ анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. За оперативното управление на ликвидния риск, Дружеството изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

Валутен риск е рискът, свързан със загуби от неблагоприятна промяна на валутните курсове. Дружеството инвестира собствените си средства, и активите на ФДПО предимно в лев- и евро- деноминирани книжа. Експозициите в други валути се хеджират посредством валутни форуърди.

12. Участия на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества и организации.

София Христова - Председател на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Иван Йончев – Зам. председател на Надзорния съвет

Член на Съвета на Директорите на ЗАД Енергия, член на Съвета на директорите на АЕЦ Козлодуй, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на НЕК ЕАД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

Светослав Гаврийски – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на Обединена българска банка АД

Валерий Петров – член на Надзорния съвет

Член на Съвета на директорите на „Свободна зона - Пловдив“ АД;

Кристоф Плейн – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на Алианц Банк България; Главен изпълнителен директор на IDS GmbH, Германия, заместник председател на Надзорния съвет на Allianz – Tiriatic Pensii Private, Румъния, Член на Надзорния съвет на Allianz ZB, Хърватска.

12. Участия на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества и организации. (продължение)

Кай Мюлер – член на Надзорния съвет

Регионален изпълнителен директор за Централна и Източна Европа на Allianz SE. Член на Надзорния съвет на TFI Allianz Polska S.A., Полша, Заместник-председател на Надзорния съвет на TU Allianz Zycie Polska S.A., Полша, член на Надзорния съвет на Алианц Банк България АД, председател на Надзорния съвет на Allianz Penzijní společnost a.s., Чехия, член на Надзорния съвет на Allianz pojišťovna, a.s., Чехия, председател на Надзорния съвет на Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company, Хърватска, член на Съвета на директорите на Allianz Tiriac Asigurari SA, Румъния, заместник-председател на Съвета на директорите на Joint Stock Insurance Company Allianz, Русия, Заместник-председател на Съвета на директорите на LLC Insurance Company Allianz Life, Русия, член на Надзорния съвет на Allianz – Slovenska poist'ovna a.s., Словакия, член на Съвета на директорите на Allianz New Europe Holding GmbH, Австрия, член на Надзорния съвет на Allianz Hungaria Zrt, Унгария, член на Надзорния съвет на Allianz Alapkezele (Asset Management), Унгария, член на Надзорния съвет на Allianz Elementar Versicherungs-AG, Австрия, член на Надзорния съвет на Allianz Elementar Lebensversicherungs-AG, Австрия, заместник-председател на Надзорния съвет на Allianz Investmentbank AG, Австрия.

Дора Андреева – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации

Участия на членовете на Управителния съвет в търговски дружества и организации:

Йоанис Коцианос – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Алианц Банк България АД, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България Живот“, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България“, председател на Съвета на директорите на ЗАД „Енергия“, член на Надзорния съвет на Алианц Лизинг България АД.

Владислав Русев – Главен изпълнителен директор и заместник-председател на Управителния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Цветомир Илиев – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Андрей Александров – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България“.

Павлин Петков – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Изпълнителен директор и Член на Управителен съвет на ЗАД „Алианц България“, Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“.

13. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2021 г.

Прогнозата за дейността на ПОД „Алианц България“ за 2021 г. е изготвена, като са отчетени параметрите в развитието на пенсионните фондове през последните години и макроекономическите и социално-демографски фактори, влияещи върху дейността по допълнително пенсионно осигуряване. В прогнозата за бъдещите приходи, плащания на пенсионните фондове, реализирания доход и размер на таксите и удържките са използвани макроекономическите показатели за размера на инфлацията, средномесечният осигурителен доход и средния размер на разходите на домакинствата.

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

13. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2021 г. (продължение)

Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване, както и приключилото намаление на таксите от 2016 г., които се удържат от пенсионноосигурителното дружество при управлението на ФДЗПО. Максималният размер на удържката от осигурителната вноска за 2021 г. се запазва на 3.75 на сто, максималният размер на инвестиционната такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, остава 0.75 на сто през 2021 г.

Показатели	Мярка	ДПФ	ЗПФ	ЗУПФ
Осигурителни вноски	хил. лв.	53,431	15,655	319,097
- в т.ч. прехвърлени суми от други ПФ	хил. лв.	1,062	8,205	130,024
Осигурени лица в края на годината	бр.	24,456	43,514	748,448
- в т.ч. новоосигурени лица	бр.	4,429	3,009	43,085
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	536,014	206,860	3,091,712

Приоритетите за 2021 г. на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване са:

- Увеличаване на броя на осигурените в задължителните и в доброволния пенсионен фонд;
- Запазване водещата роля на доброволен пенсионен фонд Алианц България на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване;
- Непрекъснато подобряване обслужването на осигурените лица;
- Разяснителна кампания, насочена както към настоящите клиенти на универсалния пенсионен фонд, така и към младите хора, които през 2021 г. за пръв път ще започнат работа, свързана с избор на фонд за ДЗПО.

Въпреки добрия завършек на 2020-та за инвеститорите и по-големия оптимизъм за 2021-ва, пандемията от COVID-19 не е в миналото и нейната сянка още дълго време ще тегне над ежедневието ни. Стресът от срива на пазарите през пролетта на 2020-та дълго време няма да бъде забравен от пазарните участници и това ще ги направи по-предпазливи във поемането на рискове през новата година. Под теглото на икономическите последици от пандемията, не е изключено да видим и завръщането на волатилността на капиталовите пазари през 2021-ва.

Всичко това налага предпазливо рисково позициониране, особено по отношение на рисковите активи и активна регионална селекция в рамките на всеки клас активи с цел постигане на максималната възможна доходност без влошаване на рисковия профил на фонда.

През 2021-ва основните експозиции ще останат към американския и европейския пазар, с фокус върху по-консервативно управление на портфейла. Очаква се въздействието на монетарните и фискалните стимули върху двата пазара да остане значително, като инвеститорите внимателно ще следят за всеки знак за промяната им. Всички се надяваме икономическото възстановяване да върне глобалната икономика на пътя ѝ преди пандемията, но за момента това изглежда малко вероятно да се случи преди 2022-ра година.

По отношение на книгата с фиксиран доход в портфейла, основните експозиции ще продължава да бъдат в европейски и евро-деноминирани облигации на държави и компании с инвестиционен клас кредитен рейтинг, както и в избрани големи емитенти от т. нар. развиващи се държави.

Рисковият профил на портфейлите на управляваните от ПОД „Алианц България“ АД фондове остава сравнително консервативен, без да позволява прекомерна концентрация на риск от определен клас активи и/или финансови инструменти.

14. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2020 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дружеството няма клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон;

Няма извършени действия в областта на научноизследователската и развойната дейност, тъй като не е приложимо за дейността по допълнително задължително и доброволно осигуряване.;

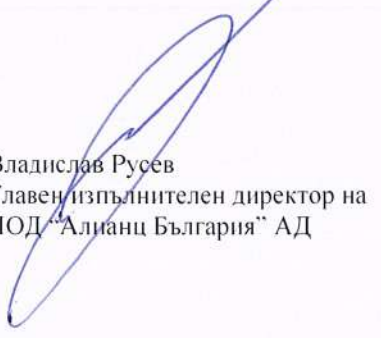
Няма придобити собствени акции, по реда на чл. 187д от Търговския закон;

Няма придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството;

Няма настъпили важни събития, след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;

Докладът за дейността е одобрен от Управителния Съвет на 12 март 2021 г.


