

Пенсионно Осигурително Дружество “Алианц България” АД

Доклад на независимите одитори

Годишен доклад за дейността

Годишен финансов отчет

31 декември 2021 г.

Съдържание

Доклад на независимите одитори	1-17
Годишен доклад за дейността	18
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	19
Отчет за финансовото състояние	20
Отчет за паричните потоци	21
Отчет за промените в собствения капитал	
Приложения към финансовия отчет	22-63

Доклад на независимите одитори

До акционерите на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), 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 СМСЕС.

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
<p>Приходи от такси</p> <p>Приходите от такси са представени в приложения 5 (ж) „Значими счетоводни политики“, „Приходи от такси и удържки по вноски“, 9.1 и 9.2 „Приходи от дейността“.</p> <p>Приходите от такси възлизат на 45,666 хил. лева или 96.60% от приходите на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от фондовете, които Дружеството управлява. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляваните фондове към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“) и професионалния пенсионен фонд („ППФ“) или върху признатата нетна печалба от инвестиционна дейност през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“). Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите в него, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база модели за оценяване.</p> <p>Останалата част от приходите от такси представлява такси върху всяка вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, съгласно правилата на управляваните фондове, към вноските, направени от осигурените лица. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване,</p>	<p>Ние извършихме одиторски процедури със съдействието на наши специалисти оценители и специалисти по информационни технологии, където е приложимо, като тези процедури включиха, но не се ограничиха до:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Тестване на разработването, прилагането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли, свързани с признаването на приходи от такси, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове; • Независима оценка на приходите от инвестиционни такси, както следва: <ul style="list-style-type: none"> • оценка на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете на база съответствие с публична пазарна информация или за тези, за които няма обявени цени на активни пазари, тестове на оценките със съдействие на нашите специалисти оценители. Тези тестове включват основно: (а) проверка за съответствие на методите за оценяване на некотиряните финансови инструменти с приложимия стандарт за финансово отчитане; (б) оценка за целесъобразност на методите за оценяване на некотирани финансови инструменти чрез съпоставката им с често използвани методи за оценяване на сходни финансови инструменти; (в) тестване на математическата точност на моделите за оценяване и съпоставимост на ключовите входящи данни с направените основни допускания; (г) оценка за целесъобразност на основните допускания, използвани при оценките към края на годината и в частност на дисконтовия процент.

докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели.

Поради съществената стойност на приходите от такси и сложността по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, ние считаме, че приходите от такси представляват ключов одиторски въпрос.

- сравнение на приложените проценти, с тези, които са утвърдени в правилата на фондовете и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата печалба от инвестиционна дейност през годината.
- Преизчисление на такса върху всяка вноска, както следва:
 - за УПФ и ППФ сравнение на данните за вноските, направени от осигурените лица с данните от Националната агенция по приходи и банкови извлечения;
 - за ДПФ, на база извадка, сравнение на вноските от осигурени лица или техните работодатели с банкови извлечения;
 - сравнение на приложените проценти в изчислението на таксите върху всяка вноска с тези, утвърдени в правилата на фондовете и лимитите, утвърдени в Кодекса за социално осигуряване;
- Получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на финансовите активи с инвестиционния портфейл на Фондовете;

Оценка на точността и пълнотата на оповестяванията във връзка с признаването на приходи, спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка

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

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

Нашето мнение относно финансия 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 под помогнат във формиране на становище относно 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 изгoten финансият отчет, съответства на финансия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изгoten в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните 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 дипломиряните 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 годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството 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 Дружеството на 29 октомври 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството 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 Дружеството на 2 ноември 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от „ПрайсуетърхаусКупърс Одит“ ООД.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от „Ейч Ел България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 31 март 2022 г., представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

За "ПрайсуетърхаусКупърс Одит" ООД:


Джок Нюнан
Прокуррист

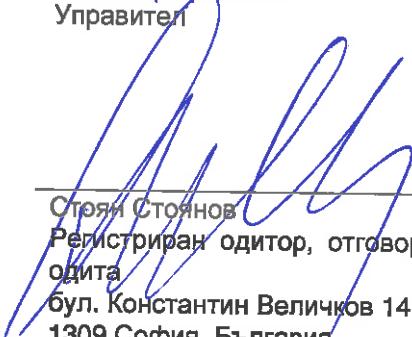



Анна Ботева
Регистриран одитор,
отговорен за одита
бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България

31 март 2022 г.

За „Ейч Ел България“ ООД:


Димитриос Дапазис
Управител


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

31 март 2022 г.



**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

1. Обща информация за дружеството. (продължение)

Надзорен съвет: (продължение)

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

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

Управителен съвет:

Йоанис Коцианос – Председател на Управителния съвет
Роден на 18.02.1977 г.,
Образование: техническо - Brown University Providence, ASA, CERA, FSA, Society of Actuaries Schaumburg |||
икономическо - ВУЗФ, магистър.

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

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

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

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

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

- "УниКредит Булбанк" АД
- ИП "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС" АД
- "Юробанк България" АД
- Първа финансово брокерска къща ООД
- "Карол" АД
- Макуари Кепитъл (Юръп) ООД (Macquarie Capital (Europe) Ltd)
- Коун Екзикушън Сървисис Лимитед /Cowen Execution Services Limited "CESL"

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

За осъществяване на дейността си Дружеството използва всички представителства на "Алианц България Холдинг" АД на територията на страната, което улеснява обслужването на клиентите и повишава ефективността. Начислените суми на регистрираните одитори за 2021 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 117 хил. лв. (2020 г.: 81 хил. лв.).

Възнагражденията на членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет на ПОД "Алианц България" през 2021 г. АД са в размер на 691 хил. лв. (2020 г: 828 хил. лв.).

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

1. Обща информация за дружеството. (продължение)

През 2021 г. няма сключени договори между ПОД „Алианц България“ АД и членовете на Управителния и Надзорния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, регламентирани в чл. 240б от Търговския закон.

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

2. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2021 г.

Изминалата година завърши успешно, както за ПОД „Алианц България“ АД, така и за пенсионната индустрия като цяло, въпреки пандемията COVID-19 и огромния ефект, който тя продължава да оказва върху световната и местната икономика. Дружеството успя да изпълни всички ключови планови показатели – управлявани активи, брой клиенти и печалба. По отношение на приходите от осигурителни вноски се наблюдава ръст във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване спрямо 2020г.

През м.03.2021г. беше законодателно регламентирана фазата на изплащане от универсалните пенсионни фондове. През м.09.2021г. бяха учредени два нови фонда, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД – Фонд за изплащане на пожизнени пенсии Алианц България (ФИПП) и Фонд за разсрочени плащания Алианц България (ФРП), т.нар. фондове за извършване на плащания. Във фондовете за извършване на плащания се прехранят натрупаните средства от индивидуалните партиди на осигурени лица в универсалния пенсионен фонд навършили възрастта по чл.68, ал.1 от Кодекса за социално осигуряване, които са подали заявили желание за , както следва:

- Във ФИПП Алианц България – натрупаните средства на осигурени лица, които са в достатъчен размер за отпускане на допълнителна пожизнена пенсия над минималния размер (15 % от минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст);
- Във ФРП Алианц България – натрупаните средства на осигурени лица, които са в размер над три минимални пенсии за осигурителен стаж и възраст, но са недостатъчни за пожизнена пенсия в минимален размер (15 % от минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст);

През 2021г. размерът на таксите в задължителните фондове остава непроменен от 2020 г. като максималният размер на удържката от осигурителната вноска остава 3.75 на сто, а максималния размер инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, 0.75 на сто.

Таксите в доброволния пенсионен фонд също се запазват без изменения и остават на стойностите от 2020г.:

- Такса върху всяка вноска - диференциран процент според от размера на вноската при лично осигуряване (от 1.5% до 4.5%) и в според броя осигурени лица и размер на вноската при договорите с работодател (от 1.7% до 3.2%).
- Въстъпителна такса – в размер на 9 лв. при лични осигурителни договори и договори с друг осигурител и в размер между 4 лв. и 9 лв. според броя осигурени лица при договор с работодател.
- Такса при теглене преди осигурителен случай – 10% от изтеглената сума, но не повече от 20 лв.
- Инвестиционна такса – 10% от дохода. реализиран от инвестирането на средствата на фонда.

Таксата управление в новоучредените фондове за извършване на плащания е в размер 0.5 на сто от нетните активи.

През 2021г. в Дружеството функционира система на управление, която през 2019г. беше приведена в съответствия с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, съгласно измененията от 2017г. През 2021г. са извършени съществени нормативни изменения регламентиращи фазата на изплащане в универсалните пенсионни фондове, които пряко засягат на пенсионноосигурителното дружество. Към 31.12.2021г. и двата фонда за извършване на плащания функционират и извършват плащания към лицата навършили необходимата възраст за придобиване право на пенсия от универсален пенсионен фонд.

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

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

2. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2021 г. (продължение)

Въпреки сложната финансова и законова среда ПОД „Алианц България“ АД успя да изпълни планираните финансови и бизнес показатели за отчетната година. Дружеството приключи годината с положителен финансов резултат 23,655 хил. лева след данъчно облагане и след приспадане на изменениета в специализираните резерви (2020 г.: 18,298 хил. лв.).

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

Нетните активи на трите пенсионни фонда управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2021 г. достигнаха 4,330,734 хил. лева, което представлява увеличение с 11.71% спрямо 31.12.2020 г. (3,876,931 хил. лв.). Към същата дата, нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ са 3,450,415 хил. лв., като нарастването им спрямо 31.12.2020 г. е 11.50%. Нетните активи на ЗППФ „Алианц България“ са 247,899 хил. лв., с 10.54% увеличение спрямо 31.12.2020 г.

С най-силно нарастване са нетните активи на ДПФ „Алианц България“ – към 31.12.2021 г. са в размер на 632,420 хил. лв. и 13.29% ръст спрямо 31.12.2020 г.

Нетните активи на фондовете за извършване на плащанията към 31.12.2021 г. са:

- ФИПП Алианц България – 1,230 хил. лв.;
- ФРП Алианц България - 1,515 хил. лв.

4. Осигурени лица и пенсионери във фондовете, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД

Общийят брой на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2021 г. е 1,031,451 души. В сравнение с 31.12.2020 г. броят на осигурените лица е намалял с 15,291 лица или -1.46%.

Към 31.12.2021 г. осигурените лица в ДПФ са 213,351 души, като на годишна база броят им намалява с 434 лица (-0.20%).

Осигурените в ДПФ „Алианц България“ се разпределят по видове договори работодателски и индивидуални в съотношение 65.24% работодателски, 46.45% лични и 0.20% от друг осигурител.

