

„Фонд за разсрочени плащания Алианц България”

Доклад на независимите одитори

Годишен доклад за дейността

Годишен финансов отчет

31 декември 2021 г.

Съдържание

Доклад на независимите одитори

Годишен доклад за дейността	1-7
Отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица	8
Отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица	9
Приложения към годишния финансов отчет	10-32

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 „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ („Фонда“), съдържащ отчета за наличните нетни активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2021 г., и отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица за периода, завършващ на тази дата, както и приложението 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 „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ към 31 декември 2021 година и неговите финансови резултати от дейността за периода завършващ 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 Фонда 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 CMSEC), 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 CMSEC.

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 провеждането от нас одит
Балансова стойност на инвестициите	Нашите одиторски процедури относно оценката на портфейла на Фонда от инвестиции включиха, без да се ограничават до:
<i>Инвестиции в отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2021 г.: 748 хил. лева.</i>	<ul style="list-style-type: none">— съпоставяне на признатите справедливи стойности на всички инвестиции в портфейла на Фонда към 31 декември 2021 година, за които са налични обявени цени, с публично достъпни пазарни цени;— получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционния портфейл на Фонда към отчетната дата;— оценка на уместността и пълнотата на оповестяванията във връзка с инвестициите, включително относно йерархията на справедливите стойности и движението в рамките на йерархията през годината, спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка.
<i>Виж приложение 5 (б) Значими счетоводни политики, финансови инструменти.</i>	
Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2021 г. е в размер на 748 хил. лева, което представлява 49.34% от общата сума на активите към тази дата и от тяхното управление се определят основно резултатите от дейността на Фонда.	
Оценката на ръководството за справедливата стойност на инвестициите на Фонда, които включват държавни ценни книжа, се базира на пазарни цени от активни пазари.	
Поради значимостта на инвестициите като елемент на финансовия отчет на Фонда ние сме определили, че тази област е свързана със съществен рисков от съществено неправилно отчитане и съответно представлява ключов одиторски въпрос.	

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

Ръководството на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД 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 изиска 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 на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД 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 Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Фонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да 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 Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

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

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

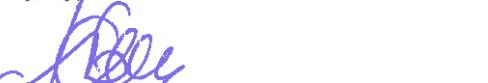
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- „ПрайсуетърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021 г. на Фонда от общото събрание на акционерите, проведено на 21 април 2021 г., за период от една година. „ПрайсуетърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Фонда на 21 април 2021 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021 г. на Фонда от общото събрание на акционерите, проведено на 21 април 2021 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Фонда на 21 април 2021 г.
- Одигът на финансовия отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021 г. на Фонда представлява първи ангажимент за задължителен одит на този Фонд, извършен от „ПрайсуетърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одигът на финансовия отчет за периода, завършващ на 31 декември 2021 г. на Фонда представлява първи ангажимент за задължителен одит на този Фонд, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 31 март 2022 г., представен на одигния комитет на Фонда, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Фонда.

За "ПрайсуетърхаусКупърс Одит" ООД:

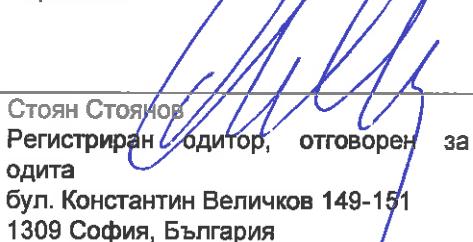

Джок Нюанан
Прокуррист


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

31 март 2022 г.

За „Ейч Еп Би България“ ООД:


Димитриос Папазис
Управител


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

31 март 2022 г.





ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД

31.12.2021 г.

1. Обща информация.

Фонд за разсрочени плащания „Алианц България“ (ФРП „Алианц България“) е фонд, създаден в съответствие с чл.1926, ал.1 на КСО за извършване на разсрочени плащания при придобито право на допълнителна пожизнена пенсия от осигуряване в универсален пенсионен фонд.

„Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ е учреден с решение на Управителния съвет на ПОД Алианц България от 14.09.2021 г. след вписването в регистъра по чл.30, ал.1, т.13 от Закона за Комисията за финансов надзор с решение № 691-ФРП от 23.09.2021 г.

Фондът е обособено имущество, което се управлява от Пенсионноосигурително дружество „Алианц България“ АД и е вписано в Търговския регистър с БУЛСТАТ 177524988.

2. Размер на управляваните активи на ФРП Алианц България

Към 31.12.2021 г. активите на „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ са 1,515 хил. лв. (18.88% от активите на всички регистрирани фондове за разсрочени плащания)

3. Дейност на ФРП Алианц България

Прехвърлени средства от ЗУПФ Алианц България за изплащане на разсрочени плащания

За периода от учредяването му, до 31.12.2021г., от ЗУПФ „Алианц България“ във ФРП „Алианц България“, са прехвърлени средства в размер на 1,642 хил. лв. за изплащане на допълнителни пожизнени пенсии на 357 лица, навършили възрастта по чл.68, ал. от Кодекса за социално осигуряване (КСО), чийто средства в индивидуалните партиди в ЗУПФ Алианц България са недостатъчни за пожизнена пенсия над минималния размер.