Цветомир Илиев
Изпълнителен директор на
ПОД „Алианц България“ АД


Владислав Русев
Главен изпълнителен директор на
ПОД „Алианц България“ АД



София,
12 март 2021 г.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева	Прил.	2020 г.	2019 г.
Приходи от такси	9.1	37,864	38,818
Административни разходи	10	(15,202)	(16,647)
Печалба от оперативна дейност		<u>22,662</u>	<u>22,171</u>
Финансови приходи	11.1	2,836	1,493
Финансови разходи	11.2	(2,194)	(895)
Нетна печалба преди данъчно облагане		23,304	22,769
Разходи за данъци	16, 19	(2,051)	(1,820)
Нетна печалба за финансовата година		21,253	20,949
Друг всеобхватен доход			
Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани			
последващо в печалба или загуба			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(13)	(5)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(13)	(5)
Общо всеобхватен доход за годината		21,240	20,944

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 19 до 63. Финансовите отчети са одобрени на 12 март 2021 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Руди Георгиев
 Финансов мениджър

Владислав Русев
 Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор::

Джок Нюнан
 Управител
 „ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД
 12-03-2021

Димитрис Папазис
 Управител
 "Ейч Ел Би България" ООД

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита



ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Активи			
Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	17	650	437
Инвестиционни имоти	14	339	169
Активи с право на ползване	21	198	665
Отсрочени аквизиционни разходи	22	7,530	7,417
Активи по отсрочени данъци, нетно	19	157	227
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	13	49,999	36,642
Деривативни активи, държани с цел управление на риска	6	226	160
Вземания	15	4,149	3,743
Разходи за бъдещи периоди		80	4
Банкови депозити		6	6
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	9,710	19,745
Общо активи		73,044	69,215
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	20	5,000	5,000
Неразпределена печалба и резерви	20	31,272	29,386
Резерв за гарантиране на минимална доходност	20	33,187	30,212
Общо капитал и резерви		69,459	64,598
Пасиви			
Пенсионни резерви	20	839	722
Търговски и други задължения	18	2,547	3,039
Задължения за корпоративен данък		-	202
Пасив по лизинг	21	199	654
Общо пасиви		3,585	4,617
Общо капитал и резерви и пасиви		73,044	69,215

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 19 до 63. Финансовите отчети са одобрени на 12 март 2021 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Руди Георгиев
 Финансов мениджър

Владислав Русев
 Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор::

Джон Нюнан
 Управител
 „ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Димитрис Папазис
 Управител
 "Ейч Ел Би България" ООД

Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита



**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.**

В хиляди лева

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Паричен поток от основна дейност			
Постъпления от такси		37,540	37,461
Пенсионен резерв за УПФ		57	94
Плащания на доставчици и персонал		(15,197)	(16,112)
Платени данъци		(2,187)	(2,834)
Нетни парични потоци от основна дейност		20,213	18,609
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащане за придобиване на съоразения, оборудване и нематериални активи	17	(431)	(364)
Постъпления от падежирали ДЦК и лихви		1,371	24,150
Плащания за покупка на ДЦК		(14,455)	(19,611)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(13,515)	4,175
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденди		(16,379)	(14,783)
Плащания на главница по лизинг	21	(353)	(372)
Плащания на лихва по лизинг	21	(2)	(3)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(16,734)	(15,158)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		(10,036)	7,626
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	12.2	19,746	12,120
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	12.2	9,710	19,746

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенята, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 19 до 63. Финансовите отчети са одобрени на 12 март 2021 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Руди Георгиев
Финансов мениджър

Владислав Русев
Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор

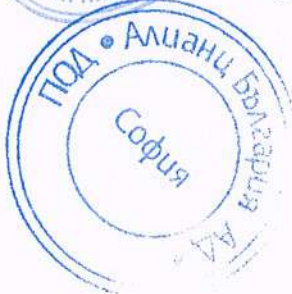
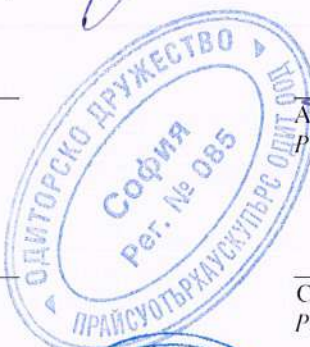
Съгласно доклад на независимия одитор::

Джон Нюнан
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД

Димитрис Папазис
Управител
"Ейч Ел Би България" ООД

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита



ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хилйон лева	Прил.	Основен капитал 5,000	Неразпределена печалба и резерви 27,810	Пенсионни резерви за минимална доходност 25,641	Общо 58,451
Салдо към 1 януари 2019 г.					
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за текущата година		-	20,949	-	20,949
Друг всеобхватен доход					
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		-	(5)	-	(5)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти		-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход		-	(5)	-	(5)
Общо всеобхватен доход за периода		-	20,944	-	20,944
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Дивиденди		-	(14,797)	-	(14,797)
Общо сделки с акционери		-	(14,797)	-	(14,797)
Други движения		-	-	-	-
Увеличение на резерва за минимална доходност		-	(4,571)	4,571	-
Баланс към 31 декември 2019 г.		5,000	29,386	30,212	64,598
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за текущата година		-	21,253	-	21,253
Друг всеобхватен доход					
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		-	(13)	-	(13)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти		-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход		-	(13)	-	(13)
Общо всеобхватен доход за периода		-	21,240	-	21,240
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Дивиденди		-	(16,379)	-	(16,379)
Общо сделки с акционери		-	(16,379)	-	(16,379)
Увеличение на резерва за минимална доходност	20	-	(2,975)	2,975	-
Баланс към 31 декември 2020 г.	20	5,000	31,272	33,187	69,459

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 19 до 63. Финансовите отчети са одобрени на 12 март 2021 г. и са подписани, както следва:

Съставител Руди Георгиев
 Финансов мениджър
 Съгласно доклад на независимия одитор::

Владислав Русев
 Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
 Изпълнителен директор

Джон Нюман
 Управител
 „ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД
 12-03-2021

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Димитриос Палазис
 Управител
 "Ейч Ел Би България" ООД

Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

1. Статут и предмет на дейност

Пенсионноосигурително Дружество Алианц България АД (Управляващото Дружество, ПОД) е основано в България през 1996 г. като акционерно Дружество. Дружеството е със седалище в България с адрес на управление: град София, бул. Цар Борис III" 19Б. Собственик на Дружеството е Алианц България Холдинг АД. Към 31 декември 2020 г., Алианц България Холдинг АД притежава 65,9 % от капитала на ПОД.

Съгласно изискванията на пенсионното законодателство в България, Управляващото Дружество получава лиценз от Комисията за финансов надзор (КФН) през октомври 2000г., позволяващ на Управляващото Дружество да създаде и управлява четири пенсионни фонда – Задължителен универсален пенсионен фонд "Алианц България", Доброволен пенсионен фонд "Алианц България", Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми "Алианц България", и Задължителен професионален пенсионен фонд "Алианц България".

Задължителни пенсионно осигурителни схеми

Кодексът за социално осигуряване регламентира създаването на два задължителни пенсионни осигурителни фонда, под управлението на ПОД. Това са Задължителен универсален пенсионен фонд (ЗУПФ, УПФ) и Задължителен професионален пенсионен фонд (ЗППФ, ППФ).

Задължителен универсален пенсионен фонд, ЗУПФ

Съгласно изискванията на българското пенсионно законодателство, всички лица родени след 31 декември 1959 г. и осигурени при условията и по реда на част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО), имат право да получават допълнителна пенсия след достигане на пенсионна възраст. Съгласно КСО, всяко лице избира Универсален пенсионен фонд. Универсалният пенсионен фонд събира и изпраща заявленията за избор на ЗУПФ на Националната агенция за приходите, за да може Националната Агенция по Приходите (НАП) да потвърди осигурителния статус на лицата. Вноските се превеждат от НАП и се инвестират от фонда като реализирания доход се разпределя по осигурителните партии.

Считано от 15.08.2015 г., бяха приети малко по-прецизирани текстове на спорните промени от края на 2015 г., по отношение на избора за промяна на осигуряване от фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване във фонд "Пенсии" на ДОО. В актуализираните текстове се регламентира възможността осигурените лица в УПФ да имат право да се прехвърлят във фонд „Пенсии“ на ДОО до 5 години преди навършване на възрастта за пенсиониране по чл. 68, ал. 1 КСО. Тези лица имат право впоследствие да възобновят осигуряването си в УПФ, отново не по-късно от 5 години преди възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Съгласно новоприетия § 51 от КСО, лицата, на които е отпусната пенсия от ДОО с начална дата до 31.12.2015 г. и с намален индивидуален коефициент, могат да поискат преизчисляването ѝ, ако в срок до 31.12.2016 г. изберат да прехвърлят средствата от индивидуалните си партии в УПФ във фонд "Пенсии" на ДОО. Също така лицата, на които към 01.01.2016 г. остават по-малко от 5 години до навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1, могат до 31.12.2016 г. еднократно да упражнят правото на избор за промяна на осигуряването им от УПФ във фонд "Пенсии".

Съгласно чл. 4в от КСО, осигурените в ППФ лица имат право еднократно да променят осигуряването си от ППФ във фонд "Пенсии" на ДОО.

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

Задължителен професионален пенсионен фонд, ЗППФ

В съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, всеки служител, който попада в първа или втора категория труд има право да получава допълнителна пенсия от ЗППФ. Вноските се превеждат от НАП и се инвестират от фонда като реализирания доход се разпределя по осигурителните партии.