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

Осигурените лица в ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2021 г. са 48,383 души и в сравнение с предходната година намаляват с 325 души (-0.67%). Разпределението на осигурените лица по категории е следното:

- Първа категория труд - 4.82%;
- Втора категория труд - 95.18%.

Най-голям е броят на осигурените в ЗУПФ „Алианц България“ 769,717 души към 31.12.2021 г. През 2021 г., техният брой е намалял с 14 532 лица или -1.85%.

Общийят брой на лицата получаващи пенсионни плащания от фондовете за извършване на плащания към 31.12.2021 г. е 426 разпределени по фондове както следва:

- Лица, получаващи разсрочени плащания от ФРП Алианц България – 357;
- Пенсионери, получаващи пенсии от ФИПП Алианц България – 69.

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

През 2021 г., постъпилите вноски във ФДПО, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (вкл. средства прехвърлени от други ПФ) са 627,282 хил. лв. Увеличилието спрямо 2020 г. е 108,768 хил. лв. или 20.98%.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

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

№	Осигурителни вноски по линии бизнес (хил. лв.)	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.	Прираст %
1	ДПФ	87,881	51,813	69.61%
	<i>В т.ч. прехвърлени от други ДПФ</i>	922	419	120.05%
2	ЗППФ	40,107	31,757	26.29%
	<i>В т.ч. прехвърлени от други ППФ</i>	19,569	13,025	50.24%
3	ЗУПФ	499,168	434,944	17.31%
	<i>В т.ч. прехвърлени от други УПФ</i>	146,571	114,845	27.63%
	ОБЩО	627,282	518,514	20.98%

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

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

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

През изминалата година темата за икономическото възстановяване и растежа изместиха притесненията около развитието на COVID-19 пандемията. Последователното отпадане на ограничителните мерки в редица страни доведоха до бързо възстановяване на икономическата активност в редица развити страни, което от своя страна доведе до ръст на търсенето на стоки и услуги. Поради необичайно голямото търсене, недостатъчно добре подгответните транспортни услуги и все още недобре функциониращите производствени мощности (особено в Китай), производството и доставката на стоки бяха силно възпрепятствани, което доведе до рязко повишение на производствените цени и цените на енергийните източници. Това, заедно със засиленото търсене на стоки и работна ръка (което доведе до ръст на възнагражденията), засили инфлацията през годината до невижданите от дълги години стойности в развитите страни.

В тази обстановка централните банки бяха поставени под дилема дали да спрат монетарните стимули, за да охладят инфлацията или пък да не бързат, за да може стресираният през 2020-та година пазар на труда да наближи стойностите за пълна заетост. Първоначално централните банкери успокояваха пазарните участници, че високите стойности на инфлацията са преходни и всички описани ефекти ще преминат през годината, но с течение на времето тяхната убеденост в това твърдение отслабна и първи Федералния резерв на САЩ започна да говори за намаление на паричните стимули и отвори вратите за увеличение на лихвите.

Макар COVID-19 да остана важна тема за инвеститорите и през 2021-ва, неговото влияние върху пазарите беше значително ограничено спрямо 2020-та, като основно пазарните участници търсеха положителните нотки като изключително добре развиващите се ваксинационни кампании в развитите страни и постепенното връщане към нормалността. Тази картина се промени донякъде в края на годината когато се появиха информации за нов щам на вируса, който е силно мутирал и успява да заобиколи защитата на ваксините. Макар развитите страни бързо да ограничиха пътуването от и към първоизточника на новия щам – ЮАР, щамът вече беше намерил своя път в голяма част от развитите страни и доведе до рязък скок на новите случаи в края на годината като множество страни отчетоха абсолютни рекорди. Веднага се заговори и за нови рестрикции, което от своя страна уплаши инвеститорите и доведе до масови разпродажби на рискови активи в началото на декември.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

Новините, обаче, че всъщност увеличеният брой заболели не води до толкова силен ръст на хоспитализациите, както и съобщението на всички производители на ваксини, че ще са готови в най-кратки срокове с модифицирани ваксини, които ще предпазват от новия щам, бързо върнаха позитивизма на финансовите пазари и годината завърши с няколко поредни положителни дни за основните индекси на развитите пазари. Така годината завърши с отлични ръстове за щатските и европейски акции като основния щатски индекс – S&P500 записа ръст от над 26%, докато основният европейски индекс – EUROSTOXX50, отчете ръст от над 20%.

За разлика от развитите пазари, развиващите се нямаха толкова добра година като завършиха на минус за календарната година. Основната причина затова бяха регулаторните действия на китайските власти, които удариха технологичния сектор, както и ипотечното кредитиране като в резултат на взетите рестриктивни мерки през годината, най-голямата компания за недвижими имоти в страната изпадна в сериозни финансови затруднения и пропусна няколко плащания към кредиторите си.

Това, заедно със слабата ваксинационна кампания в развиващите се страни и сериозната обезценка на турската лира, заради недоверие в централната банка на страната, предизвикаха сериозен отлив на капитали от развиващите се пазари, което се отрази и на борсовите индекси.

На облигационните пазари основната тема бяха завишените очаквания за инфляция 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 банки, 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%.

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

7. Инвестиционен портфейл на ДПФ „Алианц България“.

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ В %	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ В %
I.	Финансови активи в РБ отчитани по справедлива стойност	87,294	13.78%	113,704	20.34%
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	55,905	8.82%	84,838	15.18%
	ДЦК	53,740	8.48%	84,395	15.09%
	Корпоративни облигации	2,165	0.34%	443	0.08%
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	31,389	4.95%	28,866	5.16%
	Акции и права	29,464	4.65%	27,088	4.84%
	Акции и дялове на КИС	1,925	0.30%	1,778	0.32%

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

7. Инвестиционен портфейл на ДПФ „Алианц България“. (продължение)

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		хил. лв.	дял в %	хил. лв.	дял в %
II.	Чуждестранни финансови активи отчитани по справедлива стойност	489,626	77.27%	389,490	69.66%
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	270,446	42.68%	251,920	45.06%
	Чуждестранни ДЦК	246,025	38.83%	220,603	39.45%
	Корпоративни облигации	24,421	3.85%	31,317	5.60%
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	219,180	34.59%	137,570	24.60%
	Акции	85,377	13.47%	33,410	5.98%
	Акции и дялове на КИС	133,803	21.12%	104,160	18.63%
III.	Банкови депозити	4,016	0.63%	9,083	1.62%
IV.	Инвестиционни имоти	12,852	2.03%	15,488	2.77%
V.	Парични средства	39,455	6.23%	31,098	5.56%
VI.	Текущи вземания т.ч.	390	0.06%	264	0.05%
VI.1	Вземания свързани с инвестиции	312	0.05%	202	0.04%
	- Деривативни инструменти държани с цел управление на риска	247	0.04%	157	0.03%
VI.2	Вземания от ПОД	3	0.00%	21	0.00%
VI.3	Други краткосрочни вземания	75	0.01%	41	0.01%
	Общо	633,633	100.00%	559,127	100.00%

8. Инвестиционен портфейл на ЗППФ „Алианц България“:

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		хил. лв.	дял в %	хил. лв.	дял в %
I.	Финансови активи в Република България отчитани по справедлива стойност	35,416	14.23%	44,712	19.82%
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	22,065	8.86%	31,994	14.18%
	- ДЦК	21,236	8.53%	31,868	14.13%
	- Корпоративни облигации	829	0.33%	126	0.06%
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	13,351	5.36%	12,718	5.64%
	- Акции и права	12,386	4.98%	11,865	5.26%
	- Акции и дялове на КИС	965	0.39%	853	0.38%

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		Хил. лв.	Дял в %	Хил. лв.	Дял в %
II.	Чуждестранни финансови активи отчитани по справедлива стойност	197,808	79.46%	162,964	72.23%
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	121,556	48.83%	108,681	48.17%
	- Чуждестранни ДЦК	112,222	45.08%	95,995	42.55%
	- Корпоративни облигации	9,334	3.75%	12,686	5.62%
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	76,252	30.63%	54,283	24.06%
	- Акции	34,497	13.86%	13,800	6.12%
	- Акции и дялове на КИС	41,755	16.77%	40,483	17.94%
III.	Банкови депозити	1,706	0.69%	3,735	1.66%
IV.	Инвестиционни имоти	199	0.08%	195	0.09%
V.	Парични средства	13,672	5.49%	13,859	6.14%
VI.	Текущи вземания т.ч.	154	0.06%	149	0.07%
VI.1	- Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	152	0.06%	144	0.06%
	Деривативни инструменти държани с цел управление на риска	112	0.04%	109	0.05%
VI.2	Вземания от ПОД		0.00%	4	0.00%
VI.3	Други краткосрочни вземания	2	0.00%	1	0.00%
	Общо	248,955	100.00%	225,614	100.00%

9. Инвестиционен портфейл на ЗУПФ "Алианц България":

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		Хил. лв.	Дял в %	Хил. лв.	Дял в %
I.	Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност	473,713	13.70%	605,950	19.49%
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	342,597	9.91%	486,152	15.64%
	- ДЦК	332,042	9.60%	484,488	15.58%
	- Корпоративни облигации	10,555	0.31%	1,664	0.05%
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	131,116	3.79%	119,798	3.85%
	- Акции и права	128,012	3.70%	113,444	3.65%
	- Акции и дялове на КИС	3,104	0.09%	6,354	0.20%

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		Хил. лв.	Дял в %	Хил. лв.	Дял в %
II.	Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност	2,739,614	79.21%	2,252,514	72.46%
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	1,655,025	47.85%	1,517,882	48.83%
	- Чуждестранни ДЦК	1,538,381	44.48%	1,368,660	44.03%
	- Корпоративни облигации	116,644	3.37%	149,222	4.80%
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	1,084,589	31.36%	734,632	23.63%
	- Акции	479,147	13.85%	183,031	5.89%
	- Акции и дялове на КИС	605,442	17.50%	551,601	17.74%
III.	Банкови депозити	18,601	0.54%	59,743	1.92%
IV.	Инвестиционни имоти	5,963	0.17%	12,979	0.42%
V.	Парични средства	218,790	6.33%	175,583	5.65%
VI.	Текущи вземания т.ч.	2,146	0.06%	1,995	0.06%
VI.1	Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	2,129	0.06%	1,975	0.06%
	- Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	1,536	0.04%	1,447	0.05%
VI.2	Вземания от ПОД	1	0.00%	16	0.00%
VI.3	Други краткосрочни вземания	16	0.00%	4	0.00%
	Общо	3,458,827	100.00%	3,108,764	100.00%

10. Инвестиционен портфейл на ФИПП "Алианц България":

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		хил. лв.	дял в %	хил. лв.	дял в %
I.	Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност	-	-	-	-
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	-	-	-	-
	- ДЦК	-	-	-	-
	- 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	191	15.52%	-	-
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	191	15.52%	-	-
	- Чуждестранни ДЦК	191	15.52%	-	-
	- Корпоративни облигации	-	-	-	-
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	-	-	-	-
	- Акции	-	-	-	-
	- Акции и дялове на КИС	-	-	-	-

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

10. Инвестиционен портфейл на ФИПП „Алианц България“: (продължение)

№	АКТИВИ	2021 г.		2020 г.	
		хил. лв.	дял в %	хил. лв.	дял в %
III.	Банкови депозити	-	-	-	-
IV.	Инвестиционни имоти	-	-	-	-
V.	Парични средства	1,040	84.48%	-	-
VI.	Текущи вземания т.ч.	-	-	-	-
VI.1	Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	-	-	-	-
	- Деривативни инструменти, държани с цел управление	-	-	-	-
VI.2	Вземания от ПОД	-	-	-	-
VI.3	Други краткосрочни вземания	-	-	-	-
	Общо	1,231	100%	-	-

11. Инвестиционен портфейл на ФРП „Алианц България“:

№	АКТИВИ	31.12.2021 г.		31.12.2020 г.	
		хил. лв.	дял в %	хил. лв.	дял в %
I.	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 управление на риска	-	-	-	-
VI.2	Вземания от ПОД	-	-	-	-
VI.3	Други краткосрочни вземания	-	-	-	-
	Общо	1,516	100.00%	-	-

ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

12. Финансово състояние на ПОД “Алианц България” АД.