Изплатени разсрочени плащания

През 2021г., от ФРП „Алианц България“, са изплатени като разсрочени плащания средства в размер на 122 хил. лв. на 357 лица.

Средният размер на разсрочените плащания за 2021г. е 291.77 лв.

4. Прогноза за дейността на ФРП "Алианц България"

Прогнозата за дейността на ФРП "Алианц България" за 2022 г. е изготвена, като са отчетени параметрите в очакванията за развитието на фонда, макроикономическите и социално-демографски фактори, влияещи върху дейността по допълнително пенсионно осигуряване. В прогнозата за бъдещите постъпления, плащания от фонда за разсрочени плащания, реализирания доход и размер на таксите и удържките са използвани макроикономическите показатели за размера на инфлацията, средния размер на натрупаните средства, както и възрастовото разпределение на осигурените лица в универсалния пенсионен фонд, от който се прехвърлят средствата на лицата навършили възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО. Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване.

Показатели	Мярка	ФРП
Трансферирани средства от УПФ	хил. лв.	5,782
Изплатени разсрочени плащания	хил. лв.	427
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	5,303

5. Постигната доходност на ФРП „Алианц България“ и актуализиране на пенсиите.

За периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2021г. инвестиционните възможности на ФРП Алианц България бяха силно ограничени поради малкия размер на средствата, както, изискванията за ликвидност, регламентирани в Наредба № 10 на КФН, както и краткият хоризонт за извършване на дължимите плащания към всяко осигурено лице. В резултата на това е постигната доходност от инвестиране активите на ФРП „Алианц България“ за 2021 г. е -0.53848%, равняваща се на -4,343.15 лв. Размерът на дължимите месечни плащания на лицата, сключили пенсионни договори до 31.12.2021г. е актуализиран на 31.12.2021г. с изчисления процент доходност.

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

Инвестиционната дейност на Фонда през 2021г. бе фокусирана основно в:

- Инвестиране на част от свободните парични наличности и трансферираните средства от универсалния пенсионен фонд в инструменти с фиксиран доход с характеристики, подобни на поетите от Фонда задължения;
- Поддържане на консервативен рисков профил на портфейлите чрез инвестиране в държавни ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, издадени в евро и лева.
- Предвид нуждата от осигуряване на средства за ежемесечното изплащане на пенсиите, се налага Фондът да поддържа високо ниво на ликвидност, включително и значителен процент от неговите активи трябва да останат в парични наличности.

На облигационните пазари основната тема бяха завишените очаквания за инфлация и съответно евентуалните мерки, които централните банки ще предприемат. Така доходностите по основните държавни ценни книжа започнаха да растат (и съответно цените им да падат) през първото тримесечие на годината като най-отчетливо беше това движение при щатските ДЦК, заради по-бързото възстановяване на страната. Колебанията на централните банкери, както и прекалено завишените очаквания за глобалното възстановяване, обаче, охладиха разпродажбите през годината и 10-годишните щатски ДЦК завършиха годината на доходност от около 1.5% при положение, че в началото на годината очакванията бяха, че ще надхвърли 2%. Немските 10-годишни ДЦК (основен показател за евровите ценни книжа) завършиха годината на -0.18% спрямо -0.57% в началото на годината. При левовите ДЦК имаше по-серииозен ръст в доходността поради увеличеното емитиране през есента, в резултат на което 10-годишните книжа се предлагаха при доходност от 0.70% при стойности близки до 0.1% в началото на годината.

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

7. Инвестиционен портфейл на ФРП "Алианц България".

№	АКТИВИ	31.12.2021 г.	
		хил. лв.	дял в %
	Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност	399	26.32%
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	399	26.32%
	- ДЦК	399	26.32%
	- Корпоративни облигации	-	-
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	-	-
	- Акции и права	-	-
	- Акции и дялове на КИС	-	-
II	Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност	349	23.02%
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	349	23.02%
	- Чуждестранни ДЦК	349	23.02%
	- Корпоративни облигации	-	-
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	-	-
	- Акции	-	-
	- Акции и дялове на КИС	-	-
III	Банкови депозити	-	-
IV	Инвестиционни имоти	-	-
V	Парични средства	768	50.66%
VI	Текущи вземания т.ч.	-	-
VI.1	Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	-	-
	- Деривативни инструменти, държани с цел	-	-
VI.2	Вземания от ПОД	-	-
VI.3	Други краткосрочни вземания	-	-
	Общо	1,516	100.00%

8. Рискове и възможности при инвестиране активите на фонда през 2022 г.

Рисковият профил на портфейла на ФРП „Алианц България“ ще остане консервативен и през 2022-ра година с цел подсигуряване на изплащането на задълженията му. В тази връзка ПОД „Алианц България“ АД ще продължи да инвестира активите на Фонда в държавни ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, издадени в евро или лева.

9. Политика по управление на риска

Целите и политиката на Фонда по управление на финансния 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 Годишния финансов отчет.

9. Политика по управление на риска (продължение)

Политиките за управление на риска включват идентифициране, измерване и анализ на рисковете на които е изложен Фонда, 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. Фондът 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 Фонда, приети от УС.