Доброволен пенсионен фонд Алианц България, ДПФ

Доброволният пенсионен фонд набира доброволни работодателски и индивидуални пенсионни вноски. Фондът е създаден, за да предлага пенсионни услуги на своите клиенти. В зависимост от договорите, подписани с работодатели или частни лица, клиентите получават определени ползи в бъдеще. Фондът инвестира набраните доброволни пенсионни вноски, като дохода се изчислява на дневна база.

Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми Алианц България, ДППС

Доброволният пенсионен фонд по професионални схеми набира доброволни работодателски вноски. Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. фондът няма дейност, тъй като няма сключен договор с работодател.

2. Счетоводна политика

Основните счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и предположения при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в отделно Приложение 7

2.1.1 Действащо предприятие

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно с разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната.

Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2020 г. са 69,459 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 64,598 хил. лв.). Дружеството реализира печалба след данъчно облагане за 2020 г. в размер на 21,253 хил. лв. (2019 г.: 20,949 хил. лв.) и има неразпределена печалба към 31 декември 2020 г. в размер на 30,147 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 28,261 хил. лв.). Към 31 декември 2020 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 9,716 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 19,751 хил. лв.) и реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност за 2020 г. в размер на 20,213 хил. лв. (2019 г.: 18,609 хил. лв.).

В резултати на създадите се неблагоприятни икономическа условия, през 2020 г. се наблюдава 3 % намаление в приходите на Дружеството, в сравнение със същия период предходната година. Въпреки това, Дружеството не отчита значителен спад в осигурените лица във Фондовете, които управлява и очаква увеличение на броя на осигурителните партии, респективно и на приходите от такси и комисионни.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Действащо предприятие (продължение)

Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефекта.

(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

(б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзримо бъдеще.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

3. Историческа стойност

Финансовият отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които се представят по алтернативна стойност, на всяка отчетна дата:

Компонент	База на отчитане
Финансовите активи по справедлива стойност в печалби и загуби	Справедлива стойност
Инвестиционни имоти	Справедлива стойност
Задължения за дефинирани доходи на наети лица	Нетна настояща стойност на задължението

4. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

4.1. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

5. Значими счетоводни политики

(а) Валутни операции

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по курса в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последваща оценка

Всички не-текущи активи са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Земята не се амортизира. Очакваните срокове на полезен живот за машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

Дълготрайни материални активи:

Машини, съоръжения и оборудване	3, 33 години (30%)
Стопански инвентар	6,67 години (15%)
Транспортни средства	4 години (25%)
Други дълготрайни активи	6,67 години (15%)
Компютърно оборудване	2 години (50%)

(в) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разстойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-до са представени използваните през текущия и сравнимия период годишни амортизационни норми:

Софтуер	2 години (50%)
---------	----------------

Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдеща икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Всички финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване.

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност или по ССПЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССПЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- 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.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност се измерват по ССПЗ. Това включва всички деривативни финансови активи.

При първоначално признаване, с изключение на вземания и парични средства и парични еквиваленти, Дружеството класифицира и оценява финансовите активи по ССПЗ. Вземания и парични средства и парични еквиваленти се оценяват по амортизирана стойност.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела:

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване, продължение

Финансови активи – Оценка на бизнес модела (продължение) :

- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци,
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССПЗ.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва:

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристики за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора.

Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване (продължение)

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССПЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССПЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССПЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССПЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

Финансови активи - отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Финансови пасиви - отписване

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

Финансови инструменти – Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Обезценка

Не-деривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Съгласно МСФО 9 загубата от обезценка се изчислява в зависимост от рисковата група, в която е отнесен актива и може да бъде:

- Очаквана кредитна загуба за 12 месеца - Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение в рамките на 12 месеца след края на отчетния период;
- Очаквана кредитна загуба за целия срок на актива – Загуби произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение спрямо очаквания живот на финансовия инструмент.

Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява ако кредитният риск за финансовите активи към датата на отчитане, се увеличи значително спрямо първоначалното признаване, а очакваната кредитната загуба за 12 месеца се изчислява ако кредитният риск не се променя значително.

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- финансови активи, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и
- финансови активи, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, 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 и включваща прогнозна информация.

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

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

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

Дружеството счита, че дълговата ценна книга има нисък кредитен риск, когато кредитният риск е еквивалентен на глобално възприетото определение на „инвестиционен клас“.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Обезценка (продължение)

Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови инструменти и активи по договори (продължение)

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятностно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

За вземания до 1 година дружеството използва опростен подход при изчисление на очакваната кредитна загуба (ECL). $ECL = RPD * RLGD * T * GCA$, където:

- RPD - групов осреднен риск от настъпване на неизпълнение за вземания
- RLGD- групова осреднена загуба при неизпълнение за вземания
- T - остатъчен матуритет
- GCA- брутна балансова стойност

Оценката на обезценка на пари и парични еквиваленти, е калкулирана на база на остатъчния матуритет. За позиции с остатъчен матуритет до 1 г. Дружеството използва опростен подход при изчисление на очакваната кредитна загуба (ECL). $ECL = CPD * CLGD * T * GCA$ където CPD- групов осреднен риск от настъпване на неизпълнение за паричните позиции.

Финансови активи с кредитна обезценка

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 на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Обезценка (продължение)

Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи с кредитна обезценка (продължение)

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми.

(д) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване и при последваща оценка по справедлива стойност, като промените се признават в печалбата или загубата. Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на имота) се признава в печалбата или загубата за периода. Приходът от наеми от инвестиционни имоти се признава като приход на базата на линейния метод в рамките на срока на договора.

(е) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);
- нетна печалба или загуба от хеджинг инструменти, които са признати в печалбата или загубата; и
- рекласификацията на нетна печалба, призната преди в ДВД.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Приходи от такси и удържки по вноски

Приходи от такси и удържки

Дружеството реализира приходи от такси и удържки, които се формират от такси по управлението и инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд, Професионален пенсионен фонд и Универсален пенсионен фонд.

Доброволен пенсионен фонд

Пенсионноосигурителното Дружество получава като приход 10% такса от Доброволен пенсионен фонд Алианц България, която се изчислява като процент от реализираната доходност от ДПФ. Доходността се разпределя на дневна база и в съотношение 90:10, съответно 90% за осигурените лица в Доброволен пенсионен фонд и 10% такса за управленските услуги, които ПОД извършва. В допълнение, фондът събира такси между 1.70% и 4.5% (2019 г. 1.70% и 4.5%) върху всяка вноска получена от осигурените лица и първоначална такса в размер между 4 и 9 лв. Тази такса се удържа при откриване на нова партида на лицата, решили да се осигуряват за първи път в Доброволен пенсионен фонд "Алианц България".

Задължителни пенсионни фондове

Управляващото Дружество събира инвестиционна такса в размер от 0.75% за 2020 г. и (2019 г.: 0.75%) от нетните активи на двата задължителни фонда, както и такса върху всяка вноска в размер на 3.75% за 2020 г. и (2019 г.: 3.75%) от получената вноска.

Разходи за комисиони

Разходите за комисиони се начисляват и изплащат от Дружеството на осигурителните посредници по привличане на членове в ДПФ, ЗППФ и ЗУПФ.

Дружеството разработи модел за разсрочване на разходите, които ПОД Алианц България прави, за своите осигурителни посредници при привличане на клиенти в управляваните задължителни УПФ и ППФ във връзка с въвеждането на МСФО 15.

Взети са предвид следните характеристики:

- Осигурени лица към края на 2020 г., разпределени по пол и възраст
- Средна възраст на осигурените към края на 2020 г. по отделно за жените и мъжете
- Средна възраст на пенсиониране, съгласно действащото законодателство – Кодекс за социално осигуряване
- Развитие на пенсионните фондове от 2002 г. до 2020 г.
- Анализ на вероятностите за прекратяване ползване на услугите предоставяни от дружеството до момента на пенсиониране

На база на развитието на пенсионните фондове от 2002 г. до 2020 г., бе направен подробен анализ на поведението на осигурените и съответните вероятности, които могат да повлияят върху очаквания среден период на осигуряване в ПФ. На база на получените резултати за целите на разсрочване на разходи за осигурителни посредници в ПОД Алианц България беше решено да бъде използван период от 4 години.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(3) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит.

Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Пенсионни резерви

Дружеството заделя пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Пенсионните резерви, които са формирани към 31 декември 2020 г. представляват 1% от активите на тези фондове. Натрупаните резерви следва да се инвестират при спазване разпоредбите на чл.175-180 от Кодекса за социално осигуряване.

