

**Пенсионно Осигурително Дружество “Алианц България” АД**

**Доклад на независимите одитори**

**Годишен доклад за дейността**

**Годишен финансов отчет**

**31 декември 2023 г.**

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ”АД**  
**СЪДЪРЖАНИЕ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

---

**Съдържание**

Доклад на независимите одитори	
Годишен доклад за дейността	1-12
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	13
Отчет за финансовото състояние	14
Отчет за паричните потоци	15
Отчет за промените в собствения капитал	16-17
Приложения към финансовия отчет	18-55

## 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината завършваща на **31 декември 2023 г.**, отчета за финансовото състояние към **31 декември 2023 г.** отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД към **31 декември 2023 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 проведеня от нас одит

#### Приходи от такси

Приходите от такси са представени в приложения 5 (е) „Съществена информация за счетоводната политика“, „Приходи от такси и удръжки по вноски“, 9.1 и 9.2 „Приходи от дейността“.

Приходите от такси възлизат на 51,834 хил. лева или 95,89% от приходите на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от фондовете, които Дружеството управлява. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на съответните проценти, съгласно правилата на управляваните фондове към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“) и професионалния пенсионен фонд („ППФ“) или върху признатата нетна печалба от инвестиционна дейност през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“). Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите в него, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база модели за оценяване.

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

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

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

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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

#### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

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

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

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

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

---

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

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

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

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

## Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

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

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

- "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 25 септември 2023 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Дружеството на 29 октомври 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено 25 септември 2023 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 2023 г. на Дружеството представлява шести пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад от дата 27 март 2024 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 периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 10 към финансовия отчет на Дружеството.

За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюнан  
Прокуррист  
29-03-2024



Анна Ботева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита  
бул. Мария Луиза 9-11  
1000 София, България  
29-03-2024



За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Стойчо Милев  
Управител  
29-03-2024



Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
бул. Константин Величков 149-151  
1309 София, България  
29-03-2024





ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД  
31.12.2023 Г.

**1. Обща информация за дружеството**

"Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД е част от семейството на Алианц Груп и предлага допълнително доброволно пенсионно осигуряване от 1994 година. Регистрирано е като самостоятелно юридическо лице с решение на Софийски градски съд по ф. д. №1161/1996, със седалище и адрес на управление в гр. София, 1407, район Лозенец, ул. "Сребърна" № 16.

Основният капитал на дружеството е 7,500,000 (седем милиона и петстотин хиляди) лева, разпределен в 7,500,000 безналични поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Система на управление на ПОД "Алианц България" АД:

Двустепенна структура на управление: Надзорен и Управителен съвет

Към 31 декември 2023 г.

**Надзорен съвет:**

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

**Светослав Белеславов 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.

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

**Д-р Петр Сосик** – Член на Надзорния съвет  
Роден на 04.08.1977 г.,  
Образование висше – икономическо, Икономически университет - Прага, Чехия“

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

**Румяна Кръстева Кръстева** – член на Надзорния съвет  
Родена на 22.08.1961 г.,  
образование – висше икономическо, ВИИ „К. Маркс“(УНСС), Финанси и кредит, гр. София

**Иван Тодоров Андреев** – член на Надзорния съвет  
Роден на 23.06.1967 г.,  
Образование – висше инженерно, Оренбургски Политехнически Институт

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

---

**1. Обща информация за дружеството (продължение)**

**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 и 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)
- Коуен 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 2023 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 165 хил. лв. (2022 г.: 189 хил. лв.).

Възнагражденията на членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет на ПОД "Алианц България" през 2023 г. АД са в размер на 984 хил. лв. (2022 г: 1,012 хил. лв.).

През 2023 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. Оповестяване относно Политиката за възнаграждение на ПОД „Алианц България“ АД**

Политиката за формиране на възнагражденията на ПОД „Алианц България“ АД (Политиката) е приета от Управителния и Надзорния съвет на дружеството в изпълнение на Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор на Република България от 20 март 2013 г. (Наредба № 48).

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

---

**2. Оповестяване относно Политиката за възнаграждение на ПОД „Алианц България“ АД (продължение)**

Правомощия във връзка с прилагането на Политиката имат Надзорния съвет и Управителния съвет на Дружеството, Изпълнителните директори, Специализираната служба за вътрешен контрол, както и други организационни звена и лица, на които са възложени такива съгласно Политиката.

Политиката се прилага по отношение на категориите персонал определени в чл.2, ал.1 и ал.2 от Наредба № 48 на КФН, като в нея се регламентират ясни и обективни принципи на определяне на възнагражденията в ПОД „Алианц България“ като основно възнаграждение, променливо възнаграждение, както и други финансови стимули като Програмата за стимулиране чрез ценни книжа на Allianz.

Целта на политиката е да определи рамката на системата за възнаграждения в ПОД „Алианц България“ АД и по този начин да улесни изпълнението на изискванията на действащото законодателство и вътрешните актове на Дружеството, Групата на Алианц България Холдинг и Allianz Group.

Прилагането на Политиката насърчава благоразумното и ефективно управление на риска в ПОД „Алианц България“ АД, не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво, съобразена е с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството и Групата на АБХ, както и предвижда мерки за избягване конфликт на интереси като е в съответствие с резултатите от дейността, финансовата стабилност и рисковите профили на Дружеството и управляваните от него фондове и дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите.

Прилагането на Политиката през 2023 г. се осъществи при спазване на действащото законодателство в Република България и бе обект на периодичен и независим преглед от Специализираната служба за вътрешен контрол.

➤ През 2023 г. заплащането на възнаграждението на категориите персонал в обхвата на Политиката бе извършено изцяло в съответствие с нейните изисквания и ограничения, като бе обвързано с постигнатите резултати както от страна на Дружеството, така и на управляваните фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания.

➤ През 2023 г. са използвани финансови и нефинансови показатели при отчитане изпълнението на преките задължения и поставените задачи, както и постигнатите резултати в зависимост от конкретната длъжност. Използването на тези критерии стимулираха финансовото представяне на Дружеството в интерес на осигурените лица и пенсионери като не доведоха до поемането на ненужни рискове и конфликт на интереси.

Финансовите показатели:

- Финансови резултати (ако са приложими) от дейността на оценяваното лице;
- Финансови резултати (ако са приложими) от дейността на съответното структурно звено в което лицето работи;

Нефинансови показатели:

- Изпълнение на преки задължения и поставени задачи от лицето при изпълнение на дейността му;
- Проявени компетенции от лицето при изпълнение на дейността му;
- Принос към постигане на стратегическите цели на ПОД „Алианц България“ АД и устойчиво развитие на Дружеството и на управляваните от него фондове;
- Спазване на Етичния кодекс на поведение на ПОД „Алианц България“;
- Други нефинансови критерии, с които е обвързано определянето на променливото възнаграждение на оценяваното лице.

➤ Конкретният размер на променливото Възнаграждение на всеки служител е обвързан с резултатите от неговата дейност, на съответното организационно звено в което работи, както и постигнатите резултати от ПОД „Алианц България“ АД, така и от управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания.

➤ На определени категории персонал през 2023 г. ПОД „Алианц България“ е предоставило част от променливото възнаграждение под формата на акции на Allianz при спазване изискванията и ограниченията на Политиката, вкл. прилагането на принципа за отлагане на получаване на част от променливото възнаграждение.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**3. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2023 г.**

Въпреки сложната икономическа, политическа и финансова година ПОД Алианц България постигна планираните резултати. Дружеството успя да изпълни ключовите планови показатели над 100 % – управлявани активи и брой клиенти. По отношение на приходите от осигурителни вноски се наблюдава общ ръст във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване спрямо 2022 г. с 1.8%.

Създадените през 2021 г. фондове за извършване на плащания от универсалния пенсионен фонд успяха през 2023 г. да увеличат активите си. Активите на фондовете за извършване на плащания се увеличиха, както следва:

- ФИПП Алианц България – 10,182 хил. лв. (10,059 хил. лева, изчислена в съответствие с МСФО)
- ФРП Алианц България - 13,919 хил. лв.

През 2023 г. размерът на таксите в задължителните фондове остава непроменен спрямо предходната 2022 г. като максималният размер на удържката от осигурителната вноска остава 3.75 на сто, а максималният размер на инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, 0.75 на сто.

Таксите в доброволния пенсионен фонд през 2023 г. също се запазват без изменения и остават на стойностите от 2022 г.:

- Такса върху всяка вноска - диференциран процент според от размера на вноската при лично осигуряване (от 1.5% до 4.5%) и 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 във фондове за извършване на плащания е в размер 0.5 на сто от нетните активи.

През 2023 г. в Дружеството функционира система на Управление, която е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. През 2023 г. не са извършвани съществени нормативни изменения, които пряко да засягат дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове. Създадените в края на 2021 г. фондове за извършване на плащания към лицата придобили право на пенсия от универсалния пенсионен фонд функционират нормално и извършват плащания към 31.12.2023 г.

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

Въпреки сложната финансова и законова среда ПОД „Алианц България“ АД успя да изпълни планираните финансови и бизнес показатели за отчетната година. Дружеството приключи годината с положителен финансов резултат 24,939 хил. лева (30,783 хил. лева изчислена в съответствие с МСФО) след данъчно облагане и след приспадане на измененията в специализираните резерви (2022 г. : 18,351 хил. лева (16,422 хил. лев изчислена в съответствие с МСФО).

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

Нетните активи на трите пенсионни фонда, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (ППФ, УПФ и ДПФ), към 31.12.2023 г. са в размер на 4,711,786 хил. лева, което представлява увеличение с 15.96 % спрямо 31.12.2022 г. (4,063,218 хил. лв.).

Към същата дата, нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ са 3,836,350 хил. лв., като изменението им спрямо 31.12.2022 г. е 17.37 %.