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

ПО АКТИВА НА БАЛАНСА (изготвен в съответствие с разпоредбите на КФН):

	ХИЛ. ЛВ.
I. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	2,394
1 Дълготрайни материални и нематериални активи	474
1.1. Машини и оборудване	129
1.2. Други нетекущи материални активи	233
1.3 Активи право на ползване – земи и сгради	-
1.4 Активи право на ползване - автомобили	-
1.5 Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи	112
2 Нетекущи нематериални активи	425
3 Нетекущи финансови активи	818
4 Инвестиционни имоти	-
5 Други нетекущи активи	439
6 Отсрочени аквизиционни разходи	238
II. Активи с право на ползване	1,961
III. Капитализирани разходи по договори с клиенти	7,529
IV. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	71,712
1 Текущи вземания	4,645
1.1. Вземания от свързани предприятия	4,615
От ДПФ „Алианц България“	1,172
От ЗППФ „Алианц България“	219
От ЗУПФ „Алианц България“	3,222
От ФИПП "Алианц България"	1
От ФРП "Алианц България"	1
1.2. Вземания от клиенти и доставчици	30
2 Финансови активи на собствени средства - български ДЦК	25,887
3 Финансови активи на специализирани резерви – български ДЦК	36,457
4 Парични средства – по разплащателни сметки и депозити със срок на падежа до 1 година	4,583
5 Разходи за бъдещи периоди	140

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

12. Финансово състояние на ПОД “Алианц България” АД. (продължение)

ПО ПАСИВА НА БАЛАНСА

		ХИЛ. ЛВ.
I.	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	39,588
1	Основен капитал	7,500
2	Резерви	1,125
2.1.	Законови резерви	500
2.2.	Други резерви	625
3	Резултат от предходни години – включва неразпределена печалба от минали години	9,351
4	Резултат от текущия период – печалба след данъчно облагане и след приспадане на вносите към пенсионен резерв	21,612
II.	СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ	36,457
1	Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	525
2	Пенсионен резерв за ДПФ за пожизнени и срочни пенсии	188
3	Резерв за гарантиране на брутните вноски	17,252
4	За гарантиране на минимална доходност в ЗУПФ	17,252
5	За гарантиране на минимална доходност в ЗППФ	1,240
III.	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	4,261
1	Нетекущи задължения	4,261
III.	КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,290
1	Краткосрочни задължения	3,290
1.1.	Задължения към свързани лица	42
1.2.	Задължения към доставчици и клиенти	426
1.3.	Задължения към персонала	1,976
1.4.	Задължения към осигурителни предприятия	83
1.5.	Данъчни задължения	548
1.6.	Други текущи задължения	215

13. Политика по управление на риска.

Целите и политиката на Дружеството 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.

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

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

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКАМВРИ 2021 г.**

13. Политика по управление на риска. (продължение)

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

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

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

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

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

14. 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.

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 Penzioní společnost 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 Alapkezelő (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.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

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“.

15. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2022 г.

Прогнозата за дейността на ПОД „Алианц България“ за 2022 г. е изгответа, като са отчетени параметрите в развитието на пенсионните фондове през последните години и макроикономическите и социално-демографски фактори, влияещи върху дейността по допълнително пенсионно осигуряване. В прогнозата за бъдещите приходи, плащания на пенсионните фондове и фондове за извършване на плащания, реализирания доход и размер на таксите и удържките са използвани макроикономическите показатели за размера на инфлацията, средномесечният осигурителен доход и средния размер на разходите на домакинствата.

Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване, приключилото намаление на таксите, които се удържат от пенсионноосигурителното дружество при управлението на ФДЗПО, както и по-малкия размер на такса управление във фондовете за извършване на плащанията. Максималният размер на удържката от осигурителната вноска за 2022 г. в задължителните пенсионни фондове се запазва на 3.75 на сто, максималният размер на инвестиционната такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, остава 0.75 на сто през 2021 г., както и таксите в доброволния пенсионен фонд остават без изменение. Таксата управление в новоучредените фондове за извършване на плащания е в размер на 0.5 на сто.

Предвид усложнената международна обстановка в началото на 2022 г. е отчетено и евентуалното въздействие на световните събития върху финансовите пазари.

Показатели	Мярка	ДПФ	ЗППФ	ЗУПФ
Осигурителни вноски	хил. лв.	62,000	32,361	522,069
- в т.ч. прехвърлени суми от други ПФ	хил. лв.	1,000	11,000	155,365
Осигурени лица в края на годината	бр.	215,209	46,421	758,697
- в т.ч. новоосигурени лица	бр.	4,387	4,688	44,546
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	620,294	241,769	3,558,666

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

15. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2022 г. (продължение)

При планирането на постъпленията във фондовете за извършване на плащания са отчетени резултатите от създаването на фондовете до края на годината, както и нарастването през м. януари 2022 г.

Показатели	Мярка	ФИПП	ФРП
Прехвърлени средства от УПФ	хил. лв.	4,368	5,782
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	4,309	5,303

Приоритетите за 2022 г. на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащанията са:

- Увеличаване на броя на осигурените в задължителните и в доброволния пенсионен фонд;
- Запазване водещата роля на доброволен пенсионен фонд Алианц България на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване;
- Непрекъснато подобряване обслужването на осигурените лица;

Изминалата 2021-ва година беше отлична за капиталовите пазари, като голяма част от борсовите индекси постигнаха нови рекорди. Оптимизът и бързото възстановяването на икономическата активност донесоха със себе си освен очаквания за по-високи печалби, така и невиждана от десетилетия инфляция в развитите икономики. Това от своя страна поставя фокуса над централните банки, които трябва да определят края на техните монетарни стимули и многогодишната политика на ниски лихви. Притесненията относно паричната политика, както и очакванията за забавяне на икономическия ръст, определят и висока вероятност за завръщането на волатилността на капиталовите пазари през 2022-ра.

Всичко това налага предпазливо рисково позициониране, особено по отношение на рисковите активи и активна регионална селекция в рамките на всеки клас активи с цел постигане на максималната възможна доходност без влошаване на рисковия профил на фонда. През 2022-ра основните експозиции ще останат към американския и европейския пазар, с фокус върху по-консервативно управление на портфейла. Очаква се инвеститорите внимателно да следят за всеки знак за промяната на въздействието на монетарните и фискалните стимули върху двата пазара, както и за признания за забавяне на икономическия ръст, идващи от икономическите данни.

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

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

16. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 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 действащото предприятие.

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

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

16. Отговорности на ръководството (продължение)

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

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

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

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

17. Важни събития след датата, към която е съставен годишния 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.

Вноски в пенсионните фондове и плащания към осигурени лица

Не се очаква военният конфликт в Украйна да има съществено отражение върху постъпленията от осигурителни вноски във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ФДЗПО), както и върху плащанията от тези фондове. Не се очаква подобно въздействие и върху постъпленията и плащанията от учредените през 2021 г. фондове за извършване на плащания.

Може основателно да се очаква негативно отражение като намаляване на вноските в ДПФ Алианц България, както и известно увеличение на изтеглените средства от доброволния пенсионен фонд, като реакция на отрицателната доходност предизвикана от движението на финансовите пазари.

Финансови показатели и финансов резултат на ПОД Алианц България

При планирането на резултатите в ПОД Алианц България е приложен консервативен подход и на този етап не се очаква съществено отклонение от планираните показатели. Ако реализираната отрицателна доходност се задържи в нива близки до тези от началото на март, не би следвало да очакваме значително намаление на планираните приходи. Ако бъдем свидетели на продължаващ и по-дълбок спад на финансовите пазари, това ще доведе до по-съществено намаление на активите на пенсионните фондове. В този сценарий, ще бъде отчетено известно намаление на приходите от инвестиционна такса от ФДЗПО.

Високата ликвидност на фондовете за извършване на плащания не предполага значителни колебания върху активите им, респективно върху таксата за управление, която Дружеството следва да получи.

Предвид консервативното планиране по отношение на доброволния пенсионен фонд, не се очаква отражението на военния конфликт върху приходите от тази дейност да доведе до съществено отклонение от планираните резултати.

Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове

Прякото влияние от военни 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 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.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове (продължение)

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“, каквото са държавните ценни книжа на САЩ и Германия, към които прибягват 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 кибериск.

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

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

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор на
ПОД „Алианц България“ АД



София,
23 март 2022 г.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Приходи от такси	9.1	45,666	37,864
Административни разходи	10	(19,158)	(15,202)
Печалба от оперативна дейност		<u>26,508</u>	<u>22,662</u>
Финансови приходи	11.1	1,609	2,836
Финансови разходи	11.2	(1,545)	(2,194)
Нетна печалба преди данъчно облагане		26,572	23,304
Разходи за данъци	16, 19	(2,404)	(2,051)
Нетна печалба за финансовата година		24,168	21,253
Друг всеобхватен доход			
<i>Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(19)	(13)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти		2	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(17)	(13)
Общо всеобхватен доход за годината		24,151	21,240

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложението, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 22 до 62. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
С.
Финансов мениджър

Владислав Русев
В.
Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
Ц.
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джок Нюнан
Дж.
Прокуррист



„Прайсуетърхаус Купърс Одит“ ООД

31 -03- 2022

Димитриос Папазис
Дим.
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД

31. 03. 2022



Стоян Стоянов
Ст.
**Регистриран одитор, отговорен за
одита**

31. 03. 2022

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева

Прил. 2021 г. 2020 г.