Ценовият риск е свързан с намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Фондът измерва ценовия риск посредством модифицирана дюрация (resp. 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 Фондът 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 Фондът няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Фондът 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 Фондът наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Фондът 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, Фондът изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

10. 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 и изпълнителен директор на НЕК ЕАД.

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, Analysis and Reporting Services GmbH, Германия, Член на Управителния съвет на Allianz Investment Management, Германия, Член на Надзорния съвет на Allianz Hellas Insurance S.A., Гърция, Член на Надзорния съвет на Allianz ZB, Хърватска.

**ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**10. 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 Penzionna spoleccnost a.s., Чехия, член на Надзорния съвет на Allianz pojist'ovna, 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 Alapkezelo (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“.

11. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, която 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).

11. Отговорност на ръководството (продължение)

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2021 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 изгответи на принципа на действащо 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.

Фондът 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;

12. Важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След края на финансата година са разгледани обстоятелствата свързани с военните събития в Украйна и наложените санкции на Русия от гледна точка на въздействието им върху дейността на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

Плащания към осигурени лица

Не се очаква военният конфликт в Украйна да има съществено отражение върху плащанията от учредените през 2021 г. фондове за извършване на плащания.

Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове

Прякото влияние от военните действия в Украйна върху портфейлите на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Алианц България“ и наложените санкции на Русия е ограничено поради липсата на директни инвестиции, свързани с Русия и Украйна. Съответно и разпореждането с никоя от инвестициите в портфейлите не е ограничено по никакъв начин от наложените санкции.

Инвестициите на пенсионните фондове и фондовете за плащания са основно в диверсифициран портфейл от държавни ценни книжа, акции и фондове от Щатите, Европа и България. Въпреки това загубите от тези активи са възможни дотолкова доколкото настоящата geopolитическа криза представлява рисък за глобалната икономика и перспективите за растеж пред компаниите от тези пазари. Съответно и всяка последваща ескалация на конфликта е възможно да се отрази негативно на портфейла като цяло. В тази връзка предприетите мерки за ограничаване на риска в портфейлите включват частично намаляване на експозицията към акции и съответно увеличаване на експозициите към така наречените „активи-убежища“, каквито са държавните ценни книжа на САЩ и Германия, към които приелят повечето инвеститори във времена на несигурност.

В тази обстановка, Дружеството ще се придържа към внимателно наблюдение на капиталовите пазари и (доколкото е възможно) оценка на потенциалното въздействие на текущата ситуация/понастъпвани сценарии за ескалация върху пазарите, напр. инфлация, валута, път на лихвените проценти, цени на акциите.

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

12. Важни събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (продължение)

Други мерки за ограничаване на рисковете

Ръководството на Дружеството следи внимателно случващите се международни събития (политически и икономически) и е предприело мерки за ограничаване на евентуалното въздействие върху дейността на Дружеството и управляваните от него фондове, във всички възможни аспекти и особено по отношение на поддържане на способността за действие в случай на по-нататъшна ескалация на конфликта вкл. мерките за непрекъснатост на бизнеса при различните катастрофични сценарии с повишен фокус към информационната сигурност, предвид увеличеното ниво на киберрисик

Докладът за дейността е одобрен от Управителния Съвет на 23 март 2022 г.

Владислов Рұсов

Главен изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД

Цветомир Илиев

Изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД



София,
23 март 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2021 г.
Нетни приходи/(разходи) от финансови активи		(3)
Общо		(3)
Удръжки и такси от осигурителни вноски за Пенсионноосигурителното Дружество	9	(1)
Оперативен резултат		(1)
Промяна в осигурителните вноски		
Увеличения		
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания		1,642
Общо увеличения		1,642
Намаления		
Средства за разсрочени плащания		(122)
Общо намаления		(122)
Общо промяна в осигурителните вноски		1,516
Изменение в нетните активи на разположение на осигурените лица		1,516
Нетни активи на разположение на осигурените лица		
В началото на годината		
В края на годината		1,516

Отчетът за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица следва да се разглежда заедно с приложението, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 11 до 32. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител:

Митко Миленин
Финансов мениджър

Владислав Русев
Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:
"ПрайсуетърхайсКупърс Одит" ООД

Джок Нюанан
Прокуррист

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за
одита

"Ейч Ел Би България" ООД

Димитриос Папазис
Управлятел

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за обита

31-03-2022

31.03.2022

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНите Лица
Към 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева

Прил. _____ 2021 г.

Активи

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	748
Парични средства и парични еквиваленти	11	768
Общо активи		1,516
Пасиви		
Текущи задължения	12	-
Общо пасиви		
Нетни активи на разположение на осигурените лица		1,516

Отчетът за нетните активи на разположение на осигурените лица следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 11 до 32. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител:

Митко Миленин
Финансов мениджър

Владислав Русев
Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:
"Прайсуютърхайскъпърс Одит" ООД

Джок Нюнан
Прокуррист

Димитриос Папазис
Управител

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стойн Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

31-03-2022

31.03.2022

1. Статут и предмет на дейност

„Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ (Фондът, ФРП) е самостоятелно юридическо лице, със седалище и място на регистрация в България, което се управлява от ПОД „Алианц България“ АД (ПОД) с адрес на управление на фонда гр. София, ул. „Сребърна“ №16. Дейността на фонда се управлява от ПОД и се представлява от всеки двама от четирима изпълнителни директори. Фондът няма служители.