Нетните активи на ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2023 г. са 259,310 хил. лв., изменение с 14.69 % спрямо 31.12.2022 г.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**4. Нетни активи на фондовете управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (продължение)**

С най-малко изменение са нетните активи на ДПФ „Алианц България“ – към 31.12.2023 г. са в размер на 616,126 хил. лв., което е 8.35 % увеличение спрямо 31.12.2022 г.

Нетните активи на фондовете за извършване на плащанията към 31.12.2023 г. са:

- ФИПП Алианц България - 10,182 хил. лв., увеличение с 122.17 %;
- ФРП Алианц България - 10,980 хил. лв., увеличение с 29.62 %.

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

Общият брой на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2023 г. е 1,014,773 души. В сравнение с 31.12.2022 г. броят на осигурените лица е нараснал с 1,021 лица или 0.10%

Към 31.12.2023 г. осигурените лица в ДПФ са 210,780 души, като на годишна база броят им намалява с 465 лица (-0.22%). В доброволния фонд осигурените лица се разпределят по видове договори, както следва групови (работодателски) и индивидуални в съотношение 63.94% работодателски, 47.37% лични и 0.20% от друг осигурител.

Възрастовата структура на осигурените показва, че над 44 % от тях ще придобият право на пенсия след повече от 10 години, т.е. очаквано сгрупване на пенсионни плащания ще има след този период.

Осигурените лица в ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2023 г. са 48,058 души и в сравнение с предходната година нарастват с 330 души (0.69 %). Разпределението на осигурените лица по категории е следното:

- Първа категория труд - 4.61 %;
- Втора категория труд - 95.39 %.

Най-голям е броят на осигурените в ЗУПФ „Алианц България“ 755,935 души към 31.12.2023 г. През 2023 г. техният брой е нараснал с 1,156 лица или 0.15 %.

Общият брой на лицата получаващи пенсионни плащания от фондовете за извършване на плащания към 31.12.2023 г. е 2416 разпределени по фондове както следва:

- Лица, получаващи разсрочени плащания от ФРП Алианц България – 3,175;
- Пенсионери, получаващи пенсии от ФИПП Алианц България – 577.

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

През 2023 г., постъпилите вноски във ФДПО, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (вкл. средства прехвърлени от други ПФ) са 695,203 хил. лв. Увеличението спрямо 2022 г. е 50,883 хил. лв. или 7.90 % .

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

№	Осигурителни вноски по линии бизнес (хил. лв.)	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.	Изменение %
1	ДПФ	44,539	63,675	(30.05%)
	<i>В т.ч. прехвърлени от други ДПФ</i>	677	1,048	(35.40%)
2	ЗППФ	44,404	39,915	11.25%
	<i>В т.ч. прехвърлени от други ППФ</i>	19,795	18,318	8.06%
3	ЗУПФ	606,260	540,730	12.12%
	<i>В т.ч. прехвърлени от други УПФ</i>	183,804	159,380	15.33%
	<b>ОБЩО</b>	<b>695,203</b>	<b>644,320</b>	<b>7.90%</b>

## **7. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България“ АД**

Инвестиционната дейност на Дружеството през 2023 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 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 консервативен рисков профил на портфейлите посредством спазване на строга лимитна политика с оглед на ограничаване на специфичните рискове.

След изключително негативната за повечето инвеститори 2022-ра година, повечето анализатори очакваха 2023-та да бъде година, в която е по-вероятно акциите да продължат спада си след краткото възстановяване в края на предходната година и в най-добрия случай да завършат без промяна, докато облигациите да са големите печеливши от наближаваща рецесия. В същото време на пазара цареше консенсус, че китайските акции ще се представят забележително добре заради края на COVID ограниченията и продължаващите стимули от централната банка. Но вместо това 2023-та година се оказа годината, в която пазарните анализатори сгрехиха най-отчетливо, защото нищо от това не се сбъдна.

Индексите на развитите пазари и от двете страни на Океана записаха годишни ръстове от по над 20%, а щатският технологичен индекс – NASDAQ, отчете скок от над 50% - изменение, подобно на регистрираното в началото на хилядолетното пръ възникването на т. нар. Dot-Com балон. С най-голяма заслуга за ръста бяха последните 3 месеца на годината когато нагласите на пазарните участници се промениха заради охлаждането на инфлацията и те вече прогнозираха, че централните банки са приключили с покачването на основните лихви и вече на дневен ред са пониженията им. След като през третото тримесечие на годината инвеститорите показаха значителни колебания и предпочетоха да разпродадат инвестициите в щатски акции, то последното тримесечие на 2023-та донесе забележителния ръст от 11.7% на основния щатски пазарен измерител - S&P500, което беше и най-доброто негово тримесечно представяне за последните 3 години. Разбира се, с най-голям принос за това представяне бяха т. нар. „забележителни седем“ акции – най-големите технологични компании в индекса, чиито ръст обуслови близо 80% от ръста на целия индекс за годината.

В същото време предсказанията за пагубна рецесия не се сбъднаха и облигациите не се представиха особено блестящо, както вещаеха анализаторите в началото на годината. Инфлацията се оказа доста по-упорита от прогнозираното и въпреки че данните за нейното охлаждане инспирираха значителни покупки в края на годината, цялостното представяне за годината не беше толкова добро, колкото се предричаше като повечето индекси на облигационните пазари записаха минимални покачвания, с което не успяха да компенсират значителните загуби от предходната година.

Инвеститорите в китайски акции имаха много разочароваща година като MSCI China Index завърши със загуба от над 11%. Освен че прогнозите за бурно възстановяване след падането на COVID ограниченията, не се сбъднаха, структурните проблеми на китайската икономика натезаха още повече. Имотният сектор, който по принцип допринася с близо 30% към БВП на страната и който е основният инвестиционен инструмент на китайското домакинство, започна да се пропуква под огромния дългов товар и рязкото ограничаване на държавните стимули. Все по-чести станаха новините за строителни предприемачи пред фалит и за банки, които имат нужда от капитализация, за да могат да покрият регулаторните си задължения. По никакъв начин не помогна и геополитическия разрыв в отношенията на страната със Запада, който доведе освен до изтегляне на значителна част от западните инвестиции, така също и до ограничаване на трансфера на технологии предимно в сферата на производство на микрочипове, което също се оказа сериозен удар за китайската икономика. Дори „затоплянето“ на отношенията със САЩ на срещата между Байдън и Си Дзинпин във Сан Франсиско в края на годината не успя да донесе достатъчно оптимизъм на китайските капиталови пазари.

Освен Китай, другият голям губещ през годината бяха суровините, които не успяха да повторят забележителните ръстове от 2022-ра и отчетоха значителни понижения през годината. Въпреки геополитическите сътресения, вкл. и в богатия на петрол Близък изток, цената на суровия петрол спадна с над 10% през годината заради значителния добив от САЩ и опитите на Русия да намери пазар за своята продукция, така че да може да финансира военния си бюджет. Още по-значителен беше спадът при природния газ, чиито борсови котировки спаднаха с близо 60% в резултат на по-топлото време и запълнените газови хранилища в Европа.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД  
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

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

Макар годината да донесе положителни емоции на финансовите пазари заради по-резкия спад на инфлацията от очакваното, предизвикателствата от 2023-та ще продължат да влияят и през следващата година, като основен фокус на инвеститорите ще е това колко сериозна рецесия ще обхване развитите икономики и дали централните банки ще отговорят адекватно и навременно.

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

**8. 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 към 31.12.2023 г.):

		хил. лв.
<b>I.</b>	<b>ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>5,466</b>
<b>1</b>	<b>Дълготрайни материални и нематериални активи</b>	<b>2,104</b>
1.1.	Машини и оборудване	118
1.2.	Други нетекущи материални активи	84
1.3	Активи право на ползване – земи и сгради	1,493
1.4	Активи право на ползване - автомобили	168
1.5	Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи	87
<b>2</b>	<b>Нетекущи нематериални активи</b>	<b>468</b>
<b>3</b>	<b>Нетекущи финансови активи</b>	<b>820</b>
<b>4</b>	<b>Инвестиционни имоти</b>	<b>-</b>
<b>5</b>	<b>Други нетекущи активи</b>	<b>550</b>
<b>6</b>	<b>Отерочени аквизиционни разходи</b>	<b>1,524</b>
<b>II.</b>	<b>Активи с право на ползване</b>	<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Капитализирани разходи по договори с клиенти</b>	<b>8,406</b>
<b>IV.</b>	<b>КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>82,098</b>
<b>1</b>	<b>Текущи вземания</b>	<b>6,176</b>
1.1.	Вземания от свързани предприятия	5,729
	От ДПФ „Алианц България“	126
	От ЗППФ „Алианц България“	201
	От ЗУПФ „Алианц България“	3,230
	От ФИПП "Алианц България"	2
	От ФРП "Алианц България"	4
1.2.	Вземания от клиенти и доставчици	34
<b>1</b>	<b>Други текущи вземания</b>	<b>413</b>
<b>2</b>	<b>Финансови активи на собствени средства</b>	<b>30,401</b>
<b>3</b>	<b>Финансови активи на специализирани резерви</b>	<b>40,326</b>
<b>4</b>	<b>Парични средства – по разплащателни сметки и депозити със срок на падежа до 1 година</b>	<b>5,055</b>
<b>5</b>	<b>Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>140</b>

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

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

ПО ПАСИВА НА БАЛАНСА (изготвен в съответствие с разпоредбите на КФН към 31.12.2023 г.):

		хил. лв.
<b>I.</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>46,353</b>
1	Основен капитал	7,500
2	Резерви	2,648
2.1.	Законови резерви	750
2.2.	Други резерви	625
2.3	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	1,273
3	Резултат от предходни години – включва неразпределена печалба от минали години	11,266
4	Резултат от текущия период – печалба след данъчно облагане и след приспадане на вноските към пенсионен резерв	24,939
<b>II.</b>	<b>СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ</b>	<b>40,326</b>
1	Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	501
2	Пенсионен резерв за ДПФ за пожизнени и срочни пенсии	164
3	Резерв за гарантиране на brutните вноски	19,182
4	За гарантиране на минимална доходност в ЗУПФ	19,182
5	За гарантиране на минимална доходност в ЗППФ	1,297
<b>III.</b>	<b>НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>4,404</b>
1	Нетекущи задължения	4,404
<b>III.</b>	<b>КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ</b>	<b>4,733</b>
1	Краткосрочни задължения	4,733
1.1.	Задължения към свързани лица	66
1.2.	Задължения към доставчици и клиенти	284
1.3.	Задължения към персонала	3,332
1.4.	Задължения към осигурителни предприятия	121
1.5.	Данъчни задължения	548
1.6.	Други текущи задължения	382

**9. Политика по управление на риска**

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

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

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

#### **9. Политика по управление на риска (продължение)**

Ценовият риск е свързан с намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на шивата 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 оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

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

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

#### **10. Участия на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества и организации**

**София Христова** - Председател на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

**Светослав Гаврийски** – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на ОББ 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 ZB, Хърватска, Член на Надзорния съвет на European Reliance S.A. Insurance Company.