Активи

Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	17	899	650
Инвестиционни имоти	14	-	339
Активи с право на ползване	21	1,961	198
Отсрочени аквизиционни разходи	22	7,767	7,530
Активи по отсрочени данъци, нетно	19	437	157
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	13	62,085	49,999
Деривативни активи, държани с цел управление на риска	6	260	226
Вземания	15	5,464	4,149
Разходи за бъдещи периоди		140	80
Банкови депозити		6	6
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	4,577	9,710
Общо активи		83,596	73,044

Капитал и резерви

Регистриран капитал	20	7,500	5,000
Неразпределена печалба и резерви	20	32,088	31,272
Резерв за гарантиране на минимална доходност	20	18,492	33,187
Резерв за гарантиране на брутните вноски	20	17,252	-
Общо капитал и резерви		75,332	69,459

Пасиви

Пенсионни резерви	20	505	839
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	20	525	-
Търговски и други задължения	18	5,177	2,547
Пасив по лизинг	21	2,057	199
Общо пасиви		8,264	3,585

Общо капитал и резерви и пасиви

83,596 73,044

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложениета, които представляват неразделна част от финансия отчет, представени на страници от 22 до 62. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
 Финансов менеджър

Владислав Русев
 Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

31 -03- 2022
 Джок Нюман
 Продуцент

„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД

Димитриос Папазис
 Управител

“Ейч Ел Би България“ ООД

31. 03. 2022

31 -03- 2022
 Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

31. 03. 2022

Приложениета на страници от 22 до 62 стр. представляват неразделна част от този финансов отчет.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНата, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Паричен поток от основна дейност			
Постъпления от такси		45,208	37,540
Пенсионен резерв за УПФ		-	57
Пенсионен резерв за ДПФ		(15)	-
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии		126	-
Плащания на доставчици и персонал		(15,238)	(15,197)
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други		(629)	-
Платени данъци		(2,591)	(2,187)
Операции с чуждестранна валута		782	-
Нетни парични потоци от основна дейност		27,643	20,213
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащане за придобиване на съоражения, оборудване и нематериални активи	17	(1,363)	(431)
Постъпления от падежирали ДЦК и лихви		1,396	1,371
Плащания за покупка на ДЦК		(14,565)	(14,455)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		339	-
Други плащания по инвестиционна дейност		(98)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(14,291)	(13,515)
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденти		(18,285)	(16,379)
Плащания на главница по лизинг	21	(200)	(353)
Плащания на лихва по лизинг	21	-	(2)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(18,485)	(16,734)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	12.2	(5,133)	(10,036)
Парични средства и парични еквивалентни към			
31 декември	12.2	9,710	19,746
31.03.2022		4,577	9,710

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложениета, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 22 до 62. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
Финансов менеджър

Владислав Русев
Изпълнителен директор

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джок Нюган Рег. № 085
Прокуратура „ПрайсуотърхаусКупърс Ойт“
„ПрайсуотърхаусКупърс Ойт“ ООД
31 -03- 2022

Димитриос Напазис
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД

31. 03. 2022

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

31 -03- 2022

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

31. 03. 2022

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

	Прил.	Основен капитал	Неразпределена печалба и резерви	Пенсионни резерви за минимална доходност	Пенсионни резерви за гарантиране на брутни вноски	Общо
В хиляди лева						
Сaldo към 1 януари 2020 г.		5,000	29,386	30,212	-	64,598
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за текущата година			21,253			21,253
Друг всеобхватен доход						
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи			(13)			(13)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти						
Общо друг всеобхватен доход			(13)			(13)
Общо всеобхватен доход за периода			21,240			21,240
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденти			(16,379)			(16,379)
Общо сделки с акционери			(16,379)			(16,379)
Увеличение на резерва за минимална доходност			(2,975)	2,975		
Баланс към 31 декември 2020 г.		5,000	31,272	33,187		69,459
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за текущата година			24,168			24,168
Друг всеобхватен доход						
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи			(19)			(19)
Данъчен ефект, свързан с тези компоненти			2			2
Общо друг всеобхватен доход			(17)			(17)
Общо всеобхватен доход за периода			24,151			24,151
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденти			(18,298)			(18,298)
Увеличение на капитала	20	2,500	(2,500)			
Общо сделки с акционери		2,500	(20,798)			(18,298)
Увеличение/намаление на резерва за минимална доходност	20		14,695	(14,695)		
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	20		(17,252)		17,252	
Други движения	20		20			20
Баланс към 31 декември 2021 г.	20	7,500	32,088	18,492	17,252	75,332

финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложениета, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 22 до 62. Финансовите отчети са одобрени на 23 март 2022 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
 Финансов менеджър

Съгласно доклад на независимия аудитор:

Джок Нюнан
 Прокурор
 Рег. № 085

31 -03- 2022
 „Прайсуетърхакупърс Одит“ ООД

Димитриос Папазис
 Управител

"Ейч Ел Би България" ООД

31. 03. 2022

Приложениета на страници от 22 до 62 стр. представляват неразделна част от този финансов отчет.

Владислав Русев
 Изпълнителен директор
 София

Цветомир Илиев
 Изпълнителен директор

Анна Ботева
 Регистриран аудитор, отговорен
 за одита 31 -03- 2022

Стоян Стоянов
 Регистриран аудитор, отговорен
 за одита

31. 03. 2022

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

1. Статут и предмет на дейност

Пенсионно-осигурително Дружество Алианц България АД (Управляващото Дружество, ПОД) е основано в България през 1996 г. като акционерно Дружество. Дружеството е със седалище в България с адрес на управление: град София, ул. „Сребърна“ 16 19Б. Собственик на Дружеството е Алианц България Холдинг АД. Към 31 декември 2021 г., Алианц България Холдинг АД притежава 65,9 % от капитала на ПОД.

Съгласно изискванията на пенсионното законодателство в България, Управляващото Дружество получава лиценз от Комисията за финансов надзор (КФН) през октомври 2000г., позволяващ на Управляващото Дружество да създаде и управлява четири пенсионни фонда – „Задължителен универсален пенсионен фонд Алианц България“, „Доброволен пенсионен фонд Алианц България“, „Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми Алианц България“ и „Задължителен професионален пенсионен фонд Алианц България“. След 01.09.2021г. съгласно процедурата предвидена в Кодекса за социално осигуряване ще бъдат създадени фондове за извършване на плащания – „Фонд за разсрочено изплащане Алианц България“ и „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии Алианц България“.

Задължителен универсален пенсионен фонд, ЗУПФ

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

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

Задължителен професионален пенсионен фонд, ЗППФ

В съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, всяко лице, което работи при условия на първа или втора категория труд и е осигурено във фонд „Пенсии“ на държавното обществено осигуряване се осигурява задължително и в професионален фонд и има право да получава срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране от ЗППФ. Вноските се превеждат на НАП и се инвестират от фонда като реализирания досега се разпределя по осигурителните партиди.

Съгласно чл. 4в от КСО, осигурените в ППФ лица имат право на еднократно да променят осигуряването си от ППФ във фонд „Пенсии“ на ДОО, ако не им е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст или професионална пенсия за ранно пенсиониране.

Доброволен пенсионен фонд Алианц България, ДПФ

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

Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми Алианц България, ДПФПС

Доброволният пенсионен фонд по професионални схеми набира доброволни работодателски вноски. Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. фондът няма дейност, тъй като няма склучен договор с работодател.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии Алианц България, ФИПП

Предназначението на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии е от него да се изплащат пожизнените пенсии и дължимите средства на наследниците на починалите пенсионери. Фондът за захранва с прехвърлените средства от индивидуалните партиди на лицата, на които е определена допълнителна пожизнена пенсия за старост и с прехвърлените средства по реда на ал. 16 и чл. 170, ал. 9, т. I – 3 от КС О.

Фонд за разсрочени плащания Алианц България, ФРП

Предназначението на Фонда за разсрочени плащания е от него да се изплащат разсрочените плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО и дължимите средства на наследниците на починалите лица, получавали такива плащания. Фондът за захранва с прехвърлените средства от индивидуалните партиди на лицата, на които е определено разсрочено плащане по чл. 167а, ал. 1 от КСО.

2. Счетоводна политика

Основните счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу.

Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

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

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

2.1.1 Действащо предприятие

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на годината вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост.

На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Република България, в резултат на което се предприха редица ограничителни мерки. Към края на 2021 г. пандемичната обстановка и съответни ограничения, наложени от правителството, остават в сила, като съобразно регистрираните случаи на COVID-19 ситуацията се променя динамично.

Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2021 г. са 75,332 хил. лв. (2020 г. са 69,459 хил. лв.). Дружеството реализира печалба след данъчно облагане за 2021 г. в размер на 24,168 хил. лв. (2020 г. 21,253 хил. лв.) и има неразпределена печалба към 31 декември 2021 г. в размер на 32,088 хил. лв. (2020г.: 30,147 хил. лв.). Към 31 декември 2021 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 4,577 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 9,710 хил. лв.) и реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност за 2021 г. в размер на 27,643 хил. лв. (2020 г. 20,213 хил. лв.).

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Действащо предприятие (продължение)

(a) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 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 „Лизинг“ – 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.)

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 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.)

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.)

3. Историческа стойност

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

Компонент

Финансовите активи по справедлива стойност

в печалби и загуби

Инвестиционни имоти

Задължения за дефинирани доходи

на наети лица

База на отчитане

Справедлива стойност

Справедлива стойност

Нетна настояща стойност на задължението

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

4. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на Дружеството е Български лев (BGN). Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

4.1. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на 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 финансовото състояние.

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

(b) Машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последваща оценка

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

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация (продължение)

Дълготрайни материални активи:

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

(в) Дълготрайни материални активи:

Придобиване, оценка след първоначално признаване и отписването на ДМА

Предприятието признава един актив и го отчита като дълготраен материален актив, когато отговаря на следните критерии:

- има натурализмо-веществена форма;
- се използва за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели;
- се очаква да бъде използван повече от един отчетен период;
- е със стойност при придобиването му не по-малка от 700.00 лв.
- стойността на актива може надеждно да бъде изчислена и
- предприятието очаква да получи икономически изгоди, свързани с актива.

Дълготрайни материални активи, които се състоят от разграничими съставни части, отговарящи поотделно на критерията за дълготраен материален актив и тези съставни части имат различни полезни срокове или по различен начин осигуряват икономическа изгода за предприятието, което налага да се използват различни методи и норми на амортизация се третират като самостоятелни активи. Всеки ДМА, който се признава като актив, първоначално се оценява по:

а) По цената на придобиване - покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци), всички преки разходи и първоначалната приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и възстановяване на обекта, на който е разположен, задължението, за което предприятието поема при придобиването на актива.