В Дружеството е създаден пенсионен резерв за ЗУПФ съгласно чл.170, ал.3, във връзка с чл.192, ал. 2 от КСО. В допълнение през 2011 г. в ДПФ „Алианц България“ е създаден пенсионен резерв съгласно чл. 213, ал.2 от Кодекса за социално осигуряване и чл. 4, ал. 2, т. 1 и чл. 7 от Наредба № 19 от 8.12.2004 г. През 2019 г. е създадена провизия за изплащане на срочни пенсии с поети гаранции от ДПФ „Алианц България“.

(й) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222 § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(к) Плащане на базата на акции

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Allianz SE и неговите дъщерни дружества, според който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Allianz SE, крайната компания-майка.

Сделките с плащания на базата на акции се уреждат в брой. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Дружеството между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Дружеството начислява справедливата стойност като разход за персонала през периода на изпълняване на условията. Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на правата върху поскъпването на акции, които се уреждат в брой, се признава като разход със съответното увеличение на пасивите, през периода, в който служителите безусловно са придобили право на плащане.

Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност, както и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби или загуби. Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчитани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Allianz SE.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Краткосрочни компенсируеми отсъствия

Краткосрочните компенсируеми отсъствия се отчитат на недисконтирана база и се отнасят като разход в периода, когато положения труд е предоставен от служителите.

Задължение за компенсируеми отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде заплатена под формата на пари или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение да заплати сумата като резултат от положен труд от служителите в изминал период и когато размера на задълженията може да бъде надеждно определен.

(м) Лизинги – Дружеството като лизингополучател

Лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Актив с право на ползване се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние, с изключение на активи с право на ползване, които отговарят на изискванията за класификация като инвестиционни имоти, които също се представят в отчета за финансовото състояние на отделен ред – "инвестиционни имоти".

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Лизинги – Дружеството като лизингополучател (продължение)

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

- * право на ползване на офис сгради – от 25 до 55 месеца
- * право на ползване на транспортни средства – 25 до 48 месеца

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Дружеството няма краткосрочни лизинги. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване.

При прилагането на МСФО 16 Дружеството използва следните практически облекчения, разрешени от стандарта:

- Дружеството прилага един дисконтов процент за портфейл от лизингови договори със сходни характеристики;
- Дружеството отчита договори по оперативен лизинг с остатъчен срок по-къс от 12 месеца като краткосрочни лизингови договори;
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.

Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството наема недвижими имоти (офис сгради) и автомобили. Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване).

Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Лизинги – Дружеството като лизингополучател (продължение)

Опции за удължаване и прекратяване

Опциите за удължаване и прекратяване се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството. В договорите за лизинг на Дружеството са включени такива опции.

Краткосрочни лизингови договори

Дружеството има краткосрочни лизингови договори, а разходите се признават по линейния метод през отчетния период. Общата стойност на краткосрочните лизингови договори не е съществена.

(н) Лизинги – Дружеството като лизингодател

Договорите за лизинг, при които значителна част от рисковете и изгодите на наетия актив не са прехвърлени на лизингополучателя, са класифицирани като оперативни лизинги.

Приходите от оперативен лизинг, се признават в отчета за приходите и разходите по линейния метод за срока на лизинговия договор. Активите отдадени на оперативен лизинг се включват в баланса на Дружеството въз основа на тяхната същност. Няма промяна в счетоводното третиране на приходите от оперативен лизинг от Дружеството в резултат на приемането на нови счетоводни стандарти.

Дружеството има сключен един договор за оперативен лизинг на недвижим имот.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска

ПОД "Алианц България" АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ценови риск

Това приложение дава информация за експозициите на ПОД "Алианц България" АД към всеки от горепосочените рискове, целите на ПОД "Алианц България" АД, политики и процеси за измерване и управление на риска.

Общи положения при управление на риска

Отговорността за управление на риска на Дружеството се носи от Комитета по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС). Комитетът по управление на риска към УС се състои от 5 /петима/ членове, като двама от тях се определят с решение на УС на ПОД и може да бъдат външни за ПОД лица, а третият член е един от изпълнителните директори на ПОД. Комитетът по управление на риска периодично докладва на УС за дейността си.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на Дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол на Дружеството извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

Общи положения при управление на риска (продължение)

(i) Кредитен риск

При управление на кредитния риск пенсионноосигурителното Дружество наблюдава риска от неизпълнение на ангажменти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството осъществява управлението на кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

Парични средства и парични еквиваленти и срочни депозити

Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. паричните средства, парични еквиваленти и срочни депозити на Дружеството се държат в банки, чиито кредитен рейтинг е в съответствие изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2020 г.	2019 г.
Банкови депозити			
BBB+		<u>6</u>	<u>6</u>
		6	6
Парични средства и еквиваленти			
BBB+	12.1	9,710	19,745

Експозиция към държавен дълг

Дружеството внимателно управлява риска свързан в държавен дълг през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро.

Таблиците по-долу представят балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни.

<i>В хиляди лева</i>	България	Общо
Към 31 декември 2020 г.		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>49,999</u>	<u>49,999</u>
	49,999	49,999

<i>В хиляди лева</i>	България	Общо
Към 31 декември 2019 г.		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>36,642</u>	<u>36,642</u>
	36,642	36,642

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на портфейла от държавен дълг по страни.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Към 31 декември 2020 г.						
България	-	-	1,053	46,237	2,709	49,999
	-	-	1,053	46,237	2,709	49,999

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Към 31 декември 2019 г.						
България	-	-	-	33,337	3,305	36,642
	-	-	-	33,337	3,305	36,642

Таблицата по долу представя качеството на държавен, корпоративен и общински дълг като максимална кредитна експозиция, на базата на обобщени рейтингови категории за Дружеството, които обобщават рейтингите на рейтинговите агенции Standard&Poor's, Moody's и Fitch IBCA там, където тези рейтинги са приложими. Използваната скала за обобщение на рейтинговите категории е на Standard&Poor's.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2020 г.	2019 г.
Български държавни облигации			
BBB	13	49,999	-
BBB-	13	-	36,642
Хеджиращи инструменти			
AA	18.2	226	160
Общо		50,225	36,802

(ii) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби.

При управление на ликвидния риск пенсионноосигурителното Дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ПОД анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. За оперативно управление на ликвидния риск, ПОД изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

В следващата таблица е представен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, според остатъчни договорни парични потоци на финансовите активи и пасиви:

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

(ii) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2020 г.

<i>В хиляди лева</i>	Общо		От 3				
	Балансова стойност	договорени п.п.	На поискване	До 3 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	9,710	9,710	9,710	-	-	-	-
Банкови депозити	6	6	-	-	6	-	-
Финансови инвестиции	50,225	50,140	226	-	2,371	44,931	2,612
Вземания	4,149	4,149	-	4,149	-	-	-
Общо	64,090	64,005	9,936	4,149	2,377	44,931	2,612
Пасиви							
Пасив по лизинг	199	200	-	86	91	23	-
Търговски задължения	1,335	1,335	-	1,335	-	-	-
Общо	1,534	1,535	-	1,421	91	23	-

Към 31 декември 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Общо		От 3				
	Балансова стойност	договорени п.п.	На поискване	До 3 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	19,745	19,745	19,745	-	-	-	-
Банкови депозити	6	6	-	-	6	-	-
Финансови инвестиции	36,802	36,746	160	-	801	33,019	2,766
Вземания	3,743	3,743	-	3,743	-	-	-
Общо	60,296	60,240	19,905	3,743	807	33,019	2,766
Пасиви							
Пасив по лизинг	654	657	-	88	267	302	-
Търговски задължения	1,967	1,967	-	1,967	-	-	-
Общо	2,621	2,624	-	2,055	267	302	-

Дружеството извършва регулярно анализ на текущата ликвидност на активите и пасивите. Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. съществена част от задълженията на Дружеството се погасяват в рамките на една година.

(iii) Лихвен риск

Дейностите по управление на лихвения риск имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на пенсионноосигурителното Дружество.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

(iii) Лихвен риск (продължение)

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 Дружеството притежава лихвоносни активи с фиксирана лихва и следователно не е директно изложено на риск от волатилност в лихвените нива.

Лихвоносните активи на Дружеството са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва		
Български ДЦК	49,999	36,642
Банкови депозити	6	6
Парични средства и парични еквиваленти	9,710	19,745
Общо лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва	59,715	56,393

ПОД измерва лихвения риск чрез определянето на дюрация, която е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение нивото на лихвените проценти. ПОД използва метода на модифицираната дюрация за измерване на лихвения риск, свързан с всеки инструмент базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси, базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации.