**Дора Андреева** – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации

**Иван Андреев** – член на Надзорния съвет

Представяващ и член на Съвета на директорите на Български Енергиен Холдинг ЕАД.

**Румяна Кръстева** – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

**Петр Сосик** – член на Надзорния съвет

Член на Съвета на директорите на Алианц България Холдинг АД, Член на Надзорния съвет на Алианц Банк България АД, Член на Надзорния съвет на Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Австрия, Член на Надзорния съвет на Allianz ZB d.o.o. Obligatory and Voluntary Pension Funds Management Company, Хърватска, Член на Надзорния съвет на Allianz pojistovna, a.s., Чехия, Член на Надзорния съвет на Allianz penzijni spolexnost, a.s., Чехия, Член на Надзорния съвет на Allianz – Slovenska poistona a.s., Словакия, Член на Надзорния съвет на Allianz Lietuva gyvybes draudimas UAB „Allianz Lietuva“, Литва, Член и заместник председател на Надзорния съвет на TUIR Allianz Polska S.A., Полша, Член и заместник председател на Надзорния съвет на TU Allianz Zycie Polska S.A., Полша, Член на Надзорния съвет на Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczen S.A., Полша, Член на Надзорния съвет на Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A., Полша, Член на Надзорния съвет на Expander Advisors Sp. z o.o., Полша, Член на Надзорния съвет на TFI Allianz Polska S.A., Полша.

**ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

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

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

**Йоанис Коцанос** – 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“, Председател на Съвета на директорите на Алианц Лизинг България АД, Прокурист на Алианц България Холдинг 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 Управителния съвет на ЗАД „Алианц България“, Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“.

**11. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2024 г.**

Прогнозата за дейността на ПОД „Алианц България“ за 2024 г. е изготвена, 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, приключило намаляване 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 2024 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 2024 г., както и таксите в доброволния пенсионен фонд остават без изменение. Таксата управление в фондовете за извършване на плащания е в размер на 0.5 на сто, който също е непроменен.

Продължаващата усложнена международна обстановка в края на 2023 г. е отчетена при планиране на бъдещите резултати както и евентуалното въздействие на световните събития върху финансовите пазари.

Показатели	Мярка	ДФ	ЗПФ	ЗУФ
Осигурителни вноски	хил. лв.	51,000	43,230	669,964
- в т.ч. прехвърлени суми от други ПФ	хил. лв.	1,000	20,000	214,500
Осигурени лица в края на годината	бр.	210,269	48,339	753,989
- в т.ч. новоосигурени лица	бр.	3,977	5,600	72,345
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	669,964	267,109	4,068,247

При планирането на постъпленията във фондовете за извършване на плащания са отчетени резултатите от съществуването на фондовете за извършване на плащания и прехвърлянето на натрупани средства от универсалния пенсионен фонд към тях. Взето е предвид и предстоящото включване на мъжете във фазата на изплащане от универсалните пенсионни фондове от 01.08.2024 г.

Показатели	Мярка	ФИП	ФРП
Прехвърлени средства от УПФ	хил. лв.	6,756	17,271
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	14,277	15,001

### **11. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2024 г. (продължение)**

Приоритетите за 2024 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 доброволни пенсионен фонд;
- Запазване водещата роля на доброволен пенсионен фонд Алианц България на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване;
- Непрекъснато подобряване обслужването на осигурените лица;

След предизвикателната 2022-ра година, инвеститорите си отдъхнаха през 2023-та благодарение на спада на инфлацията и забележителното представяне на технологичния сектор, получил своя подтик от масовото приложение на генеративния изкуствен интелект. На заден план останаха множеството геополитически рискове, които вместо да намалее, значително се увеличиха с разпалването с пълна сила на нов конфликт в ивицата Газа.

В същото време стабилността на финансовия сектор беше тествана с рязкото покачване на лихвите и въпросът дали той може да поеме още увеличения, остава отворен. Действията на централните банкери продължиха да са основен фокус на пазарните участници, които наблюдаваха внимателно за всеки минимален знак, че настъпва края на политиката на увеличение на основните лихви.

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 2024-та основните експозиции ще останат към американския и европейския пазар, с фокус върху по-консервативно управление на портфейла. Очаква се инвеститорите внимателно да следят за понижението на основните лихви, което може да се забави повече от очакваното предвид прекалено оптимистичните очаквания от края на 2023-та.

По отношение на книгата с фиксиран доход в портфейла, основните експозиции ще продължават 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 като ако прогнозите за настъпването на недълбока рецесия се реализират, то това би трябвало да означава сравнително добро представяне именно на тези инструменти.

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.

### **12. 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 отчетяване (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2023 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

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

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

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

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

## 12. Отговорности на ръководството (продължение)

### Инвестиционна дейност на ПОД Алианц България и управляваните от него фондове

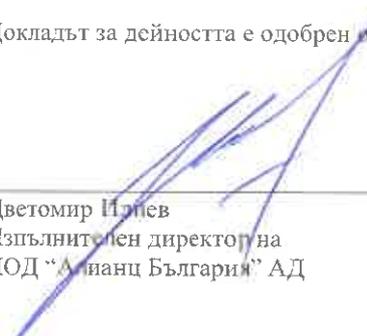
В настоящата напрегната геополитическа обстановка, Дружеството ще се придържа към внимателно наблюдение на капиталовите пазари и (доколкото е възможно) оценка на потенциалното въздействие реализирането на сценарий за геополитическа ескалация върху пазарите, напр. инфлация, валута, път на лихвените проценти, 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 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 киберриск.

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

Докладът за дейността е одобрен от Управителния Съвет на 25 март 2024 г.

  
Цветомир Илиев  
Изпълнителен директор на  
ПОД „Алианц България” АД



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

София,  
25 март 2024 г.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

В хиляди лева	Прил.	2023 г.	2022 г.
Приходи от дейността	9.1	51,834	42,726
Административни разходи	10	(20,395)	(19,926)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>31,439</b>	<b>22,800</b>
Финансови приходи	11.1	2,222	1,484
Финансови разходи	11.2	(103)	(5,815)
<b>Нетна печалба преди данъчно облагане</b>		<b>33,558</b>	<b>18,469</b>
Разходи за данъци	15, 18	(2,775)	(2,047)
<b>Нетна печалба за финансовата година</b>		<b>30,783</b>	<b>16,422</b>
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в резерва за справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		763	853
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		(75)	(85)
		<b>688</b>	<b>768</b>
<i>Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(16)	(33)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		2	3
		<b>(14)</b>	<b>(30)</b>
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>		<b>674</b>	<b>738</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>31,457</b>	<b>17,160</b>

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 18 до 55. Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин  
Финансов мениджър

Владислав Русев  
Главен изпълнителен директор

Цветомир Илчев  
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джон Нюнан  
Прокуриснт

29-03-2024  
„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД



Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита

29-03-2024

Стойчо Милев  
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД  
29-03-2024

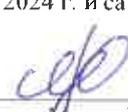
Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита

29-03-2024

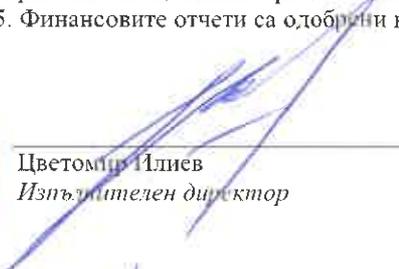
**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<b>Активи</b>			
Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	16	757	792
Активи с право на ползване	20	1,661	1,815
Отсрочени аквизиционни разходи	21	9,930	8,406
Активи по отсрочени данъци, нетно	18	550	467
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през ДВД	13	68,769	53,147
Деривативни активи, държащи с цел управление на риска	6	473	316
Вземания	14	6,523	4,432
Разходи за бъдещи периоди		140	22
Банкови депозити		1,963	1,963
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	5,046	9,270
<b>Общо активи</b>		<b>95,812</b>	<b>80,630</b>
<b>Капитал и резерви</b>			
Регистриран капитал	19	7,500	7,500
Неразпределена печалба и резерви		38,854	30,677
Резерв за гарантиране на минимална доходност	19	20,478	17,473
Резерв за гарантиране на brutните вноски	19	19,182	16,342
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>86,014</b>	<b>71,992</b>
<b>Пасиви</b>			
Пенсионни резерви	19	164	197
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	19	501	592
Други резерви	19	961	678
Търговски и други задължения	17	6,354	5,175
Пасив по лизинг	20	1,818	1,996
<b>Общо пасиви</b>		<b>9,798</b>	<b>8,638</b>
<b>Общо капитал и резерви, и пасиви</b>		<b>95,812</b>	<b>80,630</b>