Основната дейност на ФРП започва от 01.09.2021 г. и се извършва съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО) в България, който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната.

(i) ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФРП

Основната цел на инвестиционната политика е осигуряване на доходност от инвестиционна дейност, достатъчна да покрие определения технически лихвен процент на задълженията, разходите на ФРП и годишната такса за управление.

Структурирането на портфейла от активи е с цел постигане на оптимално репликиране на характеристиките на задълженията на ФРП.

Дружеството изгражда и поддържа ефективна и независима система за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, свързани с инвестиране на активите на ФРП, която да осигури адекватно управление на риска.

Спецификата и целите на ФРП, както и ниската толерантност към риск на осигурените лица предпоставя целево допустимо ниво на риск на ФРП – консервативен.

За намаляване на инвестиционните рискове Дружеството използва максимално нормативните възможности за включване на хеджиращи инструменти при управлението на активите на ФРП.

Дружеството провежда инвестиционната си политика като отчита адекватно:

- времевия хоризонт на задълженията към осигурените лица, определен на основа на тяхната възрастова структура;
- определения технически лихвен процент на задълженията;
- валутата на задълженията към осигурените лица;
- гаранцията за сумата на брутния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за всяко лице, осигурено в управлования от Дружеството универсален пенсионен фонд;
- възможностите за определяне влиянието на различните глобални и локални пазарни фактори върху стойността на активите на ФРП;
- съвременните изисквания към принципите и приложимите методи на управление на рисковете, свързани с инвестиране на активите на ФРП;
- наличната най-добра практика при управление на инвестиционни портфели.

Дружеството създава и поддържа подробна и систематизирана вътрешна нормативна уредба за регламентиране изпълнението на инвестиционната политика при управлението на активите на ФРП.

Дружеството може да инвестира средствата на ФРП във:

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

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

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

(i) ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФРП (продължение)

Облигации, издадени от:

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

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

Корпоративни облигации, приети за търговия на:

- регулиран пазар в държава членка;
- официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;
- влогове в банки с минимален кредитен рейтинг, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка;

Акции, различни от акции на предприятие за колективно финансиране, както и в права или варанти по тях:

- търгувани на регулиран пазар в държава членка;
- търгувани на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като акциите трябва да са включени в индекси на тези пазари;
- привилегирани акции на емитент, чийто акции са включени в индексите по буква „б”;

Акции на:

- дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация, както и в права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на дружеството;
- предприятие за колективно финансиране, чийто изключителен предмет на дейност е финансиране в недвижими имоти, получило разрешение за извършване на дейност съгласно законодателството на държава членка, върху което се осъществява надзор, и които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

Акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредба на КФН;

Дружеството формира структурата на портфейла на ФРП по следния начин:

- До 100% от нетните активи на ФРП се инвестират в депозити и ценни книжа с фиксиран доход с цел постигане на по-ниска волатилност на инвестиционния портфейл;
- До 5% от нетните активи на ФРП се инвестират в акции на дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ) с цел диверсификация на рисковете и намаляване общата волатилност на портфейла;
- До 20% от нетните активи на ФРП се инвестират в акции и в колективни инвестиционни схеми, с цел подобряване на очакваната доходност в дългосрочен план и постигане на оптимално ниво на риск на инвестиционния портфейл.

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

(i) ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФРП (продължение)

Дружеството инвестира активите на ФРП като прилага инвестиционни лимити по видове инструменти, както следва:

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

- държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка – до 100%;
- Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка – до 100%;
- трета държава, определена с наредба на КФН, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен – до 100%;
- трета държава извън посочените в буква „в”, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка – до 10%;
- международни финансови организации, като в този случай ценните книжа трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг – до 10%;

До 15% в облигации, издадени от:

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

Не повече от 5 на сто от активите може да са в облигации, издадени от орган на местната власт, които не се търгуват на регулиран пазар.

До 20% в корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им;

До 15% в корпоративни облигации, приети за търговия на:

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

До 20% във финансови инструменти по т. 48.6 и 48.8;

До 5% в акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, като не повече от 1% може да бъдат инвестиирани в дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи във вземания.

При управление на активите на ФРП, Дружеството прилага следните ограничения:

Дружеството не инвестира средства на ФРП в ценни книжа:

- които не са напълно изплатени;
- които са издадени от Дружеството или от свързани с него лица;
- които са издадени от банката - попечител на ФРП, от инвестиционен посредник на ФРП или от свързани с тях лица.

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

(i) ЦЕЛИ, ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФРП (продължение)

Дружеството не сключва сделки по покупка или продажба на активи от името и за сметка на ФРП със следните лица, освен в случаите на търговия с ценни книжа на регулиран пазар:

- а) дружеството, с изключение на предвидените в КСО случаи;
- б) друг фонд, управляван от Дружеството;
- в) член на управителен или контролен орган на Дружеството;
- г) инвестиционен консултант или член на управителен или контролен орган на това лице;

Дружеството и ФРП не могат поотделно да придобиват повече от 7 на сто от акциите на един емитент или участие, чрез което Дружеството или ФРП – самостоятелно или заедно с другите управлявани от Дружеството фондове, да определят пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния орган или по друг начин да упражняват решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на емитента.