б) Себестойност - когато са създадени в предприятието (направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи).

в) Справедлива стойност - когато са получени в резултат на безвъзмездна сделка.

г) По оценка, приета от съда и от ОС на дружеството плюс всички преки разходи - когато са получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон.

д) По справедливата стойност на получения актив – при замяна или частична замяна срещу нескоден дълготраен материален актив или други активи.

е) По балансова стойност на отдадения актив – при замяна на подобен актив, който има сходна употреба в същата сфера на стопанската дейност и сходна справедлива стойност. Разходи, които не се включват в първоначалната оценка на дълготрайните материални активи:

- административни и други общи разходи, освен ако не са пряко свързани с придобиването или привеждането на актива в работно състояние;
- разходите за пуск и други подобни предпроизводствени разходи;
- разходите за обучение на персонала за работа с актива, те се отразяват като разходи за квалификация на персонала;
- началните оперативни загуби понесени от предприятието преди активът да достигне планираната производителност;
- лихвите, свързани с придобиването на ДМА при условията на разсрочено плащане.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Дълготрайни материални активи: (продължение)

Придобиване, оценка след първоначално признаване и отписването на ДМА (продължение)

С последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи предприятието признават за разход в периода, през който са направени.

След първоначално признаване предприятието избира модела на цената на придобиване като своя счетоводна политика и прилага тази политика към всички класове ДМА:

Модел цена на придобиване

Всеки материален актив, който се признава като дълготраен актив, се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, в случай че има такива. Земите не се амортизират.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на актива, както следва:

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

(г) Нематериални активи:

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

Амортизация

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

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

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

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

(д) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване:

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

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване:

Финансови активи

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

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

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

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансова актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

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

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

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

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

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

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансова актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

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

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

Финансови активи – Оценка на бизнес модела:

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансова 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:

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

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

Финансови активи – Оценка на бизнес модела: (продължение)

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци,
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

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

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

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

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

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента.

Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството 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 Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

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

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

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

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССПЗ Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденти, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.

Финансови активи по амортизирана стойност Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССПЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССПЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване.

Финансовите пасиви според ССПЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

Финансови активи - отписване

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

Финансови пасиви - отписване

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли.

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

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

Финансови инструменти – Компенсирано представяне

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

(iii) Обезценка:

Не-деривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

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

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

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

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

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

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на OK3 за целия живот на финансовия 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 финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на OK3 за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на OK3, Дружеството взима предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достатъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

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

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

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

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

OK3 за целия живот са тези OK3, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

(iii) Обезценка: (продължение)

Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови инструменти и активи по договори (продължение)

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

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

Измерване на ОКЗ

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

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

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

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

Финансови активи с кредитна обезценка

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

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

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

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

Отписване

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(е) Инвестиционни имоти:

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

(ж) Приходи от такси и удържки по вноски:

Приходи от такси и удържки

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

Доброволен пенсионен фонд

Пенсионноосигурителното Дружество получава като приход 10% такса от Доброволен пенсионен фонд Алианц България, която се изчислява като процент от реализираната доходност от ДПФ. Доходността се разпределя на дневна база и в съотношение 90:10, съответно 90% за осигурените лица в Доброволен пенсионен фонд и 10% такса за управлянските услуги, които ПОД извършва. В допълнение, фондът събира такси между 1.70% и 4.5% (2020 г. 1.70% и 4.5%) върху всяка вноска получена от осигурените лица и първоначална такса в размер между 4 и 9 лв. Тази такса се удържа при откриване на нова партида на лицата, решили да се осигуряват за първи път в Доброволен пенсионен фонд "Алианц България".

Задължителни пенсионни фондове

Управляващото Дружество събира инвестиционна такса в размер от 0.75% за 2021 г. и (2020 г.: 0.75%) от нетните активи на двата задължителни фонда, както и такса върху всяка вноска в размер на 3.75% за 2021 г. и (2020 г.: 3.75%) от получената вноска.

Разходи за комисиони

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

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

Взети са предвид следните характеристики:

- Осигурени лица към края на 2021 г., разпределени по пол и възраст
- Средна възраст на осигурените към края на 2021 г. по отделно за жените и мъжете
- Средна възраст на пенсиониране, съгласно действащото законодателство – Кодекс за социално осигуряване
- Развитие на пенсионните фондове от 2002 г. до 2021 г.
- Анализ на вероятностите за прекратяване ползване на услугите предоставяни от дружеството до момента на пенсиониране

На база на развитието на пенсионните фондовете от 2002 г. до 2021 г., бе направен подробен анализ на поведението на осигурените и съответните вероятности, които могат да повлият върху очаквания среден период на осигуряване в ПФ. На база на получените резултати за целите на разсочване на разходи за осигурителни посредници в ПОД Алианц България беше решено да бъде използван период от 4 години.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(3) Финансови приходи и разходи:

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

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

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

(ii) Данъци върху дохода:

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

(i) Текущ данък

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

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

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

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

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(й) Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии:

Към 31.08.2021 г. Дружеството създава Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии съгласно чл. 192, ал. 2 от КСО. Размерът на резерва е не по-малко от 1 на сто и не повече от 2 на сто от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници от фондовете за извършване на плащания към 31 декември на отчетната година. Средствата от резерва може да се използват само за покриване на недостиг във фонда за изплащане на пожизнени пенсии. Натрупаните резерви се инвестират в съответствие с чл. 176, ал. 2 - 4, чл. 177, ал. 1 и чл. 178а от КСО.

Пенсионни резерви:

През 2011 г. е създаден пенсионен резерв за ДПФ „Алианц България“ съгласно чл. 213, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване.

Резерв за гарантиране на брутните вноски:

Към 31.08.2021 г. Дружеството създава Резерв за гарантиране на сумата на брутния размер на преведените вноски в универсален пенсионен фонд съгласно чл. 193а от КСО. Резервът е в размер 0.50% от стойността на нетните активи на УПФ и се преизчислява към края на всеки месец. Средствата от резерва може да се използват за допълване на индивидуалните партиди на осигурените лица, когато натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд са по-малко от сумата на брутния размер на постъпилите осигурителни вноски, както и за покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания.

Средствата на резерва се инвестират при спазване разпоредбите на чл. 175, 175а, чл. 176, ал. 1, 3 и 4, чл. 177 - 178, чл. 179 - 180а и чл. 180в от КСО.

Резерв за гарантиране на минималната доходност:

Дружеството заделя резерви за гарантиране на минимална доходност свързана с дейността на фондовете по допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Резервът за гарантиране на минималната доходност представляват 0.5 % от активите на тези фондове. Натрупаните резерви следва се инвестират при спазване разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване.

(к) Планове с дефинирани доходи:

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222 § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати.

В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(л) Плащане на базата на акции:

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(л) Плащане на базата на акции: (продължение)

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

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

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

(м) Лизинги :

При приемането на МСФО 16, Дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, съобразно изискванията на МСС 17 Лизинги. Тези задължения са оценени по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирана използвайки лихвения процент за финансиране, специфичен за Дружеството.

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислены лизингови плащания, свързани с този лизинг.

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

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

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

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

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

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

5. Значими счетоводни политики (продължение):

(м) Лизинги (продължение):

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

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

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

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

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

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

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

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

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

6. Оповестяване на политиката по управление на риска:

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

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

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

Общи положения при управление на риска

Отговорността за управление на риска на Дружеството се носи от Комитета по управление на риска като помошен 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.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

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

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

(i) Кредитен рисък:

При управление на кредитния рисък пенсионно-осигурителното Дружество наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството осъществява управлението на кредитния рисък 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. и към 31 декември 2020 г. паричните средства, парични еквиваленти и срочни депозити на Дружеството се държат в банки, чийто кредитен рейтинг е в съответствие изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2021 г.	2020 г.
Банкови депозити			
BBB+		6	6
<hr/>			
Парични средства и еквиваленти			
BBB+	12.1	4,577	9,710

Експозиция към държавен дълг

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

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>България</i>	<i>Общо</i>
Към 31 декември 2021 г.		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	62,085	62,085
<hr/>		
В хиляди лева	България	Общо
Към 31 декември 2020 г.		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	49,999	49,999
	49,999	49,999

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>До 1 месец</i>	<i>От 1 до 3 месеца</i>	<i>От 3 месеца до 1 година</i>	<i>От 1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Общо</i>
Към 31 декември 2021 г.						
България	33	16,280	33	43,066	2,673	62,085
	33	16,280	33	43,066	2,673	62,085

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

(i) Кредитен риск: (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

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

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

В хиляди лева	Прил.	2021 г.	2020 г.
Български държавни облигации			
BBB	13	62,085	49,999
Хеджиращи инструменти			
AA	18.2	260	226
Общо		62,345	50,225

(ii) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рисъкът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния рисък пенсионно-сигурителното Дружество наблюдава рисък от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочеквано възникнали краткосрочни задължения. ПОД анализира ликвидния рисък 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 рисък, ПОД изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

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

Към 31 декември 2021 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	договорени п.п.	На поискване	От 3			Над 5				
				до 3	месеца до 1	година					
Активи											
Парични средства и парични еквиваленти											
Банкови депозити	4,577	4,577	-	4,577	-	-	-				
	6	6	-	-	6	-	-				
Финансови инвестиции	62,085	62,144	-	15,960	1,008	42,592	2,584				
Вземания	5,464	5,464	-	5,464	-	-	-				
Общо	72,132	72,191	-	26,001	1,014	42,592	2,584				
Пасиви											
Пасив по лизинг											
Търговски и други задължения	2,057	2,070	-	-	147	952	971				
	5,177	5,177	-	5,177	-	-	-				
Общо	7,234	7,247	-	5,177	147	952	971				

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

(ii) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2020 г.

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

Дружеството извършва регулярно анализ на текущата ликвидност на активите и пасивите. Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. съществена част от задълженията на Дружеството се погасяват в рамките на една година.

(iii) Лихвен риск

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

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

Към 31 декември 2021 и 31 декември 2020 Дружеството притежава лихвоносни активи с фиксирана лихва и следователно не е директно изложено на риск от волатилност в лихвените нива.

Лихвоносните активи на Дружеството са както следва:

	2021 г.	2020 г.
Лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва		
Български ДЦК	62,085	49,999
Банкови депозити	6	6
Парични средства и парични еквиваленти	4,577	9,710
Общо лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва	66,668	59,715

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

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

Модифицираните дюрации за портфейлите са средно претеглени на база пазарна стойност. При определянето на среднопретеглените модифицирани дюрации са използвани 12 времеви точки към края на всеки месец за 2021 г. и 2020 г.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

(iii) Лихвен риск (продължение)

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в отчета за изменението на нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност.