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 18 до 55. Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

  
Съставител: Митко Милениев  
Финансов мениджър

  
Владислав Гусев  
Главен изпълнителен директор

  
Цветомир Илиев  
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

  
Джок Нюан  
Прокурис

„ПрайвотърхаусКупърс ООД“

29-03-2024

Стоичко Милев  
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД

29-03-2024

  
Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен  
за одита

29-03-2024

  
Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен  
за одита

29-03-2024

Приложенията на страници от 18 до 55 стр. представляват неразделна част от този финансов отчет.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Прил.</b>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>			
Постъпления от такси		49,667	43,776
Резерв за гарантиране на брутните вноски		(24)	(25)
Парични потоци (към)/от резерва за гарантиране на брутните вноски на други ПОД		(11)	(98)
Плащания на доставчици и персонал		(20,408)	(18,482)
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други		(44)	(105)
Платени данъци		(2,629)	(2,483)
Други парични потоци		(57)	(32)
<b>Нетни парични потоци от основна дейност</b>		<b>26,494</b>	<b>22,551</b>
<b>Паричен поток (за)/от инвестиционна дейност</b>			
Плащане за придобиване на съоръжения, оборудване и нематериални активи		(254)	(290)
Постъпления от падежирани и продадени ДЦК и лихви		19,641	60,154
Плащания за покупка на ДЦК		(32,421)	(57,013)
Операции с чуждестранна валута		(3)	-
Други плащания за инвестиционна дейност		-	(13)
<b>Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност</b>		<b>(13,037)</b>	<b>2,838</b>
<b>Паричен поток за финансова дейност</b>			
Платени дивиденди		(17,421)	(20,500)
Плащания на главница по лизинг	20	(277)	(176)
<b>Нетни парични потоци за финансова дейност</b>		<b>(17,698)</b>	<b>(20,676)</b>
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		(4,241)	4,713
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	12.2	9,290	4,577
Очаквани кредитни загуби	12.1	(3)	(20)
<b>Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември</b>	<b>12.1</b>	<b>5,046</b>	<b>9,270</b>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 18 до 55. Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин  
Финансов мениджър

Владислав Русев  
Главен изпълнителен директор

Цветомир Илиев  
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джок Нюнан

Прокуриснт

23-03-2024

„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД



Анна Ботева

Регистриран одитор, отговорен

за одита 29-03-2024

"Ейч Ел Би България" ООД

Стойчо Милев

Управител

23-03-2024



Стоян Стоянов

Регистриран одитор, отговорен

за одита

29-03-2024

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Резерв за справедлива стойност	Неразпределена печалба и резерви	Пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ		Пенсионен резерв за гарантиране на брутни вноски УПФ	Общо
					за гарантиране на минимална доходност УПФ	за гарантиране на минимална доходност УПФ		
Салдо към 1 януари 2022 г.	7,500	500	-	31,588	17,252	1,240	17,252	75,332
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	16,422	-	-	-	16,422
Печалба за текущата година	-	-	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	768	-	-	-	-	768
Проценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци	-	-	-	(30)	-	-	-	(30)
Проценка на задължение по план с дефинирани доходи	-	-	768	(30)	-	-	-	738
Общо друг всеобхватен доход	-	-	768	16,392	-	-	-	17,160
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	768	16,392	-	-	-	17,160
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	(20,500)	-	-	-	(20,500)
Дивиденди	-	-	-	(20,500)	-	-	-	(20,500)
Общо сделки с акционери	-	-	-	(20,500)	-	-	-	(20,500)
Увеличение/(намаление) на резерва за минимална доходност	19	-	-	1,019	(910)	(109)	-	-
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	19	-	-	910	-	-	(910)	-
Допълнителни резерви по Търговския закон	-	250	-	(250)	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2022 г.	7,500	750	768	29,159	16,342	1,131	16,342	71,992
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	30,783	-	-	-	30,783
Печалба за текущата година	-	-	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Проценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци	-	-	688	-	-	-	-	688
Проценка на задължение по план с дефинирани доходи нетно от данъци	-	-	-	(14)	-	-	-	(14)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	688	(14)	-	-	-	674
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	688	30,769	-	-	-	31,457

Приложенията на страници от 18 до 55 стр. представляват неразделна част от този финансов отчет.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

В милиони лева	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Резерв за справедлива стойност	Неразпределена печалба и резерви	Пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ		Пенсионен резерв за гарантиране на брутни вноски УПФ		Общо
						Пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Пенсионен резерв за гарантиране на брутни вноски УПФ			
Сделки с акционери, отчегени в собствения капитал		-	-	-	-	-	-	-	-	(17,435)
Дивиденди		-	-	-	(17,435)	-	-	-	-	(17,435)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(17,435)	-	-	-	-	(17,435)
Увеличение/(намаление) на резерва за минимална доходност	19	-	-	-	(3,005)	2,839	166	-	-	-
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	19	-	-	-	(2,840)	-	-	-	2,840	-
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	19	<b>7,500</b>	<b>750</b>	<b>1,456</b>	<b>30,648</b>	<b>19,181</b>	<b>1,297</b>	<b>19,182</b>	<b>19,182</b>	<b>86,014</b>

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 18 до 55. Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

Съставител: *Митко Милевин*  
 Финансов мениджър

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джон Нюман  
 Прокурис  
 "Ейч Ел Би България" ООД  
 29-03-2024

Стефан Милев  
 Управител  
 "Ейч Ел Би България" ООД  
 29-03-2024

Владислав Русев  
 Главен финансов директор  
 "ОМТОРСКО ДРУЖЕСТВО"  
 София

Цветомир Илиев  
 Изпълнителен директор  
 "ОМТОРСКО ДРУЖЕСТВО"  
 София

Анна Богева  
 Регистриран одитор отговорен за одита  
 29-03-2024

Стоян Стоянов  
 Регистриран одитор отговорен за одита  
 29-03-2024

## **1. Статут и предмет на дейност**

Пенсионноосигурително Дружество Алианц България АД (Управляващото Дружество, ПОД) е основано в България през 1996 г. като акционерно Дружество. Дружеството е със седалище в България с адрес на управление: град София, ул. „Сребърна“ 16 19Б. Собственик на Дружеството е Алианц България Холдинг АД. Към 31 декември 2023 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 2000 г., 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 01.09.2021 г. съгласно процедурата предвидена в Кодекса за социално осигуряване бяха 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 достигане на пенсионна възраст. Съгласно КСО, всяко лице избира Универсален пенсионен фонд. Универсалният пенсионен фонд събира и изплаща заявленията за избор на ЗУПФ на Националната агенция за приходите, за да може Националната Агенция по Приходите (НАП) да потвърди осигурителния статус на лицата. Вноските се превеждат от НАП и се инвестират от фонда като реализирания доход се разпределя по осигурителните партии.

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

### ***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 доход се разпределя по осигурителните партии.

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, ДППС***

Доброволният пенсионен фонд по професионални схеми набира доброволни работодателски вноски. Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. фондът няма дейност, тъй като няма сключен договор с работодател.

## 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 партии 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. 1 – 3 от КСО.

### *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 партии 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 изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се считат 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

Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2023 г. са 86,014 хил. лв. (2022 г. са 71,992 хил. лв.). Дружеството реализира печалба след данъчно облагане за 2023 г. в размер на 30,783 хил. лв. (2022 г. 16,422 хил. лв.) и има неразпределена печалба към 31 декември 2023 г. в размер на 38,854 хил. лв. (2022 г.: 30,677 хил. лв.). Към 31 декември 2023 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 5,049 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 9,290 хил. лв.) и реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност за 2023 г. в размер на 26,504 хил. лв. (2022 г. 22,535 хил. лв.).

#### (а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2023 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.)

**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.)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

2.1.1 Действащо предприятие (продължение)

(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа – Втори стълб  
Моделни правила (издаден на 23 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари  
2023 г.)

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане  
през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е  
изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“: Лизингово задължение при Продажби и обратен лизинг (издадени  
на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 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 оригинално на 23 януари 2020 г. и в следствие изменени на 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г.,  
в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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

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

Изменение на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“:  
Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за  
годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на надеждно измерим курс  
за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари  
2025 г.)

3. Историческа стойност

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

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

4. Функционална валута и валута на представяне

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

#### 4. Функционална валута и валута на представяне (продължение)

##### 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. Съществена информация за счетоводната политика

##### (а) Валутни операции

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

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. (2023 г.: 1,95583)

##### (б) Машини, съоръжения и оборудване

###### (i) Признание и оценка

###### *Първоначално признание*

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

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

###### *Последваща оценка*

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

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

###### (ii) Последващи разходи

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

###### (iii) Амортизация

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

###### Дълготрайни материални активи:

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(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 натурално-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 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 критериите 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 третираат 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, задълженето, 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 непряките 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 несходен 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.

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:

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(в) Дълготрайни материални активи: (продължение)

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

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. Печалби и загуби при отписване се признават в печалбата или загубата.

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	2-5 години (20-50%)

(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 - 5 години (20-50%)

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

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

(д) Финансови инструменти

(i) **Признаване и първоначално измерване:**

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

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

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

**Финансови активи**

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по амортизирана стойност, по Справедлива стойност през другия всеобхватен доход (ССДВД) или по Справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от деня, в който влиза в сила промяната в бизнес модела.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(д) Финансови инструменти (продължение)

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

**Финансови активи (продължение)**

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

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

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

Финансов актив се оценява по ССДВД, ако отговаря на следните две условия и ако не е определен да се оценява по амортизирана стойност или по ССПЗ:

- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. При първоначално признаване, с изключение на вземания и парични средства и парични еквиваленти, Дружеството класифицира и оценява инвестициите в дългови и капиталови инструменти по ССПЗ или по ССДВД. Вземания и парични средства и парични еквиваленти се оценяват по амортизирана стойност.