Изчисление на модифицирана дюрация се извършва като се вземат предвид среднопретеглените парични потоци на база време, доходността до падеж и брой лихвени плащания на година. Информацията за модифицираната дюрация на отделните финансови инструменти в портфейла на ПОД "Алианц България" АД е поддържана в специални отчети, изготвяни от Управление на риска.

Модифицираните дюрации за портфейлите са средно претеглени на база пазарна стойност. При определянето на среднопретеглените модифицирани дюрации са използвани 12 времеви точки към края на всеки месец за 2020 г. и 2019 г.

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в отчета за изменението на нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г., предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност.

Влиянието от увеличението или намалението на лихвените проценти е оценено чрез изчисляването на промяната в справедливата стойност на инструментите с фиксиран лихвен процент.

Ефекта от представения лихвен риск се отразява в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

(iii) Лихвен риск (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно понижение	100 базисни точки на паралелно покачване
2020 г.		
Към 31 Декември	1,427	(1,421)
Средно за периода	1,597	(1,592)
Максимално за периода	1,864	(1,858)
Минимално за периода	1,242	(1,237)
2019 г.		
Към 31 Декември	1,181	(1,156)
Средно за периода	1,143	(1,118)
Максимално за периода	1,370	(1,334)
Минимално за периода	747	(728)

(iv) Валутен риск

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

В резултат от 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 между валутите извън еврозоната и лева.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от пенсионноосигурителното Дружество е да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро. С цел спазване на тази политика, когато е необходимо, се сключват валутни форуърдни договори за продажба на USD и GBP при фиксиран EUR курс.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.			
	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	8,368	1,190	152	9,710
Банкови депозити	-	6	-	6
Финансови инвестиции	5,233	44,766	-	49,999
Вземания	4,149	-	-	4,149
Общо	17,750	45,962	152	63,864
Пасиви				
Пасив по лизинг	-	199	-	199
Търговски задължения	1,335	-	-	1,335
Общо	1,335	199	-	1,534

6. Оповестяване на политиката по управление на риска (продължение)

(iv) Валутен риск (продължение)

В хиляди лева

	2019 г.			
	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	15,356	4,329	60	19,745
Банкови депозити	-	6	-	6
Финансови инвестиции	3,854	32,788	-	36,642
Вземания	3,743	-	-	3,743
Общо	22,953	37,123	60	60,136
Пасиви				
Пасив по лизинг	-	654	-	654
Търговски задължения	1,967	-	-	1,967
Общо	1,967	654	-	2,621

(v) Други рискове - ценови риск

Ценовият риск може да бъде свързан с инвестициите в акции. При управлението му се наблюдава рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

ПОД измерва ценовия риск свързан с инвестиции в акции чрез приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

1. Историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение;
2. β -коефициент към индексите на съответните пазари;

При невъзможност за прилагане на точка 1. и 2., ПОД използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

Ценовият риск може да бъде свързан и с инвестиции в недвижима собственост. Тогава се наблюдава рискът от намаляване на стойността на инвестиционните имоти при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

Значимите счетоводни приблизителни оценки и преценки се основават на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за вероятни при дадените обстоятелства. Автентичността им се проверява редовно.

Дружеството прави приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводството и оповестяванията в годишния си финансов отчет. Приблизителните счетоводни оценки и преценки рядко съвпадат с действителните резултати. По-долу се разглеждат преценките, които могат да доведат до значителна корекция на балансовата стойност на активите и пасивите през следващата финансова година.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

Оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на Главния Финансов Директор.

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Одит комитета на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Приложение 13 – Финансови инвестиции;
- Приложение 14 – Инвестиционни имоти.

Опции за удължаване и прекратяване; значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определянето на срока на лизинговия договор

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен). В договорите за лизинг на Дружеството не са включени такива опции.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва справедливите стойности на финансовите активи и пасиви по ниво в йерархията на справедливите стойности. За всички финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на Дружеството счита тяхната справедлива стойност се доближава до балансовата им стойност. Използваните методи на оценка са следните: ниво 1 – пазарни котировки; ниво 2 – котировки от първични дилъри, поради липса на активен пазар; ниво 3 – метод на дисконтираните парични потоци.

31 декември 2020 г.

31 декември 2020 г.		Балансова стойност				Справедлива стойност			
В хиляди лева	Прил	Държани за търгуване	Заеми и вземания	Други финан- сови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13	49,999	-	-	49,999	30,201	19,798	-	49,999
Хеджиращи инструменти	18.2	226	-	-	226	226	-	-	226
		50,225	-	-	50,225	30,427	19,798	-	50,225
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити	-	-	6	-	6				
Вземания	15	-	4,149	-	4,149				
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	-	9,710	-	9,710				
		-	13,865	-	13,865				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Лизингови задължения	21			199	199				
Търговски и други задължения	18	-	-	1,335	1,335				
		-	-	1,534	1,534				

31 декември 2019 г.

31 декември 2019 г.		Балансова стойност				Справедлива стойност			
В хиляди лева	Прил	Държани за търгуване	Заеми и вземания	Други финан- сови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13	36,642	-	-	36,642	30,708	5,934	-	36,642
Хеджиращи инструменти	13,18.2	160	-	-	160	160	-	-	160
		36,802	-	-	36,802	30,868	5,934	-	36,802
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити	-	-	6	-	6				
Вземания	15	-	3,743	-	3,743				
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	-	19,745	-	19,745				
		-	23,494	-	23,494				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Лизингови задължения	21			654	654				
Търговски и други задължения	18	-	-	1,967	1,967				
		-	-	2,621	2,621				

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Равнение на справедливите стойности от Ниво 2

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 2.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Салдо на 1 януари	5,934	12,826
Покупки	14,455	-
Продадени и падежирани	-	(12,569)
Промяна в справедливата стойност	(591)	(249)
(Входящи) трансфери от /изходящи трансфери към Ниво 1	-	5,926
Салдо на 31 декември	19,798	5,934

9.1 Приходи от дейността

В хиляди лева

Анализ на начислените такси по фондове:

Доброволен пенсионен фонд

Приходи от инвестиционна такса	1,103	3,965
Приходи от такси върху всяка вноска	1,041	1,356
Приходи от встъпителна такса	21	28
Приходи от такси при теглене	34	36
	2,199	5,385

Задължителен универсален пенсионен фонд

Приходи от инвестиционна такса	21,379	19,634
Приходи от такси върху всяка вноска	12,003	11,582
	33,382	31,216

Задължителен професионален фонд

Приходи от инвестиционна такса	1,581	1,529
Приходи от такса върху всяка вноска	702	688
	2,283	2,217

Общо приходи от дейността

	37,864	38,818
--	---------------	---------------

9.2 Приходи от дейността

В хиляди лева

Анализ на получените такси по вид такса от трите фонда

Приходи от инвестиционна такса	24,063	25,128
Приходи от такси върху всяка вноска	13,746	13,626
Приходи от встъпителна такса	21	28
Приходи от такса при теглене	34	36
Общо приходи от дейността	37,864	38,818

10. Административни разходи

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Разходи за комисионни за задължителни фондове	4,881	5,480
Разходи за комисионни за ДПФ	1,040	1,381
Промяна в аквизиционните разходи	(113)	(703)
Разходи за материали	50	248
Разходи за външни услуги	4,958	5,329
Разходи за лизинг на активи с ниска стойност	9	8
Разходи за реклама и маркетинг	59	44
Разходи за амортизация	578	433
Разходи за заплати	2,981	3,052
Разходи за социално осигуряване	506	588
Други разходи	253	787
Общо административни разходи	15,202	16,647

Персоналът на Дружеството към 31 декември 2020 г. се състои от 121 служители, а към 31 декември 2019 г. техният брой е 112. Към 31.12.2020 г. са начислени задължения по възнаграждения на договори за управление 828 хил. лв. (2019 г.: 731 хил. лв.) Начислените суми на регистрираните одитори за 2020 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 81 хил. лв. (2019 г.: 59 хил. лв.).