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

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

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно понижение	100 базисни точки на паралелно покачване
2021 г.		
Към 31 Декември	1,495	(1,509)
Средно за периода	1,244	(1,255)
Максимално за периода	15,503	(1,017)
Минимално за периода	10,113	(1,563)
2020 г.		
Към 31 Декември	1,427	(1,421)
Средно за периода	1,597	(1,592)
Максимално за периода	1,864	(1,858)
Минимално за периода	1,242	(1,237)

(iv) Валутен риск

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.		
	Лева	Евро	Долари
	Шатски		Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	3,930	520	127
Банкови депозити	-	6	6
Финансови инвестиции	18,639	43,446	-
Вземания	5,464	-	5,464
Общо	28,033	43,972	127
Пасиви			
Пасив по лизинг	2,057	-	2,057
Търговски и други задължения	5,177	-	5,177
Общо	7,234	-	7,234

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности

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

31 декември 2021 г.

Справедлива стойност

Възходи / лева	Балансова стойност			Справедлива стойност					
	Прил.	Държани за търгуване	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13	62,085	-	-	62,085	29,527	32,558	-	62,085
Хеджирани инструменти	18.2	260	-	-	260	260	-	-	260
	62,345	-	-	-	62,345	29,787	32,558	-	62,345
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити	15	-	6	-	-	-	6	-	-
Вземания			5,464	-	-	-	5,464	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	-	4,577	-	-	-	4,577	-	-
	-	10,047	-	-	-	10,047	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Лизингови задължения	21	18	-	-	-	2,057	2,057	-	-
Търговски и други задължения		-	-	-	-	5,177	5,177	-	-
	-	7,234	-	-	-	7,234	7,234	-	-

31 декември 2020 г.

Справедлива стойност

Възходи / лева	Балансова стойност			Справедлива стойност					
	Прил.	Държани за търгуване	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13	49,999	-	-	49,999	30,201	19,798	-	49,999
Хеджирани инструменти	13,18.2	226	-	-	226	226	-	-	226
	50,225	-	-	-	50,225	30,427	19,798	-	50,225
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити	15	-	6	-	-	-	6	-	-
Вземания			4,149	-	-	-	4,149	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	-	9,710	-	-	-	9,710	-	-
	-	13,865	-	-	-	13,865	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Лизингови задължения	21	18	-	-	-	199	199	-	-
Търговски и други задължения		-	-	-	-	2,547	2,547	-	-
	-	2,746	-	-	-	2,746	2,746	-	-

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Равнение на справедливите стойности от Ниво 2

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Салдо на 1 януари	19,798	5,934
Покупки	14,565	14,455
Продадени и падежирали	-	-
Промяна в справедливата стойност	(657)	(591)
(Входящи) трансфери от /изходящи трансфери към Ниво 1	-	-
Салдо на 31 декември	33,706	19,798

Равнение на справедливите стойности от Ниво 1

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 1

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.
Салдо на 1 януари	30,200
Покупки	-
Продадени и падежирали	-
Промяна в справедливата стойност	(673)
(Входящи) трансфери от /изходящи трансфери към Ниво 1	-
Салдо на 31 декември	29,527

9.1 Приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Анализ на начислените такси по фондове:		
Доброволен пенсионен фонд		
Приходи от инвестиционна такса	3,708	1,103
Приходи от такси върху всяка вноска	1,641	1,041
Приходи от въстъпителна такса	27	21
Приходи от такси при теглене	28	34
	5,404	2,199
Задължителен универсален пенсионен фонд		
Приходи от инвестиционна такса	24,506	21,379
Приходи от такси върху всяка вноска	13,212	12,003
	37,718	33,382
Задължителен професионален фонд		
Приходи от инвестиционна такса	1,772	1,581
Приходи от такса върху всяка вноска	770	702
	2,542	2,283
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		
Приходи от инвестиционна такса	1	-
	1	-
Фонд за разсрочени плащания		
Приходи от инвестиционна такса	1	-
	1	-
Общо приходи от дейността	45,666	37,864

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

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

(iv) Валутен риск (продължение)

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

(v) Други рискове - ценови риск

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

ПОД измерва ценовия рисък 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., ПОД използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

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

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

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

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

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

7. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви (продължение)

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките.

Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в юрархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

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

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в юрархията 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).

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

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

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

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

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

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване.

Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен). В договорите за лизинг на Дружеството не са включени такива опции.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ "АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

9.2 Приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Анализ на получените такси по вид такса от трите фонда		
Приходи от инвестиционна такса	29,988	24,063
Приходи от такси върху всяка вноска	15,623	13,746
Приходи от въстъпителна такса	27	21
Приходи от такса при теглене	28	34
Общо приходи от дейността	45,666	37,864

10. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Разходи за комисионни за задължителни фондове	5,069	4,881
Разходи за комисионни за ДПФ	1,606	1,040
Промяна в аквизиционните разходи	(237)	(113)
Разходи за материали	263	50
Разходи за външни услуги	7,482	4,958
Разходи за лизинг на активи с ниска стойност	12	9
Разходи за реклама и маркетинг	50	59
Разходи за амортизация	663	578
Разходи за заплати	3,358	2,981
Разходи за социално осигуряване	490	506
Други разходи	402	253
Общо административни разходи	19,158	15,202

Персоналът на Дружеството към 31 декември 2021 г. се състои от 122 служители, а към 31 декември 2020 г. техният брой е 121. Към 31.12.2021 г. са начислени задължения по възнаграждения на договори за управление 691 хил. лв. (2020 г.: 828 хил. лв.) Начислените суми на регистрираните одитори за 2021 г. за извършване на независим финансов одит, проверка на обща рамка на системата за управление и проверка на годишни финансови отчети за надзорни цели са в размер на 117 хил. лв. (2020 г.: 81 хил. лв.).

11.1 Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Приходи от лихви и друг подобен доход от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	1,249	1,306
Приходи от преоценка на финансови активи, отчитане по справедлива стойност	141	745
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	10	20
Преоценка на инвестиционните имоти	-	170
Приходи от финансови активи по Групов план към членовете на ръководството (нето)	19	4
Други финансови приходи	190	591
Общо нетни финансови приходи	1,609	2,836

11.2 Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Разход за лихви	-	(67)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(1)	(1)
Разходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(1,509)	(1,989)
Преоценка на инвестиционните имоти	(27)	-
Печалби и загуби от валутна преоценка (нето)	8	(2)
Други финансови разходи	(11)	(101)
Разходи за глоби и неустойки	(5)	(33)
Отписване на други вземания / задължения (нето)	-	(1)
Общо нетни финансови разходи	(1,545)	(2,194)

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Разплащателни сметки в търговски банки	4,577	9,710
Начислена обезценка МСФО 9	—	—
Общо парични средства и парични еквиваленти	4,577	9,710

12.2 Парични средства и парични еквиваленти

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Разплащателните сметки в търговски банки	4,577	9,710
Общо парични средства и парични еквиваленти	4,577	9,710

13. Финансови инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Български държавни облигации	62,085	49,999
Общо финансови инвестиции	62,085	49,999

Инвестиции срещу пенсионни резерви за гарантиране на минимална доходност

Съгласно изискванията на българското пенсионно законодателство, Дружеството следва да инвестира сумите, които покриват резервите за гарантиране на минимална доходност в инвестиции, с инвестиционни ограничения и по правилата за инвестиране на средствата на задължителните фондове. Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. ПОД "Алианц България" АД притежава следните емисии държавни ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минимална доходност.

Български държавни ценни книжа

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Емисия 402/10 България	13,918	14,565
Емисия 400/17 България	1,186	1,205
Емисия 401/19 България	1,497	1,505
Емисия 400/11 България	—	1,052
Емисия 400/14 България	1,426	1,471
Емисия BG22 България	15,976	16,314
Емисия BG23 България	9,819	10,021
Емисия BG24 България	3,733	3,866
Емисия 300/21 България	9,943	—
Емисия 301/21 България	4,587	—
Общо български държавни ценни книжа	62,085	49,999

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

14. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Балансова стойност към 1 януари	339	169
Преоценка	(27)	170
Продажба на инвестиционен имот	(312)	-
Балансова стойност към 31 декември	-	339

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

Приходът от наеми от инвестиционни имоти, в размер на 10 хиляди лева (2020 г.: 20 хиляди лева) е включен в Нетни финансови приходи (Приложение 11).

На 12.07.2021 г. е продаден инвестиционният имот на ПОД“Алианц България“ АД намиращ се в град Силистра. Получената сума по сделката от купувачите е 339 хил. лв. (в това число свързаното лице Алианц Банк България“ АД купува част от сградата на стойност 197 хил. лв), включително реализирана печалба в размер на 27 хил. лв.

Оценяване по справедлива стойност

Йерархия на справедливите стойности

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

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

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

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

Подход при оценката

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

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

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

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

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

14. Инвестиционни имоти (продължение)

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

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

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

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

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

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

15. Вземания

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Вземания по такси от фондовете	4,614	4,055
Вземания по авансови вноски от доставчици	7	86
Вземания по инвестиции	383	511
Други вземания	843	25
Начислена обезценка	(383)	(528)
Общо вземания	5,464	4,149

<i>Движение в обезценката</i>	2021 г.	2020 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Начално сaldo	507	1,004
Начисление за годината	-	2
Реинтегрирани за годината	(124)	(478)
Крайно сaldo	383	528

Във връзка с договор за инвестиране от страна на фондовете под управлението на Дружеството в дългова корпоративна ценна книга, емитентът на ценната книга е нарушил условията за срока на листване на ценната книга на фондова борса. В хода на заведеното по случая съдебно дело, Дружеството е внесло гаранция в размер на 742 хил. лв., отчетена в състава на позиция „Други вземания“, които се очаква да бъдат възстановени независимо от крайния изход на съдебното производство. Дружеството е платило разноски за първа съдебна инстанция в размер на 600 хил. лв. в началото на януари 2022 г. Също така към 31 декември 2021 г. Дружеството е начислило като разход разноски в размер на същата сума за евентуална втора съдебна инстанция, както и разходи за адвокатски разноски в размер на 182 хил. лв.