**Финансови активи – Оценка на бизнес модела:**

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

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

**5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):**

**(д) Финансови инструменти (продължение):**

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

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

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

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

Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

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

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

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

**Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби**

**Финансови активи, отчетени по ССПЗ**

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

**Финансови активи, отчетени през ССДВД**

Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Печалба или загуба от финансов актив, оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загуби от валутни операции до момента на отписване или прекласификация на финансовия актив. Когато финансовият актив се отписва, кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация. Ако финансовият актив се прекласифицира от категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, предприятието взема предвид кумулативната печалба или загуба, която е била призната в друг всеобхватен доход. Лихвата, която се изчислява чрез използването на метода на ефективната лихва, се признава в печалбата или загубата.

**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 намалява 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.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

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

**Финансови пасиви – класификация, последващо измерване и печалби и загуби**

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

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

**Финансови активи – отписване**

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

**Финансови пасиви - отписване**

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

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

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

**Финансови инструменти – Компенсирано представяне**

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

(iii) *Обезценка:*

Съгласно МСФО 9 загубата от обезценка се изчислява в зависимост от рисковата група, в която е отнесен активът, 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.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

(iii) Обезценка(продължение);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството счита, че дълговата ценна книга има нисък кредитен риск, когато кредитният риск е еквивалентен на глобално възприетото определение на „инвестиционен клас“ (над BBB- по скалата на S&P).

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

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

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

**Измерване на ОКЗ**

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

(iii) Обезценка: (продължение)

*Измерване на ОКЗ (продължение)*

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

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

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

*Финансови активи с кредитна обезценка*

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

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе
- вероятно е кредитополучателят/емитентът 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 печалбата или загубата*

Загубите от обезценка на финансови активи, както и възстановената обезценка, се признават в отчета за печалбата или загубата.

*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 брутна балансова стойност на активите. Загубите от обезценка на финансови активи по ССДВД се показват в собствения капитал.

*Отписване*

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(е) Приходи от такси и удържки по вноски:

Приходи от такси и удържки

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

*Доброволен пенсионен фонд*

Пенсионноосигурителното Дружество получава като приход 10% такса от Доброволен пенсионен фонд Алианц България, която се изчислява като процент от реализираната доходност от ДПФ. Доходността се разпределя на дневна база и в съотношение 90:10, съответно 90% за осигурените лица в Доброволен пенсионен фонд и 10% такса за управленските услуги, които ПОД извършва. В допълнение, фондът събира такси между 1.70% и 4.5% (2022 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 партия 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 2023 г. и (2022 г.: 0.75%) от нетните активи на двата задължителни фонда, както и такса върху всяка вноска в размер на 3.75% за 2023 г. и (2022 г.: 3.75%) от получената вноска.

*Фондове за извършване на плащания*

Управляващото Дружество събира годишна такса в размер от 0.50% от нетните активи на двата фонда за извършване на плащания.

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 2023 г., разпределени по пол и възраст
- Средна възраст на осигурените към края на 2023 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 2023 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 2023 г., бе направен подробен анализ на поведението на осигурените и съответните вероятности, които могат да повлияят върху очаквания среден период на осигуряване в ПФ. На база на получените резултати за целите на разсрочване на разходи за осигурителни посредници в ПОД Алианц България беше решено да бъде използван период от 4 години.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

ж) Финансови приходи и разходи:

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

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

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

(з) Данъци върху дохода:

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

(i) Текущ данък

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

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана. При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит.

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

**5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):**

**(з) Данъци върху дохода: (продължение)**

**(iii) Внедряване на глобален допълнителен данък**

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие („ОИСР“) публикува Данъчни предизвикателства, произтичащи от цифровизацията на икономиката – Глобални правила за модела срещу ерозията на данъчната основа (втори стълб): Приобщаваща рамка за BEPS, наричана по-долу „моделните правила на втория стълб на ОИСР“ или „правилата“. Правилата са предназначени да гарантират, че големите мултинационални предприятия в обхвата на правилата плащат минимално ниво на данък върху доходите, възникващи през определен период във всяка юрисдикция, в която оперират. Като цяло правилата прилагат система от допълнителни данъци, която довежда общия размер на данъците, платени върху свръхпечалбата на дадено предприятие в дадена юрисдикция, до минималната ставка от 15%. Правилата са въведени в националното законодателство на Република България с малки отклонения. Правилата засягат текущия данък върху доходите. Прилагането на правилата на модела на втория стълб на ОИСР и определянето на тяхното въздействие върху финансовите отчети по МСФО е сложно и поставя редица практически предизвикателства.

Дружеството е приложило задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от прилагането на Модела на правила по Втори стълб. В резултат на това, при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2023 г. е приложило съществуващата данъчна ставка (по чл. 20 от ЗКПО) в размер на 10%.

Дружеството е в обхвата на задължените лица и очаква да бъде засегнато от промените в ЗКПО, свързани с определянето на допълнителен корпоративен данък по новите правила съгласно Модела на правила по втори стълб и е в процес на анализ и оценка на влиянието и ефектите.

**(и) 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 брутният 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 партии на осигурените лица, когато натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд са по-малко от сумата на брутният 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 заделва 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.

**5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):**

**(й) Планове с дефинирани доходи:**

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

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

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

**(к) Плащане на базата на акции:**

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

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

Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност, както и към датата на плащане.

Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби или загуби. Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчитани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Allianz SE.

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

**(л) Лизинги**

По отношение на договорите, по които е лизингополучател, Дружеството прилага МСФО 16 и признава актив (правото на ползване на лизинговия обект) и финансов пасив - задължение по лизинг, на датата, на която лизинговият актив е наличен за ползване от Дружеството. Единствено изключение правят краткосрочните договори за наем (до 12 месеца) и договорите за наем на ниска стойност.

При първоначално признаване активите с право на ползване се оценяват на сумата, равна на задължението по лизинга, коригирано със сумата на всички предплатени или натрупани лизингови плащания, свързани с този лизинг, възникнали преди датата на признаване.

За изчисляване на настоящата стойност на задълженията по лизинг, Дружеството дисконтира с лихвен процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, прилаган към задълженията по лизинг в края на 2023 г., е 0,21% за лизинг на сгради (2022 г.: 1,30%) и 0,40% за лизинг на превозни средства (2022 г.: 0,40%).

Компанията прилага последващо оценяване, когато срокът на лизинговите договори съдържа опции за удължаване или прекратяване.

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

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

#### 6. Оповестяване на политиката по управление на риска:

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

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

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

#### Общи положения при управление на риска

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

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на Дружеството. Политиките и системите за управление на риска се прегледат 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 риск:

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

#### Парични средства и парични еквиваленти и срочни депозити

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. паричните средства, парични еквиваленти и срочни депозити на Дружеството се държат в банки, чиито кредитен рейтинг е в съответствие изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<b>Банкови депозити</b>			
BBB+		1,963	1,963
<b>Парични средства и еквиваленти</b>			
BBB+	12.2	5,046	9,290

#### 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.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

(i) Кредитен риск: (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

В хиляди лева

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през ДВД	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
България	27,254	26,308
Германия	28,036	-
Румъния	7,660	7,562
Франция	5,819	19,277
<b>Общо</b>	<b>68,769</b>	<b>53,147</b>

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

В хиляди лева	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Към 31 декември 2023 г.					
България	-	-	18,932	8,322	27,254
Германия	-	14,705	8,997	4,334	28,036
Румъния	-	-	7,660	-	7,660
Франция	5,819	-	-	-	5,819
	<b>5,819</b>	<b>14,705</b>	<b>35,589</b>	<b>12,656</b>	<b>68,769</b>

В хиляди лева	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Към 31 декември 2022 г.					
България	-	-	12,662	13,646	26,308
Румъния	-	-	-	7,562	7,562
Франция	-	-	-	19,277	19,277
	-	-	<b>12,662</b>	<b>40,485</b>	<b>53,147</b>

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.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
AA-	13	5,819	-
AA	13	-	5,664
A+	13	-	13,613
AAA	13	28,036	-
BBB	13	34,914	26,308
BBB-	13	-	7,562
Хеджиращи инструменти			
AA	17.2	473	316
<b>Общо</b>		<b>69,242</b>	<b>53,463</b>

(ii) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск пенсионноосигурителното Дружество наблюдава риска от загуби при паложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ПОД анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

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

**Общи положения при управление на риска (продължение)**

**(ii) Ликвиден риск (продължение)**

За оперативно управление на ликвидния риск, ПОД изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

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

Към 31 декември 2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Общо договорени п.п.	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Активи</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	5,046	5,046	5,046	-	-	-
Банкови депозити	1,963	1,963	-	1,963	-	-
Финансови инвестиции	68,769	74,300	5,867	14,864	40,513	13,056
Вземания	6,523	6,523	6,523	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>82,301</b>	<b>87,832</b>	<b>17,436</b>	<b>16,827</b>	<b>40,513</b>	<b>13,056</b>
<b>Пасиви</b>						
Пасив по лизинг	1,818	1,842	68	203	1,016	555
Търговски и други задължения	6,354	6,354	6,354	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>8,172</b>	<b>8,196</b>	<b>6,422</b>	<b>203</b>	<b>1,016</b>	<b>555</b>

Към 31 декември 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Общо договорени п.п.	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Активи</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	9,270	9,290	9,290	-	-	-
Банкови депозити	1,963	1,963	-	6	1,957	-
Финансови инвестиции	53,147	59,155	259	13,613	30,411	14,872
Вземания	4,432	4,432	4,432	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>68,812</b>	<b>74,840</b>	<b>13,981</b>	<b>13,619</b>	<b>32,368</b>	<b>14,872</b>
<b>Пасиви</b>						
Пасив по лизинг	1,996	2,016	66	195	999	756
Търговски задължения	5,175	5,175	5,175	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>7,171</b>	<b>7,191</b>	<b>5,241</b>	<b>195</b>	<b>999</b>	<b>756</b>

Дружеството извършва регулярно анализ на текущата ликвидност на активите и пасивите. Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. съществена част от задълженията на Дружеството се погасяват в рамките на една година.