Дружеството и ФРП не могат да придобиват и притежават в портфейлите си едновременно акции, издадени от един емитент;

Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в ценни книжа, различни от държавни ценни книжа, издадени от един емитент, и не повече от 10 на сто от активите в ценни книжа, издадени от един емитент и свързани с него лица.

Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в банкови депозити в една банка.

Дружеството допуска не повече от 20 на сто от активите на ФРП да бъдат деноминирани във валута, различна от лев и евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния рисков чрез склучени хеджиращи сделки.

Дружеството инвестира не повече от 5 на сто от активите на ФРП в акции и/или дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.

Дружеството сключва от името и за сметка на ФРП репо-сделки и обратни репо-сделки с ценни книжа по т. за срок не по-дълъг от 6 месеца, общо в размер до 5 на сто от активите на Фонда, определени към края на работния ден, предхождащ датата на сключване на последната репо сделка или на последната обратна репо сделка.

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

Дружеството не инвестира средства на ФРП в инструменти, емитирани от компании, които нарушават възприетите от Алианц Груп бизнес и морални етични норми, като наруширане на човешките права, замърсяване на околната среда, производство на оръжие и др.

Дружеството извършва географска алокация на активите на ФРП на регулирани пазари в държави, определени с разпоредбите на КСО, на основата на прилагане на комплексни критерии за оценка на влиянието на основните политически, макроикономически и пазарни фактори върху дохода от инвестиции в различни региони на света с цел глобално разпределение на рисковете в портфейла на ФРП и достигане на оптимално съотношение "рисков/доходност".

Дружеството инвестира активите на ФРП в икономически сектори с висок потенциал за растеж и ниска волатилност, оценени на основата на анализ на влиянието на пазарните фактори и съставени икономически прогнози и сценарии.

Дружеството се стреми към намаляване на инвестиционния рисков чрез репликиране в максимална степен на характеристиките на задълженията на ФРП.

С оглед посрещането на текущи ликвидни нужди на ФРП се поддържат парични наличности по разплащащателна сметка или инвестиции в ликвидни финансови активи на стойност не по-малка от необходимата за обезпечаването на ликвидните нужди.

2. База за изготвяне

Финансовият отчет на Фонда се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоизвестното наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 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 се оповестяват отделно в годишните финансови отчети.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния Съвет за публикуване с 23 март 2022 г.

3. Историческа стойност

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

Компонент	База на отчитане
Финансови активи – ДЦК, държани за търгуване	Справедлива стойност
Деривативни финансовые инструменти	Справедлива стойност

4. Функционална валута и валута на представяне

Български лев (BGN) е функционалната валута на „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“.

4.1. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Фонда 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. Непарични 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

(a) 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 нетните активи на разположение на осигурените лица.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1

(b) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

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

Финансов актив или финанс 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.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване

Финансови активи

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Фондът 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 Справедлива стойност през печалбата и загубата (CCP3):

държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
съгласно договорните условия на финансния 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 CCP3. Това включва всички останалите ДЦК и дериватни финансови активи.

При първоначално признаване, с изключение на вземания, парични средства и парични еквиваленти, Фондът класифицира и оценява финансовите активи по CCP3. ДЦК, държани до падеж, вземания, парични средства и парични еквиваленти се оценяват по амортизирана стойност.

Фондът прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финанс 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 Фонда;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- 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.

По отношение на Държавните ценни книжа, Фондът е възприел следните 2 подхода на управление:

- Бизнес модел, при който ДЦК са държани до падеж. Тези ДЦК се класифицират по амортизирана стойност.
- Бизнес модел, при който ДЦК са държани за търгуване. Тези ДЦК се класифицират по справедлива стойност през печалбата и загубата.

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 Фонда.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база CCP3.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

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 финансния актив при първоначалното признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния рисък, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден рисък и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Фондът разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансият 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 Фондът взима 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 Фонда към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

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 дивиденти, се признават в печалбата или загубата, освен за дериватите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.

Финансови активи – отписване

Фондът отписва финанс актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансия 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 финансия актив са прехвърлени или при която Фондът не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансия актив.

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 дериват 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.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

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

Финансови пасиви – отписване

Фондът отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Фондът 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 пости 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 нетните активи на разположение на осигурените лица, тогава и само тогава, когато Фондът има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дериватни финансови инструменти

Фондът използва дериватни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен рисък. Тези деривати не са определени като хеджиращи инструменти във хеджиращо взаимоотношение. Дериватите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, дериватите се оценяват по праведлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

(iii) Обезценка

Недериватни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Фондът признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (OK3) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- 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 финансния инструмент.