11.1 Финансови приходи

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Приходи от лихви и друг подобен доход от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	1,306	803
Приходи от преоценка на финансови активи, отчитане по справедлива стойност	745	276
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	20	20
Преоценка на инвестиционните имоти	170	-
Приходи от финансови активи по Групов план към членовете на ръководството (нето)	4	33
Други финансови приходи	591	361
Общо нетни финансови приходи	2,836	1,493

11.2 Финансови разходи

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Разход за лихви	(67)	(65)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(1)	(3)
Разходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(1,989)	(630)
Преоценка на инвестиционните имоти	-	(19)
Загуба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	-	(29)
Печалби и загуби от валутна преоценка (нето)	(2)	(2)
Други финансови разходи	(101)	(154)
Разходи за глоби и неустойки	(33)	-
Отписване на други вземания / задължения (нето)	(1)	7
Общо нетни финансови разходи	(2,194)	(895)

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разплащателни сметки в търговски банки	9,710	19,746
Начислена обезценка МСФО 9	-	(1)
Общо парични средства и парични еквиваленти	9,710	19,745

12.2 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета на паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от следните компоненти с оригинален матуритет по-малък от 90 дни.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разплащателните сметки в търговски банки	9,710	19,746
Общо парични средства и парични еквиваленти	9,710	19,746

13. Финансови инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Български държавни облигации	49,999	36,642
Общо финансови инвестиции	49,999	36,642

Инвестиции срещу пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност

Съгласно изискванията на българското пенсионно законодателство, Дружеството следва да инвестира сумите, които покриват резервите за гарантиране на минимална доходност в инвестиции, с инвестиционни ограничения и по правилата за инвестиране на средствата на задължителните фондове. Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. ПОД "Алианц България" АД притежава следните емисии държавни ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минимална доходност.

Български държавни ценни книжа

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Емисия 402/10 България	14,565	2,080
Емисия 400/17 България	1,205	1,224
Емисия 401/19 България	1,505	-
Емисия 400/11 България	1,052	1,104
Емисия 400/14 България	1,471	1,525
Емисия BG22 България	16,314	16,627
Емисия BG23 България	10,021	10,154
Емисия BG24 България	3,866	3,928
Общо български държавни ценни книжа	49,999	36,642

14. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Балансова стойност към 1 януари	169	188
Преоценка	<u>170</u>	<u>(19)</u>
Балансова стойност към 31 декември	<u>339</u>	<u>169</u>

Инвестиционните имоти се състоят от сгради притежавани от Дружеството и отдавани под наем.

Приходът от наеми от инвестиционни имоти, в размер на 20 хиляди лева (2019 г.: 20 хиляди лева) е включен в Нетни финансови приходи (Приложение 11). През 2020 г. и 2019 г. няма продажби на инвестиционни имоти.

Оценяване по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит в оценяването на подобни имоти.

Дружеството получава такава външна оценка на инвестиционните си имоти периодично, съгласно изискванията на Наредба 9 на КФН, към последния работен ден на всяко тримесечие.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се категоризира в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности на базата на включването на ненаблюдаеми пазарни входящи данни във входящите данни, които се използват при изчисляването на справедливата стойност.

Съответно таблицата по-горе представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности, измерени с помощта на входящите данни на Ниво 3.

Подход при оценката

Последващото оценяване на инвестиционен имот по справедлива стойност се извършва от Дружеството, съгласно оценката на пазарната стойност на имота към последен работен ден на всяко тримесечие, изготвена от независим оценител, притежаващ правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти, съгласно Закона за независимите оценители.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се оценява като се използват най-малко два подхода за оценка – пазарен и приходен подход. В случай, че липсва достатъчно надеждна и достъпна пазарна информация се допуска прилагането на разходен подход, чрез метода на амортизираната възстановителна стойност.

14. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Подход при оценката (продължение)

Пазарният подход, чрез сравнителния метод, извежда индикативна стойност, като сравнява актива-предмет на оценката с идентични или сходни активи, за които е налична ценова информация.

Поради ограничената налична информация, до известна степен отразяваща ограничената активност на пазара, се използват публично достъпни пазарни цени за сравними имоти като заместител на цените на сделките, когато такива не са на разположение. Използваните, съгласно посоченият метод пазарни аналози са най-малко 6 /шест/ на брой.

Приходният подход, чрез метода на капитализиране на бъдещите доходи, извежда индикативна стойност, като привежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложим при оценката на инвестиционни имоти.

При метода на капитализирания доход, при който имотите се оценяват чрез прилагане на капитализационен множител към потока от приход от наеми използвайки публично достъпна информация за наемната цена на сходни имоти. При този подход стойността на незастроена земя остава непроменена спрямо стойността, получена при сравнителния метод.

Използваните, съгласно посоченият метод пазарни аналози са най-малко 6 /шест/ на брой.

След извеждане на посочените по-горе индикативни стойности, като резултат от приложените методи, образуващи ценови диапазон, в рамките на който попада най-вероятната пазарна стойност на оценявания имот, за нейното определяне се прилага претегляне на стойностите, съгласно конкретни и достоверни критерии, както и съгласно обосноващото експертното мнение на оценителя.

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка Справедливата стойност на земите се определя по метода на пазарните сравнения, тъй като метода на капитализиране на приходите се счита за неприложим

14. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
За сградите		
Пазарен подход: сравнителен пазарен подход Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на борсови цени за продажба на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Локация г. Изглед, достъпност, релеф и форма д. Градоустройствено планиране е. Оптимална употреба и други	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.
Подход на приходите: Метод на капитализиране на приходите.		
Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите. Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други 4. Капитализация на дохода	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. • Нормата на капитализация. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.

14. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<u>За сградите</u>		
<i>Пазарен подход: сравнителен пазарен подход</i> Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот. Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на борсови цени за продажба на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Локация г. Изглед, достъпност, релеф и форма д. Градоустройствено планиране е. Оптимална употреба и други	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.
<i>Подход на приходите: Метод на капитализиране на приходите.</i> Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите. Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.	1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други 4. Капитализация на дохода	Справедливата стойност ще се промени, ако: • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. • Нормата на капитализация. Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

15. Вземания

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Вземания по такси от фондовете	4,055	3,731
Вземания по авансови вноски от доставчици	86	9
Вземания по инвестиции	511	985
Други вземания	25	22
Начислена обезценка	(528)	(1,004)
Общо вземания	<u>4,149</u>	<u>3,743</u>
<i>Движение в обезценката</i>	2020 г.	2019 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Начално салдо	1,004	1,240
Начисление за годината	2	19
Реинтегрирани за годината	(478)	(255)
Крайно салдо	<u>528</u>	<u>1,004</u>

В следващата таблица е представен анализ на вземанията на Дружеството, според остатъчни договорни парични потоци:

Към 31 декември 2020 г.	Балансова стойност	Без договорен матуритет	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>						
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	4,034	-	4,034	-	-	-
Вземания по инвестиции, нетно от обезценка	4	-	4	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	86	-	86	-	-	-
Други Вземания	25	-	25	-	-	-
Общо	<u>4,149</u>	-	<u>4,149</u>	-	-	-
Към 31 декември 2019 г.	Балансова стойност	Без договорен матуритет	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>						
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	3,712	-	3,712	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	9	-	9	-	-	-
Други Вземания	22	-	22	-	-	-
Общо	<u>3,743</u>	-	<u>3,743</u>	-	-	-

16. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Данък върху печалбата за текущата година	1,981	1,923
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>70</u>	<u>(103)</u>
Общо разходи за данъци	<u>2,051</u>	<u>1,820</u>

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

16. Разходи за данъци (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Печалба преди данъчно облагане	23,304	22,769
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван данък	2,330	2,277
Непризнати разходи за данъчни цели, нетно	(51)	103
Данъчен ефект от изменението в специализирани резерви	(298)	(457)
Текущи данъци	1,981	1,923
Отсрочени данъци	70	(103)
Разходи за данъци	2,051	1,820
Ефективен процент	8.80%	7.99%

17. Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Програмни продукти и други	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2019 г.	517	31	124	479	-	1,151
Придобити активи	33	-	29	17	285	364
Трансфер към други активи	-	-	2	-	(2)	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2019 г.	550	31	155	496	283	1,515
Баланс към 1 януари 2020 г.	550	31	155	496	283	1,515
Придобити активи	-	-	-	-	431	431
Трансфер към други активи	233	-	-	223	(456)	-
Отписани активи	(23)	(28)	(17)	(14)	-	(82)
Баланс към 31 декември 2020 г.	760	3	138	705	258	1,864
Натрупана амортизация						
Баланс към 1 януари 2019 г.	467	31	86	422	-	1,006
Начислена за периода	42	-	16	14	-	72
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2019 г.	509	31	102	436	-	1,078
Баланс към 1 януари 2020 г.	509	31	102	436	-	1,078
Начислена за периода	130	-	17	70	-	217
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(23)	(28)	(17)	(13)	-	(81)
Баланс към 31 декември 2020 г.	616	3	102	493	-	1,214
Балансова стойност						
Към 31 декември 2019 г.	41	-	53	60	283	437
Към 31 декември 2020 г.	144	-	36	212	258	650

18. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Задължения към акционери	28	21
Задължения и начисления към доставчици	556	648
Задължения към посредници	85	72
Задължения към агенти	513	995
Задължения и начисления към персонал	919	942
Задължения към държавния бюджет	293	130
Други задължения	153	231
Общо търговски и други задължения	2,547	3,039

18.1 Задължения към персонала включват и задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане в размер на 65 хил. лв. (2019: 50 хил. лв.) на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади. Информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу.