**(iii) Лихвен риск**

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

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.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

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

**Общи положения при управление на риска (продължение)**

**(iii) Лихвен риск (продължение)**

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. Дружеството притежава лихвоносни активи с фиксирана лихва и следователно не е директно изложено на риск от волатилност в лихвените нива.

Лихвоносните активи на Дружеството са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.12.2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
<b>Лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва</b>		
ДЦК	68,769	53,147
Банкови депозити	1,963	1,963
Парични средства и парични еквиваленти	5,046	9,290
<b>Общо лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва</b>	<b>75,778</b>	<b>64,400</b>

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, изготвени 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 2023 г. и 2022 г.

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в отчета за изменението на нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 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>	<b>100 базисни точки на паралелно понижаване</b>	<b>100 базисни точки на паралелно покачване</b>
<b>2023 г.</b>		
Към 31 Декември	1,562	(1,553)
Средно за периода	1,551	(1,540)
Максимално за периода	1,761	(1,748)
Минимално за периода	1,323	(1,316)
<b>2022 г.</b>		
Към 31 Декември	1,324	(1,314)
Средно за периода	1,280	(1,272)
Максимално за периода	1,541	(1,533)
Минимално за периода	969	(956)

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

(iv) Валутен риск

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

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата използвана във финансовите отчети е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс между валутите извън еврозоната и лева. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от пенсионноосигурителното Дружество е да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро. С цел спазване на тази политика, когато е необходимо, се сключват валутни форуърдни договори за продажба на USD и GBP при фиксиран EUR курс.

В хиляди лева

Активи	31.12.2023 г.			
	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	4,500	502	44	5,046
Банкови депозити	-	1,963	-	1,963
Български държавни ценни книжа	10,885	16,369	-	27,254
Чуждестранни ДЦК	-	41,515	-	41,515
Вземания	6,523	-	-	6,523
<b>Общо</b>	<b>21,908</b>	<b>60,349</b>	<b>44</b>	<b>82,301</b>
<b>Пасиви</b>				
Пасив по лизинг	1,818	-	-	1,818
Търговски и други задължения	6,354	-	-	6,354
<b>Общо</b>	<b>8,172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,172</b>

В хиляди лева

Активи	31.12.2022 г.			
	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	8,731	469	90	9,290
Банкови депозити	-	1,963	-	1,963
Български държавни ценни книжа	10,448	15,860	-	26,308
Чуждестранни ДЦК	-	26,839	-	26,839
Вземания	4,432	-	-	4,432
<b>Общо</b>	<b>23,611</b>	<b>45,131</b>	<b>90</b>	<b>68,832</b>
<b>Пасиви</b>				
Пасив по лизинг	1,996	-	-	1,996
Търговски и други задължения	5,175	-	-	5,175
<b>Общо</b>	<b>7,171</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,171</b>

(v) Други рискове - ценови риск

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

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

1. Историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение;
2.  $\beta$ -коэффициент към индексите на съответните пазари;

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

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

## 7. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Приложение 13 – Финансови инвестиции;

**7. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)**

*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.

**8. Счетоводни класификации и справедливи стойности**

Таблицата показва справедливите стойности на финансовите активи и пасиви по ниво в йерархията на справедливите стойности. За всички финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на Дружеството счита тяхната справедлива стойност се доближава до балансовата им стойност.

Използваните методи на оценка са следните: ниво 1 – пазарни котировки; ниво 2 – котировки от първични дилъри, поради липса на активен пазар; ниво 3 – метод на дисконтираните парични потоци.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение):

31 декември 2023 г.	Балансова стойност		Справедлива стойност					
	Финансови активи по справедлива стойност	Заеми и Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
<i>В хиляди лева</i>								
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД</b>								
Български ДЦК	13	27,254	-	27,254	16,369	10,885	-	27,254
Чуждестранни ДЦК	13	41,515	-	41,515	41,515	-	-	41,515
Хеджирани инструменти	17.2	473	-	473	-	473	-	473
<b>Други финансови активи, оценявани по амортизираната стойност</b>		<b>69,242</b>	<b>-</b>	<b>69,242</b>	<b>57,884</b>	<b>11,358</b>	<b>-</b>	<b>69,242</b>
Банкови депозити		-	1,963	-	-	-	-	1,963
Вземания	14	-	6,523	-	-	-	-	6,523
Парични средства и парични еквиваленти	12.2	-	5,046	-	-	-	-	5,046
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>13,532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,532</b>
Търговски и други задължения	17	-	6,354	-	-	-	-	6,354
			<b>6,354</b>					<b>6,354</b>
<b>31 декември 2022 г.</b>								
<b>Балансова стойност</b>								
<b>Справедлива стойност</b>								
<i>В хиляди лева</i>								
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>								
Български ДЦК	13	26,308	-	26,308	15,860	10,448	-	26,308
Чуждестранни ДЦК	13	26,839	-	26,839	26,839	-	-	26,839
Хеджирани инструменти	17.2	316	-	316	-	316	-	316
<b>Други финансови активи, оценявани по амортизираната стойност</b>		<b>53,463</b>	<b>-</b>	<b>53,463</b>	<b>42,699</b>	<b>10,764</b>	<b>-</b>	<b>53,463</b>
Банкови депозити		-	1,963	-	-	-	-	1,963
Вземания	14	-	4,432	-	-	-	-	4,432
Парични средства и парични еквиваленти	12.2	-	9,290	-	-	-	-	9,290
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>15,685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,685</b>
Търговски и други задължения	17	-	5,175	-	-	-	-	5,175
			<b>5,175</b>					<b>5,175</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 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>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Салдо на 1 януари	10,764	32,558
Покупки	-	-
Продадени и падежирани	-	(32,558)
Промяна в справедливата стойност	594	316
(Входящи) трансфери от /изходящи трансфери към Ниво 1	-	10,448
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>11,358</b>	<b>10,764</b>

**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>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Салдо на 1 януари	42,699	29,527
Покупки	35,696	42,699
Продадени/падежирани	(13,613)	(29,527)
Промяна в справедливата стойност	(6,898)	-
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b>57,884</b>	<b>42,699</b>

**9.1 Приходи от дейността**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
<b>Анализ на начислените такси по фондове:</b>		
<b>Доброволен пенсионен фонд</b>		
Приходи от инвестиционна такса	5,817	-
Приходи от такси върху всяка вноска	900	1,246
Приходи от встъпителна такса	31	27
Приходи от такси при теглене	24	26
	<b>6,772</b>	<b>1,299</b>
<b>Задължителен универсален пенсионен фонд</b>		
Приходи от инвестиционна такса	26,413	24,561
Приходи от такси върху всяка вноска	15,828	14,285
	<b>42,241</b>	<b>38,846</b>
<b>Задължителен професионален фонд</b>		
Приходи от инвестиционна такса	1,808	1,733
Приходи от такса върху всяка вноска	923	810
	<b>2,731</b>	<b>2,543</b>
<b>Фонд за изплащане на пожизнени пенсии</b>		
Приходи от инвестиционна такса	36	14
	<b>36</b>	<b>14</b>
<b>Фонд за разсрочени плащания</b>		
Приходи от инвестиционна такса	54	24
	<b>54</b>	<b>24</b>
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>51,834</b>	<b>42,726</b>

Пенсионноосигурителното Дружество получава като приход 10% такса от Доброволен пенсионен фонд Алианц България (ДПФ), която се изчислява като процент от реализираната доходност от ДПФ. Инвестиционна такса за 2022 г. от Фонда към ПОД няма, поради отрицателната му доходност през изминалата годината. За 2023 г. Фондът реализира положителна доходност и получената инвестиционна такса е в размер на 5,817 хил. лв.

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**9.2 Приходи от дейността**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Анализ на получените такси по вид такса от трите фонда		
Приходи от инвестиционна такса	34,128	26,332
Приходи от такси върху всяка вноска	17,651	16,341
Приходи от встъпителна такса	31	27
Приходи от такса при теглене	24	26
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>51,834</b>	<b>42,726</b>

**10. Административни разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Разходи за комисионни за задължителни фондове	8,963	6,703
Разходи за комисионни за ДПФ	1,000	1,352
Разход специализирани резерви	(88)	200
Промяна в аквизиционните разходи	(1,524)	(639)
Разходи за материали	120	139
Разходи за външни услуги	4,233	5,238
Разходи за лизинг на активи с ниска стойност	13	19
Разходи за реклама и маркетинг	93	108
Разходи за амортизация	535	650
Разходи за заплати	4,964	4,605
Разходи за социално осигуряване	884	759
Други разходи	1,202	792
<b>Общо административни разходи</b>	<b>20,395</b>	<b>19,926</b>

Персоналът на Дружеството към 31 декември 2023 г. се състои от 130 служители, а към 31 декември 2022 г. техният брой е 128. Към 31.12.2023 г. са начислени задължения по възнаграждения на договори за управление 984 хил. лв. (2022 г.: 1,012 хил. лв.) Начислените суми на регистрираните одитори за 2023 г. за извършване на независим финансов одит, проверка на обща рамка на системата за управление и проверка на годишни финансови отчети за надзорни цели на дружеството и управляваните от него фондове са в размер на 165 хил. лв. (2022 г.: 189 хил. лв.).

„ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД е предоставило на Дружеството неаудитна услуга на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД на стойност 3,500 лв.