Фондът измерва загубата от обезценка по стойност равна на OK3 за целия живот на финансния актив, освен за следните, за които се измерва OK3 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. рисъкът от неизпълнение през очаквания живот на финансния инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Обезценка (продължение)

Недериватни финансови активи (продължение)

Финансови инструменти и активи по договори (продължение)

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

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

Фондът приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 30 дни. Фондът счита, че финансия актив е в неизпълнение, когато:

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

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

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансия 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 очакваният живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца). Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималния договорен период, през който Фондът е изложен 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 Фондът очаква да получи). ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансия актив.

(в) Търговски и други вземания

Оценената очаквана кредитна загуба е калкулирана на база на съществуващия опит за кредитна загуба. Фондът е приел, че за вземания с матуритет по-малък или равен на 90 дни SPPI тест е преминат. SPPI тестът е преминат и за вземания с матуритет по-голям от 90 дни до 1 година, при които са валидни следните условия:

- Могат да бъдат уредени до или преди матуритета;
- По-ранното плащане може да доведе до пазарна отстъпка;
- Удължаването на датата на дължимост не е обично;
- Вземанията се уреждат, чрез трансфер във същата валута като номинала.

За вземания до 1 година фондът 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

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Търговски и други вземания (продължение)

(i) Финансови активи, като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Всички промени в справедливата стойност се отчитат през отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Не се извършва калкулация за очакваните кредитни загуби. Няма счетоводен ефект от въвеждането на МСФО 9.

(г) Пари и парични еквиваленти

Оценката на обезценка на пари и парични еквиваленти, е калкулирана на база на остатъчния матуритет. За позиции с остатъчен матуритет до 1 г. Фондът 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.

(д) Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Фондът 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;
- преструктурирането на заем или аванс от Фонда при условия, които Фондът не би разглеждал при други условия;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

(е) Представяне на загуба от обезценка

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

(ж) Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Фондът 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 Фонда за възстановяване на дължимите суми.

(з) Финансови разходи

Финансовите разходи включват разходи от/за лихви, нетни разходи от финансови активи, нетни разходи от операции с чуждестранна валута и други финансови разходи. Лихвени разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

(и) Приходи

(i) Приходи от лихви

Лихвени приходи или разходи за инструменти, които се оценяват по амортизирана стойност и справедлива стойност чрез всеобхватния доход, се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Приходи (продължение)

(i) Приходи от лихви (продължение)

Ефективният лихвен процент разпределя приходите/разходите от лихви за очаквания живот на актива или пасива в размер, който точно дисконтира всички очаквани бъдещи парични потоци, за да се изравни първоначалната балансова стойност на инструмента. При изчисляването на ефективния лихвен процент се вземат предвид дължимите такси, които са неразделна част от доходността, премиите или отстъпките на инструмента, при придобиване или емисия, такси за предсрочно обратно изкупуване и транзакционни разходи.

Всички договорни условия на финансов инструмент се вземат предвид при оценката на бъдещите парични потоци. Отрицателните ефективни лихви, натрупани за финансови активи, се представят като дължими лихви. Нетният приход от лихви в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица се отнася само за финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, лихвите по дълговите инструменти, класифицирани като справедлива стойност чрез капитала и ефективната част от всички, свързани хеджиращи инструменти.

(ii) Приходи от дивиденти

Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Фонда да получи плащане.

(й) Задължения към пенсионери и наследници

Задълженията към пенсионери и наследници са равни на настоящата стойност на дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници, като се взема предвид всяка актуализация и/или преизчисление на пенсийте по сключените пенсионни договори. Актюерската настояща стойност на задълженията към пенсионерите се определя на база на техническия лихвен процент и таблицата за смъртност, използвани за изчисляване на първоначалната пенсия, оставащ период на гарантирано или разсрочено изплащане и възраст на пенсионера към датата на изчислението.

Актюерската настояща стойност на задълженията към наследници на починали пенсионери се определя на база на техническия лихвен процент, използван за изчисляване на първоначалната пенсия на починалия пенсионер, оставащ период на гарантирано изплащане или оставащ период на разсрочено изплащане на пенсия от датата на смъртта на починалия пенсионер.

(к) Такса управление

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ФРП от пенсионноосигурителното дружество, ФРП начислява задължение към ПОД под формата на годишна такса в размер на 0.50% от нетните активи, по формула определена в чл. 8 от Наредба №52 на КФН.

(л) Разходи за изплащане на пенсии

Разходите за изплащане на пожизнени пенсии са в размер на фактически извършените, но не повече от 1.00 лев на транзакция. В случай че фактически извършените разходи за изплащане на пожизнени пенсии надвишават този размер, пенсионноосигурителното дружество възстановява на фонда превишението на разходите.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Аналитична сметка

Във фонда се води отделна аналитична сметка за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на пожизнените пенсии. Салдото по аналитичната сметка възлиза на изразеното в левове превишение на реализираната доходност над техническия лихвен процент, след актуализация на пожизнените пенсии. То не може да бъде по-малко от нула. Натрупаните средства от аналитичната сметка може да се използват единствено за покриване на недостиг от реализирана по-ниска от техническия лихвен процент доходност.