Движения в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	50	42
Платени суми	(2)	-
Разходи за текущ трудов стаж през годината	4	3
Актюерски (печалби)/загуби отчетени в капитала	13	5
Крайно задължение	65	50

Актюерски предположения

	2020 г.	2019 г.
Дисконтов % към 31 декември	0.26373%	0.4506%
Нива на бъдещи заплати	3.00%	3.00%
Текучество на годишна база	18.39%	18.39%

18. Търговски и други задължения (продължение)

18.2. Плащания на базата на акции

(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции

Компанията майка Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.

Към 31 декември 2020 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ПОД Алианц България са както следва (към 31 декември 2019 г. Дружеството няма сделки с плащания на базата на акции):

План	AEI 2019/ Емисия RSU	AEI 2020/ Емисия RSU
Справедлива стойност на датата на отпускане	310.15лв.	310.16 лв.
Справедлива стойност на 31 декем 2020	366.89лв.	332.78 лв.
Дата на отпускане	01.03.2019 г.	06.03.2020
Начална дата за период	02.01.2018 г.	02.01.2019
Крайна дата за периода на задържане	03.03.2023 г.	01.03.2024
Период на служба	5	5
Съотношение изтекъл период %	58%	39%
Изтекъл период в дни	1093/1888	729/1886
Брой права	416	216

Тъй като датата за упражняване на RSU е десетия търгов ден на борса XETRA след Финансовата прес конференция на Алианц СЕ, крайната дата за периода на задържане е провизорна. Точна дата може да се покаже едва след насрочване на дата на Финансовата прес конференция на Алианц СЕ за съответната година.

(б) Стойност на задължението и деривативите свързани с Годишните планове за членовете на ръководството (AEI)

Дружеството заделя провизия за задължението за плащане по справедлива стойност, която се хеджира от дериватив. Стойностите на провизиите и деривативите са както следва:

Справедлива стойност План	Към 31.12.2020 г.		Към 31.12.2019 г.	
	Провизия	Дериватив	Провизия	Дериватив
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2017 /Емисия RSU	47	49	39	52
AEI 2018/Емисия RSU	26	34	20	35
AEI 2019/Емисия RSU	40	71	27	73
AEI 2020/ Емисия RSU	27	72	18	-
AEI 2021/Начисление	13	-	-	-
Общо	153	226	104	160

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

19. Отсрочени данъци

Сумата на отсрочените данъци към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи	Пасиви	Нетна	Активи	Пасиви	Нетна
	2020 г.	2020 г.	стойност	2019 г.	2019 г.	стойност
			2020 г.			2019 г.
Инвестиционни имоти		(20)	(20)		(1)	(1)
Отсрочен данък върху провизии	172		172	222		222
Отсрочен данък върху отпуските	5	-	5	6	-	6
Нетни данъчни (активи)/пасиви	177	(20)	157	228	(1)	227

Движението в отсрочените данъци през 2020 г. и 2019 г. е представено в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1	Признати	Признати в	Салдо
	януари 2020 г.	в печалби	друг	към 31
		и загуби	всеобхватен	декември
			доход	2020 г.
Инвестиционни имоти	(1)	(19)	-	(20)
Отсрочен данък върху провизии	222	(50)	-	172
Отсрочен данък върху отпуски	6	(1)	-	5
Отсрочени данъци	227	(70)	-	157

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1	Признати	Признати в	Салдо
	януари 2019 г.	в печалби	друг	към 31
		и загуби	всеобхватен	декември
			доход	2019 г.
Инвестиционни имоти	(2)	1	-	(1)
Отсрочен данък върху провизии	121	101	-	222
Отсрочен данък върху отпуски	5	1	-	6
Отсрочени данъци	124	103	-	227

20. Капитал и резерви

Към 31 декември 2020 г., регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 5,000 хил. лева. Регистрираният капитал на ПОД "Алианц България" се състои от 5,000,000 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 1 лев.

20. Капитал и резерви (продължение)

Структура на акционерния капитал на ПОД:

В хиляди лева	Брой акции	Сума в хиляди лева	Процентен дял
Алианц България Холдинг АД	3,295,070	3,295	65.9
Национална Електрическа Компания	1,700,000	1,700	34.00
Други	4,930	5	0.1
Общо	5,000,000	5,000	100.00

Неразпределена печалба и резерви

Неразпределената печалба и резерви включват.:

Законов резерв

Съгласно изискванията на Търговския закон Дружеството е заделило законов резерв размер на 500 хил. лв. (2019 г: 500 хил лв.).

Други резерви

Допълнителни резерви в размер от 625 хил. лв. (2019 г: 625 хил. лв.)

Пенсионни резерви и резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно изискванията на чл. 193 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството е задължено да постига минимална доходност при управлението на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване. За гарантиране на минималната доходност, са създадени резерви, които се определят като 1% от активите съответно на ЗУПФ „Алианц България“ и ЗППФ „Алианц България“. Към 31.12.2020 г., размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност за ЗУПФ е 30,944 хил. лв., а за ЗППФ е 2,243 хил. лв.

Съгласно изискванията на чл. 192, ал. 2 и чл. 213, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството задължително създава пенсионни резерви за управляваните ЗУПФ „Алианц България“ и ДПФ „Алианц България“.

Към 31.12.2020 г. Дружеството има заделен пенсионен резерв за ЗУПФ съгласно чл.170, ал.3, във връзка с чл.192, ал. 2 от КСО в размер на 400 хил. лв. изцяло средства на починали осигурени лица без наследници.

Считано от месец януари 2011 г. ДПФ „Алианц България“ за първи път отпуска и изплаща пожизнена пенсия. Съгласно чл. 213, ал.2 от Кодекса за социално осигуряване и чл. 4, ал. 2, т. 1 и чл. 7 от Наредба № 19 от 8.12.2004 г. на КФН за реда за създаване на пенсионни резерви от пенсионноосигурителните дружества, които управляват универсален пенсионен фонд и/или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, ПОД „Алианц България“ АД създаде пенсионен резерв за изплащане на този вид пенсии. Към 31.12.2020 г. заделеният резерв за пожизнени и срочни пенсии, изплащани от ДПФ „Алианц България“ е 439 хил. лв, а общият резерв за двата фонда е 839 хил. лв (31.12.2019 г.: 722 хил. лв.).

20. Капитал и резерви (продължение)

Пенсионни резерви и резерв за гарантиране на минимална доходност (продължение)

Промени в пенсионно-осигурителните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

	2020 г.	Изменение на пенсионно- осигурителните резерви	2019 г.
Пенсионни резерви за минимална доходност УПФ	30,944	2,862	28,082
Пенсионни резерви за минимална доходност ППФ	2,243	113	2,130
Общо пенсионни резерви за минимална доходност	33,187	2,975	30,212
Пенсионен резерв УПФ	400	57	343
Пенсионен резерв ДПФ	439	60	379
Общо пенсионен резерв	839	117	722

21. Активи с право на ползване.

През м. Декември 2020 г. беше подписан договор за оперативен лизинг, във връзка с който Дружеството ще обедини своите офиси в нова сграда в гр. София. Преместването се очаква да бъде извършено в средата на 2021 г. На база условията по лизинговите договори за ползваните понастоящем офис площи, Дружеството е преценило настоящите си лизингови задължения и активи с право на ползване към 31.12.2020 г. с очакван нов краен срок по договорите – 30.06.2021 г

Активи с право на ползване

	31 декември 2020 г. хил. лв.	31 декември 2019 г. хил. лв.
Земи и Сгради	166	594
Транспортни средства	32	71
Към края на отчетния период	198	665

Активи с право на ползване

	Земи и сгради хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2019 г.	1,064	110	1,174
Придобити – нови договори за лизинг	-	-	-
Променени лизингови договори	(148)	-	(148)
Към 31 декември 2019 г.	916	110	1,026
Към 1 януари 2020 г.	916	110	1,026
Придобити – нови договори за лизинг	-	-	-
Променени лизингови договори	(106)	-	(106)
Към 31 декември 2020 г.	810	110	920

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

21. Активи с право на ползване (продължение)

Амортизация

Към 1 януари 2019 г.