**11.1 Финансови приходи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Приходи от лихви и друг подобен доход от финансови активи, отчитани по справедлива стойност (нето)	2,113	1,182
Приходи от преоценка на финансови активи, отчитане по справедлива стойност	-	242
Приходи от финансови активи по Групов план към членовете на ръководството (нето)	88	17
Други финансови приходи	21	43
<b>Общо нетни финансови приходи</b>	<b>2,222</b>	<b>1,484</b>

**11.2 Финансови разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Разходи за лихви по договори за лизинг	(3)	(3)
Разходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(84)	(4,899)
Загуби от продажба на активи отчитани по справедлива стойност	-	(818)
Изменение на очаквани кредитни загуби за финансови активи по амортизирана стойност	(3)	(20)
Печалби и загуби от валутна преоценка (нето)	(9)	(18)
Други финансови разходи	(4)	(19)
Разходи за глоби и неустойки	-	(28)
Загуба от продажба и отписване на ДМА	-	(10)
<b>Общо нетни финансови разходи</b>	<b>(103)</b>	<b>(5,815)</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**12.1 Парични средства и парични еквиваленти**

*В хиляди лева*

**31.12.2023 г. 31.12.2022 г.**

Разплащателни сметки в търговски банки	5,049	9,290
Обезценка	(3)	(20)
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>5,046</b>	<b>9,270</b>

**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.

*В хиляди лева*

**31.12.2023 г. 31.12.2022 г.**

Разплащателните сметки в търговски банки	5,046	9,290
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>5,046</b>	<b>9,290</b>

**13. Финансови инвестиции**

*В хиляди лева*

**31.12.2023 г. 31.12.2022 г.**

**Финансови активи отчитани по справедлива стойност през ДВД**

Български държавни облигации	27,254	26,308
Чуждестранни ДЦК	41,515	26,839
<b>Общо финансови инвестиции</b>	<b>68,769</b>	<b>53,147</b>

*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 2023 г. и към 31 декември 2022 г. ПОД "Алианц България" АД притежава следните емисии държавни ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минимална доходност.

**Български държавни ценни книжа**

*В хиляди лева*

**31.12.2023 г. 31.12.2022 г.**

Емисия 400/16 България	4,896	4,751
Емисия 300/22 България	5,989	5,698
Емисия BG27 България	8,047	7,911
Емисия BG29 България	8,322	7,948
<b>Общо български държавни ценни книжа</b>	<b>27,254</b>	<b>26,308</b>

**Чуждестранни ДЦК**

*В хиляди лева*

**31.12.2023 г. 31.12.2022 г.**

Германия	28,036	-
Румъния	7,660	7,562
Франция	5,819	19,277
<b>Общо чуждестранни държавни ценни книжа</b>	<b>41,515</b>	<b>26,839</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

**14.Вземания**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.12.2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
Вземания по такси от фондовете	5,729	3,563
Вземания по авансови вноски от доставчици	10	26
Вземания по инвестиции	383	383
Други вземания	846	843
Начислена обезценка	(445)	(383)
<b>Общо вземания</b>	<b>6,523</b>	<b>4,432</b>

*Движение в обезценката* **31.12.2023 г.** **31.12.2022 г.**

<i>В хиляди лева</i>		
Начално салдо	383	383
Начисление за годината	62	-
<b>Крайно салдо</b>	<b>445</b>	<b>383</b>

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 фондовата 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.

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

<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 година</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>
<i>В хиляди лева</i>					
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	5,729	5,729	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	10	10	-	-	-
Други Вземания	846	-	846	-	-
<b>Общо</b>	<b>6,585</b>	<b>5,739</b>	<b>846</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Към 31 декември 2022 г.**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>До 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 година</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	3,563	3,563	-	-	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	26	26	-	-	-
Други Вземания	843	-	843	-	-
<b>Общо</b>	<b>4,432</b>	<b>3,589</b>	<b>843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**15.Разходи за данъци**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Данък върху печалбата за текущата година	2,857	2,074
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(82)	(27)
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>2,775</b>	<b>2,047</b>

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.

15. Разходи за данъци (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>33,558</b>	<b>18,469</b>
<i>Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели, в т.ч.</i>		
Увеличения	6,653	7,966
Намаления	(10,882)	(4,843)
<b>Финансов резултат след данъчно преобразуване</b>	<b>29,329</b>	<b>21,592</b>
<b>Данъчна ставка</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
Разход за от текущ данък, признат в печалбата или загубата	2,933	2,159
Отсрочен данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, признат в печалбата или загубата	(82)	(27)
<b>Общо разход за данък върху печалбата или загубата</b>	<b>2,851</b>	<b>2,132</b>
<b>В това число</b>		
<i>Разход за данък, признат в отчета за печалбата или загубата</i>	2,775	2,047
<i>Разход за текущ данък, признат в другия всеобхватен доход</i>	75	85

Текущи данъци, признати в друг всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.			2022 г.		
	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на Финансови активи на разполож. за продажба	763	(75)	688	853	(85)	768
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	-16	2	-14	(33)	3	(30)
	<b>747</b>	<b>(73)</b>	<b>647</b>	<b>820</b>	<b>(82)</b>	<b>738</b>

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Печалба преди данъчно облагане	33,558	18,469
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Очакван данък</b>	<b>3,356</b>	<b>1,847</b>
Непризнати разходи за данъчни цели, нетно	-	7
Данъчен ефект от изменението в специализирани резерви	(581)	193
<b>Разходи за данъци</b>	<b>2,775</b>	<b>2,047</b>
Ефективен процент	8,27%	11,08%

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

16. Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Права върху собственост	Програмни продукти и други	Разходи за придобиване	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1 януари 2022 г.	568	92	-	893	258	1,811
Придобити активи	30	3	118	246	-	397
Трансфер към други активи	-	-	-	57	-	57
Отписани активи	-	-	-	-	(122)	(122)
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>598</b>	<b>95</b>	<b>118</b>	<b>1,196</b>	<b>136</b>	<b>2,143</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	598	95	118	1,196	136	2,143
Придобити активи	142	6	-	199	176	523
Трансфер към други активи	(70)	-	-	-	(198)	(268)
Отписани активи	(2)	-	-	-	-	(2)
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>668</b>	<b>101</b>	<b>118</b>	<b>1,395</b>	<b>114</b>	<b>2,396</b>
<b>Натрупана амортизация</b>						
Баланс към 1 януари 2022 г.	439	23	-	450	-	912
Начислена за периода	78	13	-	57	17	165
Амортизация на трансферите	-	-	-	264	10	274
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>517</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>771</b>	<b>27</b>	<b>1,351</b>
Баланс към 1 януари 2023 г.	517	36	-	771	27	1,351
Начислена за периода	33	13	14	228	-	288
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>550</b>	<b>49</b>	<b>14</b>	<b>999</b>	<b>27</b>	<b>1,639</b>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 31 декември 2022 г.	81	59	118	425	109	792
Към 31 декември 2023 г.	118	52	104	396	87	757

17. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения към акционери	66	53
Задължения и начисления към доставчици	1,564	1,483
Задължения към посредници	86	106
Задължения към агенти	2,280	1,729
Задължения и начисления към персонал	1,436	1,203
Задължения към държавния бюджет	668	338
Други задължения	254	263
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>6,354</b>	<b>5,175</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**17.Търговски и други задължения (продължение)**

**17.1 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 110 хил. лв. (2022: 91 хил. лв.) на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две 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 актюерски доклади. Информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу.

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.12.2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	89	89
Платени суми	(7)	(61)
Разходи за минал трудов стаж	-	22
Разходи за текущ трудов стаж през годината	6	6
Актюерски (печалби)/загуби отчетени в капитала	16	33
<b>Крайно задължение</b>	<b>104</b>	<b>89</b>

Актюерски предположения

	<b>31.12.2023 г.</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
Дисконтов % към 31 декември	3.737350%	1.511250%
Нива на бъдещи заплати	3.00%	3.00%
Текучество на годишна база	17.78%	17.86%

**17.2 Плащания на базата на акции**

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

Компанията майка Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумага 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 2023 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ПОД Алианц България са както следва (към 31 декември 2022 г. Дружеството няма сделки с плащания на базата на акции):

<b>План</b>	<b>AEI 2021 2022/ Емисия RSU</b>	<b>AEI 2022 2023/ Емисия RSU</b>
Справедлива стойност на датата на отпускане	277.45	341.41
Справедлива стойност на 31 декември 2023 г.	425.86	400.07
Дата на отпускане	04.03.2022	04.03.2022
Начална дата за период	04.01.2021	04.01.2021
Крайна дата за периода на задържане	06.03.2026	06.03.2026
Период на служба	5	5
Съотношение изтекъл период %	58%	39%
Изтекъл период в дни	1091/1888	727/1888
Брой права	275	275

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 насрочване на дата на Финансовата прес конференция на Алианц СЕ за съответната година.