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

Към 31 декември 2021 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Без договорен мaturитет	До 3 месеца			От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
			месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години			
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	4,614	-	4,614	-	-	-	-	-
Вземания по инвестиции, нетно от обезценка	4	-	4	-	-	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	7	-	7	-	-	-	-	-
Други Вземания	843	-	843	-	-	-	-	-
Общо	5,468	-	5,468	-	-	-	-	-

Към 31 декември 2020 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Без договорен мaturитет	До 3 месеца			От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
			месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години			
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	4,034	-	4,034	-	-	-	-	-
Вземания по инвестиции, нетно от обезценка	4	-	4	-	-	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	86	-	86	-	-	-	-	-
Други Вземания	25	-	25	-	-	-	-	-
Общо	4,149	-	4,149	-	-	-	-	-

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

16. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Данък върху печалбата за текущата година	2,684	1,981
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(280)	70
Общо разходи за данъци	2,404	2,051
<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Печалба преди данъчно облагане	26,572	23,304
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван данък	2,657	2,330
Непризнати разходи за данъчни цели, нетно	2	10
Данъчен ефект от изменението в специализирани резерви	(255)	(289)
Разходи за данъци	2,404	2,051
Ефективен процент	9.05%	8.80%

17. Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Транс- порти оборудва- ние	Стопан- ски инвен- тар	Програмни продукти иза придо- биване	Разходи други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2020 г.	550	31	155	496	283 1,515
Придобити активи	-	-	-	-	431 431
Трансфер към други активи	233	-	-	223	(456) -
Отписани активи	(23)	(28)	(17)	(14)	- (82)
Баланс към 31 декември 2020 г.	760	3	138	705	258 1,864
Баланс към 1 януари 2021 г.	760	3	138	705	258 1,864
Придобити активи	176	-	53	407	- 636
Трансфер към други активи	-	-	-	-	-
Отписани активи	(368)	(3)	(99)	(219)	- (689)
Баланс към 31 декември 2021 г.	568	-	92	893	258 1,811
Натрупана амортизация					
Баланс към 1 януари 2020 г.	509	31	102	436	- 1,078
Начислена за периода	130	-	17	70	- 217
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-
Отписани активи	(23)	(28)	(17)	(13)	- (81)
Баланс към 31 декември 2020 г.	616	3	102	493	- 1,214
Баланс към 1 януари 2021 г.	616	3	102	493	- 1,214
Начислена за периода	191	-	17	176	- 384
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-
Отписани активи	(368)	(3)	(96)	(219)	- (686)
Баланс към 31 декември 2021 г.	439	-	23	450	- 912
Балансова стойност					
Към 31 декември 2020 г.	144	-	36	212	258 650
Към 31 декември 2021 г.	129	-	69	443	258 899

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

18. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Задължения към акционери	42	28
Задължения и начисления към доставчици	2,092	556
Задължения към посредници	80	85
Задължения към агенти	1,149	513
Задължения и начисления към персонал	1,088	919
Задължения към държавния бюджет	548	293
Други задължения	178	153
Общо търговски и други задължения	5,177	2,547

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане в размер на 89 хил. лв. (2020: 65 хил. лв.) на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	65	50
Платени суми	-	(2)
Разходи за текущ трудов стаж през годината	5	4
Акционерски (печалби)/загуби отчетени в капитала	19	13
Крайно задължение	89	65

Акционерски предположения

<i>Дисконтов % към 31 декември</i>	2021 г.	2020 г.
Нива на бъдещи заплати	0.16646%	0.26373%
Текучество на годишна база	3.00%	3.00%

18.2 Плащания на базата на акции

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

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

Към 31 декември 2021 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ПОД Алианц България са както следва (към 31 декември 2020 г. Дружеството няма сделки с плащания на базата на акции):

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

18.2 Плащания на базата на акции (продължение)

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

План	AEI 2020/ Емисия RSU	AEI 2020 2021/ Емисия RSU
Справедлива стойност на датата на отпускане	310.16 лв.	325.55 лв.
Справедлива стойност на 31 декември 2021	363.53 лв.	340.67 лв.
Дата на отпускане	06.03.2020	05.03.2021
Начална дата за период	02.01.2019	02.01.2020
Крайна дата за периода на задържане	01.03.2024	07.03.2025
Период на служба	5	5
Съотношение изтекъл период %	58%	39%
Изтекъл период в дни	1094/1886	729/1892
Брой права	216	196

18.2 Плащания на базата на акции (продължение)

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

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

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

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

Справедлива стойност	Към 31.12.2021 г.		Към 31.12.2020 г.	
	Провизия	Дериватив	Провизия	Дериватив
План				
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2017/Емисия RSU	-	-	47	49
AEI 2018/Емисия RSU	36	37	26	34
AEI 2019/Емисия RSU	59	77	40	71
AEI 2020/ Емисия RSU	45	79	27	72
AEI 2020 2021 / Емисия RSU	25	67	13	-
AEI 2022/Начисление	13	-	-	-
Общо	178	260	153	226

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

19. Отсрочени данъци

Сумата на отсрочените данъци към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Нетна стойност		Активи		Нетна стойност	
	2021 г.	Пасиви 2021 г.	2021 г.	2020 г.	Пасиви 2020 г.	2020 г.	Пасиви 2020 г.	2020 г.
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	(20)	(20)		
Отсрочен данък върху провизии	403	-	403	172	-	172		
Отсрочен данък върху отпуските	25	-	25	5	-	5		
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	9	-	9	-	-	-		
Нетни данъчни (активи)/пасиви	437	-	437	177	(20)	157		

Движението в отсрочените данъци през 2021 г. и 2020 г. е представено в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 1 януари 2021 г.	Признати в печалби и загуби		Салдо към 31 декември 2021 г.
		друг всеобхватен доход		
Инвестиционни имоти	(20)	20	-	-
Отсрочен данък върху провизии	172	231	-	403
Отсрочен данък върху отпуски	5	20	-	25
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	-	9	-	9
Отсрочени данъци	157	280	-	437

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

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

20. Капитал и резерви

Към 31 декември 2021 г., регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 7,500 хил. лева. Регистрираният капитал на ПОД "Алианц България" се състои от 7,500,000 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 1 лев.

Структура на акционерния капитал на ПОД:

		Сума в хиляди	
	Брой акции	лева	Процентен дял
В хиляди лева			
Алианц България Холдинг АД	4,942,605	4,943	65.9
Национална Електрическа Компания	2,550,000	2,550	34.00
Други	7,395	7	0.1
Общо	7,500,000	7,500	100.00

Неразпределена печалба и резерви

Неразпределената печалба и резерви включват:

Законов резерв

Съгласно изискванията на Търговския закон Дружеството е заделило законов резерв размер на 500 хил. лв. (2020 г: 500 хил лв.).

Други резерви

Допълнителни резерви в размер от 625 хил. лв. (2020 г: 625 хил. лв.)

Пенсионни резерви, резерв за гарантиране на минимална доходност резерв за гарантиране на брутните вноски и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

Съгласно изискванията на чл. 193 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството е задължено да постига минимална доходност при управлението на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване. За гарантиране на минималната доходност, са създадени резерви, които се определят като 0,5% от активите съответно на ЗУПФ „Алианц България“ и ЗППФ „Алианц България“. Към 31.12.2021 г., размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност за ЗУПФ е 17,252 хил. лв., а за ЗППФ е 1,240 хил. лв.

Съгласно изискванията на чл. 192, ал. 2 и чл. 213, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството задължително създава пенсионни резерви за управляваните ЗУПФ „Алианц България“ и ЗППФ „Алианц България“. От август 2021 г. пенсионният резерв на ЗУПФ е трансформиран в резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

Към 31.08.2021 г. Дружеството прехвърли заделения пенсионен резерв за ЗУПФ съгласно чл.170, ал.3, във връзка с чл.192, ал. 2 от КСО в размер на 525 хил. лв. в резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

20. Капитал и резерви (продължение)

Пенсионни резерви, резерв за гарантиране на минимална доходност резерв за гарантиране на брутните вноски и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии (продължение)

Считано от месец януари 2011 г. ДПФ „Алианц България“ за първи път отпусна и изплаща пожизнена пенсия.

Съгласно чл. 213, ал.2 от Кодекса за социално осигуряване и чл. 4, ал. 2, т. 1 и чл. 7 от Наредба № 19 от 8.12.2004 г. на КФН за реда за създаване на пенсионни резерви от пенсионноосигурителните дружества, които управляват универсален пенсионен фонд и/или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, ПОД „Алианц България“ АД създаде пенсионен резерв за изплащане на този вид пенсии.

Към 31.12.2021 г. заделеният резерв за пожизнени и срочни пенсии, изплащани от ДПФ „Алианц България“ е 454 хил. лв, а общият резерв за двата фонда е 454 хил. лв (31.12.2020 г.: 439 хил. лв.).

Считано от 31.08.2021 г. Дружеството създава резерв за гарантиране на брутния размер на вноските в универсалния пенсионен фонд, съгласно изискванията на чл.193 а. от Кодекса за социално осигуряване, който е в размер на 0,5 на сто от стойността на нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ Към 31.12.2021 г. размерът на резерв за гарантиране на брутния размер на вноските в универсален пенсионен фонд е 17,252 хил.лв.

Промени в пенсионно-осигурителните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

В хиляди лева	Изменение на Пенсионно- осигурителните резерви		2020 г.
	2021 г.	2020 г.	
Пенсионни резерви за минимална доходност УПФ	17,252	(13,692)	30,944
Пенсионни резерви за минимална доходност ППФ	1,240	(1,003)	2,243
Общо пенсионни резерви за минимална доходност	18,492	(14,695)	33,187
Резерв за гарантиране брутния размер на вноските	17,252	17,252	-
Общо резерв за гарантиране брутния размер на вноските	17,252	17,252	-
Пенсионен резерв УПФ	-	(400)	400
Пенсионен резерв ДПФ	505	66	439
Общо пенсионен резерв	505	(334)	839
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	525	525	-
Общо резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	525	525	-

21. Лизингови договори

През м. Декември 2020 г. беше подписан договор за оперативен лизинг, във връзка с който Дружеството обедини своите офиси в нова сграда в гр. София. Преместването се извърши през юли 2021г.

Активи с право на ползване	31 декември 2021 г. 31 декември 2020 г.	
	хил. лв.	хил. лв.
Земи и Сгради	1,838	166
Транспортни средства	123	32
Към края на отчетния период	1,961	198

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

21. Лизингови договори (продължение)

Активи с право на ползване

Отчетна стойност

Към 1 януари 2020 г.

Придобити – нови договори за лизинг

Променени лизингови договори

Към 31 декември 2020 г.

Към 1 януари 2021 г.

Придобити – нови договори за лизинг

Променени лизингови договори

Към 31 декември 2021 г.

Активи с право на ползване

Амортизация

Към 1 януари 2020 г.

Амортизация за годината

Към 31 декември 2020 г.

Към 1 януари 2021 г.

Амортизация за годината

Отписана амортизация

Към 31 декември 2021 г.

Нетна балансова стойност към 31 декември 2020 г.

Нетна балансова стойност към 31 декември 2021 г.