Амортизация за годината (322) (39) (361)

Към 31 декември 2019 г. (322) (39) (361)

Към 1 януари 2020 г. (322) (39) (361)

Амортизация за годината (322) (39) (361)

Към 31 декември 2020 г. (644) (78) (722)

Нетна балансова стойност към 31 декември 2019 г. 594 71 665

Нетна балансова стойност към 31 декември 2020 г. 166 32 198

Пасиви по лизинга

	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Краткосрочни пасиви по лизинга	177	353
Дългосрочни пасиви по лизинга	22	301
Общо пасиви по лизинга	199	654

	31 декември 2020 г.	31 декември 2020 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
До 1 година	177	177
Между 1 и 5 години	23	22
Общо минимални лизингови вноски	200	199
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(1)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	199	199

	31 декември 2019 г.	31 декември 2019 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
До 1 година	355	353
Между 1 и 5 години	302	301
Общо минимални лизингови вноски	657	654
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(3)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	654	654

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

21. Активи с право на ползване (продължение)

Таблицата по-долу представя движението на заемите и пасивите по лизинг за конкретния период:

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	322	322
Транспортни средства	39	39
Общо разход за амортизация	361	361
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	2	3
Ефект от промяна в лизинговите договори (включен в административните разходи)	6	-
Разход, свързан с лизинг на активи с ниска стойност, които не са краткосрочни лизинги (включен в административните разходи)	9	8
Общо разходи свързани с договори за лизинг	378	372

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16)		
Главница	353	372
Лихва	2	3
Общо изходящ паричен поток	355	375

(в ХИЛ. ЛВ.)

	Пасиви по лизинги
Баланс към 1 януари 2019 г.	1,174
Плащания на главница по договори за лизинг	(372)
Начислена лихва по договори за лизинг	3
Плащания на лихва по лизинг	(3)
Модифицирани лизингови договори	(148)
Баланс към 31 декември 2019 г.	654
Баланс към 1 януари 2020 г.	654
Плащания на главница по договори за лизинг	(353)
Начислена лихва по договори за лизинг	2
Плащания на лихва по лизинг	(2)
Модифицирани лизингови договори	(102)
Баланс към 31 декември 2020 г.	199

Дружеството като наемодател

Дружеството отдава под наем свой инвестиционен имот. Бъдещите минимални лизингови плащания по лизинги са, както следва:

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
По-малко от една година	20	20
Между една и пет години	4	4
	24	24

През 2020 г. 20 хил. лв. са били признати като приходи от наеми в печалбата или загубата (2019 г.: 20 хил. лв.).

22. Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Фонд	ОАР към 01.01.2020 г.	Разходи към агенти през 2020 г.	Признат разход за 2020 г.	Капитализация на разход 2020 г.	Амортизация на ОАР към 31.12.2020 г.	ОАР към 31.12.2020 г.
УПФ	7,167	4,721	(1,180)	3,541	(3,431)	7,277
ППФ	250	160	(40)	120	(117)	253
	7,417	4,881	(1,220)	3,661	(3,548)	7,530

Фонд	ОАР към 01.01.2019 г.	Разходи към агенти през 2019 г.	Признат разход за 2019 г.	Капитализация на разход 2019 г.	Амортизация на ОАР към 31.12.19 г.	ОАР към 31.12.2019 г.
УПФ	6,483	5,286	(1,321)	3,965	(3,280)	7,167
ППФ	231	194	(49)	145	(127)	250
	6,714	5,480	(1,370)	4,110	(3,407)	7,417

Съгласно МСФО 15 Дружеството разсрочва комисионните, дължими на агенти за привлечени нови клиенти. Дружеството е направило анализ на средното времетраене на всеки пенсионен договор и е определило среден срок от 4 години за ЗУПФ и ЗППФ. Дружеството признава през 2020 г. разходи за комисионни към посредници в размер на 1,220 хил. лв. (2019 г.: 1,370 хил. лв.) и амортизация на отложените аквизиционни разходи в размер 3,548 хил. лв. (2019 г.: 3,407 хил. лв.) (Прил. 10).

23. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица“ (МСС 24), с:

- „Алианц България Холдинг“ АД, от което 66.16% се контролират от Allianz SE (крайно контролиращо лице), и дружествата от групата на Алианц СЕ;
- Инвеститор със значително влияние, притежаващ пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на Алианц България Холдинг АД, дружества и юридически лица с нестопанска цел под негов пряк или непряк контрол;
- НЕК АД като инвеститор със значително влияние, притежаващ пряко 34% от капитала на ПОД Алианц България АД, дружества и юридически лица под пряк или непряк контрол на Правителството на Република България.
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

23. Сделки със свързани лица (продължение)

(а) Транзакции с ключов ръководен персонал

Общото възнаграждение на директорите и други управляващи е:

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Възнаграждения на директори и на членовете от управителен и надзорен съвет	828	731	226	82
Плащания на база на акции	-	-	154	104
Задължение за удържани гаранции за управление	-	-	60	61

(б) Сделки със свързани дружества

<i>В хиляди лева</i> <i>"Алианц Банк България"</i>		Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 Декември	
		2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
АД	Депозити в лева и валута	-	-	6	6
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Разплащателна сметка в лева и валута	-	-	9,710	19,746
	Приходи от лихви в лева и валута	67	113	-	-
	Разходи за комисионни	(227)	(259)	-	-
	Разходи за банкови такси	(19)	(22)	-	-
	Разходи за наеми	-	-	-	-
	Приходи от наеми	11	11	-	-
	Гаранция	-	-	-	-
ЗАО "Алианц България Живот" АД	Изплатени застрахователни премии	(31)	(26)	-	-
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/	Разходи за наеми	(256)	(272)	-	-
	Вземания от клиенти	-	-	-	-
	Задължения към доставчици	-	-	2	2
ЗАО "Енергия"	Разход за наеми	(5)	(5)	-	-
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Задължения към доставчици по застр. полици	-	-	4	2
	Разход за застрахователни премии	(15)	-	-	-
	Вземания от клиенти	-	-	-	-

23. Сделки със свързани лица (продължение)

(б) Сделки със свързани дружества (продължение)

Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 Декември		
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	
В хиляди лева					
„Алианц Лизинг България” АД	Оперативен лизинг	(33)	(33)	-	-
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/	Задължения към доставчици	-	-	-	-
Алианц България Холдинг АД	Изплатен дивидент	(10,794)	(9,751)	-	-
/Дружество майка/					
НЕК АД					
/Дружество е инвеститор със значително влияние/	Изплатен дивидент	(5,569)	(5,031)	-	-
Министерство на финансите					
/Свързано лице на дружество, инвеститор със значително влияние/	ДЦК	-	-	49,366	36,155
	Лихвен приход от ДЦК	1,306	803	622	487
Allianz SE /Дружество от групата/	Задължения към доставчици			-	(9)
	Разходи за ИТ обслужване	(318)	(336)		
	Разходи за консултантско обслужване	(16)	(18)		
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	(4)	(33)	226	160
Allianz Technology SE					
/Дружество от групата/	Задължения към доставчици			(6)	(17)
	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(133)	(100)		
Allianz Technology SE					
Унгария /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(5)	(5)		
Allianz Technology SE					
Словакия /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(292)	(345)		

24. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия

Таблицата по-долу представя информация за видовете неконсолидирани структурирани предприятия, които Дружеството не консолидира, но има участие в тях.

В хиляди лева

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо управлявани активи
Пенсионни фондове („Алианц България – Задължителен универсален пенсионен фонд“, „Алианц България – Задължителен професионален пенсионен фонд“, „Алианц България – Доброволен пенсионен фонд“)	Управление на партидите на осигурените лица	Приходи от такси в размер на 37,864 хил. лв. за 2020 г. и 38,818 хил. лв. за 2019 г.	3,876,931 хил. лв за 2019 г. 3,569,494 хил. лв за 20 г.
	Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Нетни вземания от фондове в размер на 4,055 хил. лв за 2020 г. и 3,731 хил. лв за 2019 г. Средства по пенсионен резерв (УПФ) 400 хил. лв. за 2020 г. и 343 хил. лв. за 2019 г.	

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2020 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 4,055 хил. лева (2019 г.: 3,731 хил. лв.)

25. Условни задължения

Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на ПОД.

26. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на ПОД "Алианц България" АД към 31 декември 2020 г.