(н) Нетни активи на разположение за плащания

Сумата представлява разлика между активите на фонда и задълженията, различни от тези към пенсионери и наследници. Салдото не участва при формиране сумата на пасива по баланса на фонда, но се използва за целите на определяне на реализираната доходност

(о) Превишение на нетните активи над задълженията към пенсионери и наследници

Превищението е равно на положителната разлика между нетните активи на фонда към 31 декември на съответната година и задълженията към пенсионери и наследници. Сумата включва и положителното салдо по аналитичната сметка, при наличие на такова.

(п) Превишение на задълженията към пенсионери и наследници над нетните активи

Превищението е равно на отрицателната разлика между нетните активи на фонда към 31 декември на съответната година и задълженията към пенсионери и наследници. При наличие на недостиг към 31 декември, Пенсионноосигурителното дружество допълва разликата в срок до 31 март на следващата година със средства от Резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии, а при недостиг на средства в него - със собствени средства.

(р) Данъци върху дохода

Приходите на фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Приходите от инвестиране на активите на фонда, разпределени по индивидуалните партиди на осигурените лица, не се облагат с данък по смисъла на Закона за облагане на доходите на физически лица.

(с) Лизинг – Фондът като лизингодател

Договорите за лизинг, при които значителна част от рисковете и изгодите на настия 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 отдаладени на оперативен лизинг се включват в баланса на Фонда въз основа на тяхната същност.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(т) Нови и изменени стандарти приети от Фонда

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2021 г.:

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.)

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 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.

(у) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Фонда

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2021 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

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.)

Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

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. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 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.

5. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2021 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – съпоставима информация (издаден на 9 декември 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 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.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“ (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 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 обозримо бъдеще.

6. Оповестяване на политиката по управление на риска

ФРП "Алианц България" 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 ФРП "Алианц България" към всеки от горепосочените рискове, целите на ФРП "Алианц България", политики и процеси за измерване и управление на риска.

Общи положения при управление на риска

Отговорността за управление на риска на Фонда 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 Фонда включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансия рисък, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансия рисък върху дейността на Фонда. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Фондът 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 Фонда извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Фонда, приети от УС.

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

(i) Кредитен риск

При управление на кредитния риск пенсионно-осигурителното дружество наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Фондът 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 2021 г. паричните средства, парични еквиваленти на Фонда се държат в банки, чийто кредитен рейтинг е в съответствие изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Разплащателните сметки в парични средства и парични еквиваленти на Фонда се държат при банката попечител, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

В хиляди лева Прил. **2021 г.**

Парични средства и еквиваленти

BBB	11	768
------------	-----------	------------

Таблицата по-долу представя кредитния риск свързан с инвестиции в ДЦК, според държавата на емитента, по балансовата стойност към 31 декември 2021 г. Фондът внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от дълг е добро.

	Финансови активи по справедлива стойност в печаталбата или загубата	Към 31 декември 2021 г.
<i>В хиляди лева</i>		
ДЦК		
България	399	
Румъния	349	
Общо	748	

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

31 декември 2021 г.

<i>В хиляди лева</i>	От 1 до 5			Общо
	До 1 година	години	Над 5 години	
България	399			399
Румъния	349			349
Общо	748			748

Таблицата по долу представя качеството на държавен, корпоративен и общински дълг като максимална кредитна експозиция, на базата на обобщени рейтингови категории за Фонда, 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. 2021 г.
Държавни ценни книжа	
BBB	399
BBB-	349
	748

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

(ii) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рисъкът, че Фондът няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Фондът 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 пенсионно-сигурителното Дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Фондът 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, Фонд изготвя ежедневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

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

Към 31 декември 2021 г.

	Общо						Над 5 години
	Балансова договорена стойност	На и п.п. поискване	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години		
В хиляди лева							
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	768	768	768	-	-	-	-
Държавни ценни книжа	748	748	-	-	-	748	-
Общо	1,516	1,516	768	-	-	748	-
	Общо						Над 5 години
	Балансова договорена стойност	На и п.п. поискване	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години		
В хиляди лева							
Пасиви							
Текущи задължения	-	-	-	-	-	-	-
Общо	-	-	-	-	-	-	-

(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 пенсионно-сигурителното Дружество.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Фонда 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.

Следващата таблица представя структурата на лихвоносните активи в инвестиционния портфейл на Фонда към 31 декември 2021 г.:

В хиляди лева	2021 г.
Лихвоносните активи на Фонда с фиксирана лихва	
Български ДЦК	399
Чуждестранни ДЦК	349
Парични средства и парични еквиваленти	768
Общо	1,516

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

(iii) Лихвен риск (продължение)

Фондът не счита, че е директно изложен на съществен лихвен риск, породен от волатилност на лихвените нива, поради относително малкия дял на лихвоносните активи с плаваща лихва в структурата на инвестиционния портфейл на Фонда.

(iv) Валутен риск

Фондът е изложен 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 пенсионно-осигурителното Дружество е да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро.

Към 31.12.2021г.