	Земи и сгради	Транспортни средства	Общо
			хил. лв.
916	110	1,026	
-	-	-	
(106)	-	(106)	
810	110	920	
810	110	920	
1,927	116	2,043	
(789)	(50)	(839)	
1,948	176	2,124	
			Транспортни средства
	Земи и сгради		Общо
(322)	(39)	(361)	
(322)	(39)	(361)	
(644)	(78)	(722)	
(644)	(78)	(722)	
(255)	(25)	(280)	
789	50	839	
(110)	(53)	(163)	
166	32	198	
1,838	123	1,961	

Пасиви по лизинга

	31 декември 2021 г.	31 декември 2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	147	177
Дългосрочни пасиви по лизинга	1,910	22
Общо пасиви по лизинга	2,057	199

До 1 година

Между 1 и 5 години

Над 5 години

Общо минимални лизингови вноски

Намалени със сумите, представляващи финансови разходи

Настояща стойност на минималните лизингови вноски

	31 декември 2021 г.	31 декември 2021 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
147	147	147
952	952	944
971	971	966
2,070	2,057	2,057
(13)		-
2,057		2,057

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

21. Лизингови договори (продължение)

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

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

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	2021 г.	2020 г.
	хил. лв	хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Стгради	255	322
Транспортни средства	25	39
Общо разход за амортизация	280	361
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	4	2
Ефект от промяна в лизинговите договори (включен в административните разходи)	-	6
Разход, свързан с лизинг на активи с ниска стойност, които не са краткосрочни лизинги (включен в административните разходи)	-	9
Общо разходи, свързани с договори за лизинг	284	378

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2021 г.	2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16)		
Главница	200	353
Лихва	-	2
Общо изходящ паричен поток	200	355

Пасиви по лизинги
(в хил. лв.)

	Пасиви по	лизинги
Баланс към 1 януари 2020 г.	(654)	
Парични потоци	355	
Преоценка	102	
Начислена лихва	(2)	
Баланс към 31 декември 2020 г.	(199)	
Баланс към 1 януари 2021 г.	(199)	
Парични потоци	200	
Нови лизингови договори	(2,043)	
Преоценка	(12)	
Начислена лихва	(3)	
Баланс към 31 декември 2021 г.	(2,057)	

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

21. Лизингови договори (продължение)

Дружеството като наемодател

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

<i>В хиляди лева</i>	2021 г.	2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.
По-малко от една година	-	20
Между една и пет години	4	4
	4	24

През 2021 г. 10 хил. лв. са били признати като приходи от наеми в печалбата или загубата (2020 г.: 20 хил. лв.).

22. Отсрочени аквизиционни разходи (OAP)

Фонд	OAP към 01.01.2021 г.	Разходи към агенти през 2021 г.	Признат разход за 2021 г.	Капитализация на разход 2021 г.	Амортизация на OAP към 31.12.2021 г.	OAP към 31.12.2021 г.
УПФ	7,277	5,039	(1,260)	3,780	(3,595)	7,462
ППФ	253	236	(59)	177	(125)	305
	7,530	5,275	(1,319)	3,957	(3,720)	7,767

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

Съгласно МСФО 15 Дружеството разсрочва комисионните, дължими на агенти за привлечени нови клиенти. Дружеството е направило анализ на средното времетраене на всеки пенсионен договор и е определило среден срок от 4 години за ЗУПФ и ЗППФ. Дружеството признава през 2021 г. разходи за комисионни към посредници в размер на 1,319 хил. лв. (2020 г.: 1,220 хил. лв.) и амортизация на отложените аквизиционни разходи в размер 3,720 хил. лв. (2020 г.: 3,548 хил. лв.) (Прил. 10).

23. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързани лица

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

- „Алианц България Холдинг“ АД, от което 65.90% се контролират от Allianz SE (крайно контролиращо лице), и дружествата от групата на Алианц СЕ;
- Инвеститор със значително влияние, притежаващ пряко или непряко (с/или близки членове на неговото семейство), 33.84% от капитала на Алианц България Холдинг АД, дружества и юридически лица с нестопанска цел под негов пряк или непряк контрол;
- НЕК АД като инвеститор със значително влияние, притежаващ пряко 34% от капитала на ПОД Алианц България АД, дружества и юридически лица под пряк или непряк контрол на Правителството на Република България.
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под тяхен пряк и непряк контрол.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

23. Сделки със свързани лица (продължение)

(а) Транзакции с ключов ръководен персонал

Общото възнаграждение на директорите и други управляващи е:

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките		Крайни салда към 31	
	приключила на	декември	2021 г.	2020 г.
Възнаграждения на директори и на членовете от управителен и надзорен съвет	691	828	260	226
Плащания на база на акции	-	-	178	154
Задължение за удържани гаранции за управление	(20)	-	40	60

(б) Сделки със свързани дружества

<i>Вид сделка</i>	Стойност на сделките		Крайни салда към	
	за годината	приключила на	31 Декември	2021 г.
<i>В хиляди лева</i>				
<i>"Алианц Банк България" АД</i>				
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/				
Депозити в лева и валута	-	-	6	6
Разплащателна сметка в лева и валута	-	-	4,577	9,710
Приходи от лихви в лева и валута	99	67	-	-
Разходи за комисионни	(396)	(227)	-	-
Разходи за банкови такси	(21)	(19)	-	-
Разходи за наеми	-	-	-	-
Приходи от наеми	6	11	-	-
Гаранция	-	-	-	-
<i>ЗАД "Алианц България Живот" АД</i>				
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/				
Изплатени застрахователни премии	(23)	(31)	-	-
Разходи за наеми	(139)	(256)	-	-
Вземания от клиенти	-	-	-	-
Задължения към доставчици	-	-	2	-
<i>ЗАД "Енергия"</i>				
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/				
Разход за наеми	(5)	(5)	-	-
<i>ЗАД "Алианц България"</i>				
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/				
Задължения към доставчици по застр. полици	-	-	(146)	(4)
Разход за застрахователни премии	(30)	(15)	-	-
Вземания от клиенти	-	-	-	-
<i>„Алианц Лизинг България" АД</i>				
/Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/				
Оперативен лизинг	(33)	(33)	-	-
Задължения към доставчици	-	-	-	-

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

23. Сделки със свързани лица (продължение)

(б) Сделки със свързани дружества (продължение)

Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 Декември	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
<i>В хиляди лева</i>				
<i>Allianz България Холдинг АД /Дружество майка/ НЕК АД /Дружество е инвеститор със значително влияние/ Министерство на финансите /Съвързано лице на дружество, инвеститор със значително влияние/ Allianz SE /Дружество от групата/ Allianz Technology SE /Дружество от групата/ Allianz Technology SE Унгария /Дружество от групата/ Allianz Technology SE Словакия /Дружество от групата/</i>	<i>Изплатен дивидент</i>	<i>(12,059)</i>	<i>(10,794)</i>	<i>-</i>
	<i>ДЦК</i>			
	<i>Лихвен приход от ДЦК</i>	<i>1,249</i>	<i>1,306</i>	<i>61,475</i>
				<i>49,366</i>
	<i>Задължения към доставчици</i>			
	<i>Разходи за ИТ обслужване</i>	<i>(148)</i>	<i>(318)</i>	<i>-</i>
	<i>Разходи за консултантско обслужване</i>	<i>(15)</i>	<i>(16)</i>	<i>-</i>
	<i>Финансови активи по Групов план към членове на ръководството</i>	<i>(19)</i>	<i>(4)</i>	<i>259</i>
				<i>226</i>
	<i>Задължения към доставчици</i>			
	<i>Разход за ИТ и счетоводно обслужване</i>	<i>(206)</i>	<i>(133)</i>	<i>(51)</i>
	<i>Разход за ИТ и счетоводно обслужване</i>	<i>(5)</i>	<i>(5)</i>	<i>-</i>
	<i>Разход за ИТ и счетоводно обслужване</i>	<i>(331)</i>	<i>(292)</i>	<i>-</i>

24. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия

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

Вид предприятие	Цел на предприятието и начин на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо управляеми активи
Пенсионни фондове („Алианц България – Задължителен универсален пенсионен фонд“, „Алианц България – Задължителен професионален пенсионен фонд“, „Алианц България – Доброволен пенсионен фонд“), Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Алианц България“, Фонд за разсрочено изплащане „Алианц България“	Управление на партидите на осигурените лица	Приходи от такси в размер на 45,666 хил. лв. за 2021 г. и 37,864 хил. лв. за 2020 г.	3,876,931 хил. лв. за 2020 г.
	Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Нетни вземания от фондове в размер на 4,614 хил. лв за 2021 г. и 4,055 хил. лв за 2020 г.	4,332,369 хил. лв. за 2021 г.
		Средства по пенсионен резерв (УПФ) 0 хил. лв. за 2021 г. и 400 хил. лв. за 2020 г.	
		Средства по пенсионен резерв (ДПФ) 505 хил. лв за 2021 и 839 хил. лв за 2020г.	

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

24. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия (продължение)

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2021 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 4,614 хил. лева (2020 г.: 4,055 хил. лв.)

25. Условни задължения

Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на ПОД.

26. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След края на финансовата 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.

Вноски в пенсионните фондове и плащания към осигурени лица.

Не се очаква военният конфликт в Украйна да има съществено отражение върху постъпленията от осигурителни вноски във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ФДЗПО), както и върху плащанията от тези фондове. Не се очаква подобно въздействие и върху постъпленията и плащанията от учредените през 2021 г. фондове за извършване на плащания.

Може основателно да се очаква негативно отражение като намаляване на вноските в ДПФ Алианц България, както и известно увеличение на изтеглените средства от доброволния пенсионен фонд, като реакция на отрицателната доходност предизвикана от движението на финансовите пазари.

Финансови показатели и финансов резултат на ПОД Алианц България

При планирането на резултатите в ПОД Алианц България е приложен консервативен подход и на този етап не се очаква съществено отклонение от планираните показатели. Ако реализираната отрицателна доходност се задържи в нива близки до тези от началото на март, не би следвало да очакваме значително намаление на планираните приходи. Ако бъдем свидетели на продължаващ и по-дълбок спад на финансовите пазари, това ще доведе до по-съществено намаление на активите на пенсионните фондове.

В този сценарий, ще бъде отчетено известно намаление на приходите от инвестиционна такса от ФДЗПО.

Високата ликвидност на фондовете за извършване на плащания не предполага значителни колебания върху активите им, респективно върху таксата за управление, която Дружеството следва да получи.

Предвид консервативното планиране по отношение на доброволния пенсионен фонд, не се очаква отражението на военния конфликт върху приходите от тази дейност да доведе до съществено отклонение от планираните резултати.

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 са основно в диверсифициран портфейл от държавни ценни книжа, акции и фондове от 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 прилягват повечето инвеститори във времена на несигурност.

26. Събития след датата на отчета за финансовото състояние (продължение)

Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове (продължение)

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, лът 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 въздействия 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.