В хиляди лева

	Лева	Евро	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	768	-	768
Български държавни ценни книжа	399	-	399
Чуждестранни ДЦК	-	349	349
Общо	1,167	349	1,516
Пасиви			
Задължения към ПОД	-	-	-
Общо	-	-	-
Нетна дълга (къса) валутна позиция	1,167	349	1,516

(v) Други рискове - ценови риск

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

Фондът 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-кофициент към индексите на съответните пазари;

При невъзможност за прилагане на точка 1. и 2., Фондът 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 рисъкът от намаляване на стойността на инвестиционните имоти при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в приложението за счетоводни класификации и справедливи стойности (приложение 8)

Оценка на справедливи стойности

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Фондът има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Фондът използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Фондът следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни.

Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Фондът счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката.

При последваща оценка тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Несигурност в допусканията и оценките

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Одит комитета на ПОД:

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Фондът 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: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви.

Ниво 2: входящи данни различни от котирани 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).

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

Несигурност в допусканията и оценките (продължение)

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.

Фондът 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 10 – Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

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 Фонда 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 дисконтирани парични потоци.

ФРП "АЛИЛАНЦ БЪЛГАРИЯ"
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ДЕКЕМВРИ 2021 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности

31 декември 2021 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности

В хиляди лвса	Балансова стойност					Справедлива стойност			
	Прил.	Държани за търгуване	Заеми и вземания	Финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български държавни ценни книжа	10	399	-	-	399	-	399	-	399
Чуждестранни ДЦК	10	349	-	-	349	349	-	-	349
	748	748	-	-	748	349	399	-	748
Финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност									
Парични средства и парични еквиваленти	11	-	768	-	768	-	768	-	768
			768	-	768	-	768	-	768
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Задължения към ПОД	12	-	-	-	-	-	-	-	-

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Равнение на справедливите стойности от Ниво 2

<i>В хиляди лева</i>	Финансови активи по справедлива ст-т 2021 г.
Сaldo на 1 януари	-
Покупки	399
Сaldo на 31 декември	399

9. Удръжки и такси от осигурителни вноски за Пенсионноосигурителното дружество

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.
Инвестиционна такса	(1)
	(1)

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.
Държавни ценни книжа на Република България	399
Чуждестранни държавни ценни книжа	349
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	748

11. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.
Пари по разплащателни сметки в търговски банки	768
Общо парични средства и парични еквиваленти	768

12. Задължения

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.
Задължения към ПОД	-
Общо задължения	-

13. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Фондът има за свързани лица:

ПОД „Алианц България“ АД в качеството му на компания, управляваща активите на Фонда, както и дружествата под общ контрол на „Алианц България Холдинг“ АД (притежаващ 65.9 % от капитала на ПОД „Алианц България“ АД) и на „Алианц СЕ“ (крайното контролиращо лице на ПОД „Алианц България“ АД)

Транзакции със свързани лица

В хиляди лева

ПОД „Алианц България“ АД

Удръжки и такси от
осигурителни вноски за ПОД
Задължения към ПОД

2021 г.

1

1

14. Условни задължения

Към 31 декември 2021 г. няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на ФРП "Алианц България".

15. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След края на финансата година са разгледани обстоятелствата свързани с военните събития в Украйна и наложените санкции на Русия от гледна точка на въздействието им върху дейността на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

Плащания към осигурени лица

Не се очаква военният конфликт в Украйна да има съществено отражение върху плащанията от учредените през 2021 г. фондове за извършване на плащания.

Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове

Прякото влияние от военните действия в Украйна върху портфейлите на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Алианц България“ и наложените санкции на Русия е ограничено поради липсата на директни инвестиции, свързани с Русия и Украйна. Съответно и разпореждането с никоя от инвестициите в портфейлите не е ограничено по никакъв начин от наложените санкции.

Инвестициите на пенсионните фондове и фондовете за плащания са основно в диверсифициран портфейл от държавни ценни книжа, акции и фондове от Щатите, Европа и България. Въпреки това загубите от тези активи са възможни дотолкова доколкото настоящата geopolитическа криза представлява рисък за глобалната икономика и перспективите за растеж пред компаниите от тези пазари. Съответно и всяка последваща ескалация на конфликта е възможно да се отрази негативно на портфейла като цяло. В тази връзка предприетите мерки за ограничаване на риска в портфейлите включват частично намаляване на експозицията към акции и съответно увеличаване на експозициите към така наречените „активи-убежища“, каквито са държавните ценни книжа на САЩ и Германия, към които прибегват повечето инвеститори във времена на несигурност.

В тази обстановка, Дружеството ще се придържа към внимателно наблюдение на капиталовите пазари и (доколкото е възможно) оценка на потенциалното въздействие на текущата ситуация/по-нататъшни сценарии за ескалация върху пазарите, напр. инфлация, валута, път на лихвените проценти, цени на акциите.

Други мерки за ограничаване на рисковете

Ръководствата на Дружеството следи внимателно случващите се международни събития (политически и икономически) и е предприело мерки за ограничаване на евентуалното въздействие върху дейността на Дружеството и управляваните от него фондове, във всички възможни аспекти и особено по отношение на поддържане на способността за действие в случай на по-нататъшна ескалация на конфликта вкл. мерките за непрекъснатост на бизнеса при различните катастрофични сценарии с повишен фокус към информационната сигурност, предвид увеличеното ниво на киберприск..