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

17.Търговски и други задължения (продължение)

17.2 Плащания на базата на акции (продължение)

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

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

Справедлива стойност План	Към 31.12.2023 г.		Към 31.12.2022 г.	
	Провизия	Дериватив	Провизия	Дериватив
<i>В хиляди лева</i>				
АЕИ 2018 Емисия Performance RSU	-	-	76	79
АЕИ 2019/ Емисия Performance RSU	99	102	61	80
АЕИ 2020/ Емисия Performance RSU	67	88	38	68
АЕИ 2021 2022/ Емисия Performance RSU	65	117	33	89
АЕИ 2022 2023/ Емисия Performance RSU	29	81	13	-
АЕИ 2024/ Начисление	14	-	-	-
АЕИ 2019/ Емисия Performance RSU /Вземане	-	85	-	-
	<b>274</b>	<b>473</b>	<b>221</b>	<b>316</b>

18. Отсрочени данъци

Сумата на отсрочените данъци към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. се отнася за следните активи и пасиви:

	Активи	
	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Отсрочен данък върху провизии	507	420
Отсрочен данък върху отпуските	40	31
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	3	16
<b>Нетни данъчни активи/(пасиви)</b>	<b>550</b>	<b>467</b>

Движението в отсрочените данъци през 2023 г. и 2022 г. е представено в таблицата по-долу:

	Салдо към	Признати в	Признати в друг	Салдо към 31
	1 януари	печалби и	всеобхватен	декември
	2023 г.	загуби	доход	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>				
Отсрочен данък върху провизии	420	85	2	507
Отсрочен данък върху отпуски	31	9	-	40
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	16	(13)	-	3
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>467</b>	<b>82</b>	<b>2</b>	<b>550</b>
<hr/>				
	Салдо към	Признати в	Признати в друг	Салдо към 31
	1 януари	печалби и	всеобхватен	декември
	2022 г.	загуби	доход	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>				
Отсрочен данък върху провизии	403	14	3	420
Отсрочен данък върху отпуски	25	6	-	31
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	9	7	-	16
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>437</b>	<b>27</b>	<b>3</b>	<b>467</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

**19. Капитал и резерви**

Към 31 декември 2023 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:

В хиляди лева	Брой акции	Сума в хиляди лева	Процентен дял
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
<b>Общо</b>	<b>7,500,000</b>	<b>7,500</b>	<b>100.00</b>

През 2023 г. Дружеството не е нарушавало и спазва чл.121 в. от Кодекса за социално осигуряване, отнасящ се за границата на платежоспособност.

**Неразпределена печалба и резерви**

Неразпределената печалба и резерви включват.:

**Законов резерв**

Съгласно изискванията на Търговския закон Дружеството е заделило **законов резерв** размер на 750 хил. лв. (2022 г: 750 хил. лв.).

**Други резерви**

Допълнителни резерви в размер от 625 хил. лв. (2022 г: 625 хил. лв.)

**Пенсионни резерви, резерв за гарантиране на минимална доходност резерв за гарантиране на brutните 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 31.12.2023 г., размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност за ЗУПФ е 19,182 хил. лв., а за ЗППФ е 1,297 хил. лв.

Съгласно изискванията на чл. 192, ал. 2 и чл. 213, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството задължително създава пенсионни резерви за управляваните ЗУПФ „Алианц България“ и ДПФ „Алианц България“. 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. Към 31.12.2023 г. Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 501 хил.лв

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 31.12.2023 г. заделеният резерв за изплащания от ДПФ „Алианц България“ е 164 хил. лв. (31.12.2022 г.: 197 хил. лв.).

Считано от 31.08.2021 г. Дружеството създава резерв за гарантиране на brutния 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 31.12.2023 г. размерът на резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд е 19,182 хил. лв. (31.12.2022 г. : 16,342 хил. лв.)

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.

19. Капитал и резерви (продължение)

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

Промените в пенсионно-осигурителните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	Изменение на Пенсионно- осигурителни те резерви	31.12.2022 г.
Пенсионни резерви за минимална доходност УПФ	19,182	2,840	16,342
Пенсионни резерви за минимална доходност ППФ	1,296	165	1,131
<b>Общо пенсионни резерви за минимална доходност</b>	<b>20,478</b>	<b>3,005</b>	<b>17,473</b>
Резерв за гарантиране brutния размер на вноските	19,182	2,840	16,342
<b>Общо резерв за гарантиране brutния размер на вноските</b>	<b>19,182</b>	<b>2,840</b>	<b>16,342</b>
Пенсионен резерв ДПФ	164	(33)	197
<b>Общо пенсионен резерв</b>	<b>164</b>	<b>(33)</b>	<b>197</b>
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	501	(91)	592
<b>Общо резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии</b>	<b>501</b>	<b>(91)</b>	<b>592</b>
Други резерви	961	283	678
<b>Общо други резерви</b>	<b>961</b>	<b>283</b>	<b>678</b>

20. Лизингови договори

Активи с право на ползване	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	
Земни и Сгради	1,493	1,641	
Транспортни средства	168	174	
<b>Към края на отчетния период</b>	<b>1,661</b>	<b>1,815</b>	
Активи с право на ползване	Транспортни		
	Земни и сгради	средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>			
<b>Към 1 януари 2022 г.</b>	<b>1,948</b>	<b>176</b>	<b>2,124</b>
Придобити – нови договори за лизинг	-	94	94
Променени лизингови договори	-	(60)	(60)
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>1,948</b>	<b>210</b>	<b>2,158</b>
<b>Към 1 януари 2023 г.</b>	<b>1,948</b>	<b>210</b>	<b>2,158</b>
Придобити – нови договори за лизинг	53	40	93
<b>Към 31 декември 2023 г.</b>	<b>2,001</b>	<b>250</b>	<b>2,251</b>

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

20. Лизингови договори (продължение)

Активи с право на ползване	Транспортни средства		Общо
	Земи и сгради		
Към 1 януари 2022 г.	(110)	(53)	(163)
Амортизация за годината	(197)	(40)	(237)
Отписана амортизация	-	57	57
Към 31 декември 2022 г.	(307)	(36)	(343)
Към 1 януари 2023 г.	(307)	(36)	(343)
Амортизация за годината	(202)	(45)	(247)
Към 31 декември 2023 г.	(509)	(81)	(590)
Нетна балансова стойност към 31 декември 2022 г.	1,641	174	1,815
Нетна балансова стойност към 31 декември 2023 г.	1,492	169	1,661

Пасиви по лизинга

	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	266	256
Дългосрочни пасиви по лизинга	1,552	1,740
<b>Общо пасиви по лизинга</b>	<b>1,818</b>	<b>1,996</b>

	31 декември 2023 г.	31 декември 2023 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	271	512
Между 1 и 5 години	996	734
Над 5 години	555	753
<b>Общо минимални лизингови вноски</b>	<b>1,822</b>	<b>1,999</b>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(4)	-
<b>Настояща стойност на минималните лизингови вноски</b>	<b>1,818</b>	<b>1,999</b>

	31 декември 2022 г.	31 декември 2022 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	261	256
Между 1 и 5 години	1,003	987
Над 5 години	756	753
<b>Общо минимални лизингови вноски</b>	<b>2,020</b>	<b>1,996</b>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(24)	-
<b>Настояща стойност на минималните лизингови вноски</b>	<b>1,996</b>	<b>1,996</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**20. Лизингови договори (продължение)**

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

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	202	197
Транспортни средства	45	40
<b>Общо разход за амортизация</b>	<b>247</b>	<b>237</b>
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	3	3
Ефект от промяна в лизинговите договори (включен в административните разходи)	-	(1)
Разход, свързан с лизинг на активи с ниска стойност, които не са краткосрочни лизинги (включен в административните разходи)	13	19
<b>Общо разходи, свързани с договори за лизинг</b>	<b>16</b>	<b>21</b>

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16)		
Главница	288	176
<b>Общо изходящ паричен поток</b>	<b>288</b>	<b>176</b>

**Пасиви по лизинги**  
(в хил. лв.)

**Пасиви по лизинги**

<b>Баланс към 1 януари 2022 г.</b>	<b>(2,057)</b>
Парични потоци	156
Нови лизингови договори	(91)
Преоценка	(1)
Начислена лихва	(3)
<b>Баланс към 31 декември 2022 г.</b>	<b>(1,996)</b>
<b>Баланс към 1 януари 2023 г.</b>	<b>(1,996)</b>
Парични потоци	274
Нови лизингови договори	(93)
Преоценка	-
Начислена лихва	(3)
<b>Баланс към 31 декември 2023 г.</b>	<b>(1,818)</b>

**21. Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)**

Фонд	ОАР към 01.01.2023 г.	Разходи към агенти през 2023 г.	Признат разход за 2023 г.	Капитализация на разход 2023 г.	Амортизация на ОАР към 31.12.2023 г.	ОАР към 31.12.2023 г.
УПФ	8,057	7,132	(1,783)	5,349	(3,893)	9,514
ППФ	349	307	(77)	230	(163)	416
	<b>8,406</b>	<b>7,439</b>	<b>(1,860)</b>	<b>5,579</b>	<b>(4,056)</b>	<b>9,930</b>
Фонд	ОАР към 01.01.2022 г.	Разходи към агенти през 2022 г.	Признат разход за 2022 г.	Капитализация на разход 2022 г.	Амортизация на ОАР към 31.12.2022 г.	ОАР към 31.12.2022 г.
УПФ	7,462	5,809	(1,452)	4,357	(3,762)	8,057
ППФ	305	254	(63)	191	(148)	349
	<b>7,767</b>	<b>6,063</b>	<b>(1,515)</b>	<b>4,548</b>	<b>(3,910)</b>	<b>8,406</b>

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.**

**21. Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР) (продължение)**

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. Срокът подлежи на годишен преглед за адекватност. Дружеството признава през 2023 г. разходи за комисионни към посредници в размер на 1,860 хил. лв. (2022 г.: 1,515 хил. лв.) и амортизация на отложените аквизиционни разходи в размер 4,056 хил. лв. (2022 г.: 727 хил. лв.) (Прил. 10).

**22. Сделки със свързани лица**

*Идентифициране на свързани лица*

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

- „Алианц България Холдинг“ АД, от което 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 техен пряк и непряк контрол.

**(а) Транзакции с ключов ръководен персонал**

Общото възнаграждение на директорите и други управляващи е:

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за		Крайни салда към 31	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Възнаграждения на директори и на членовете от управителен и надзорен съвет	984	1,012	351	277
Плащания на база на акции	(138)	(79)	274	221
Задължение за удържани гаранции за управление	(10)	(41)	30	40

**(б) Сделки със свързани дружества**

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделките за		Крайни салда към	
		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
"Алианц Банк България" АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Депозити в лева и валута	-	-	1,963	1,961
	Разплащателна сметка в лева и валута	-	-	5,049	9,290
	Приходи/разходи от лихви в лева и валута	(7)	(60)	-	-
	Разходи за комисионни такси	(26)	(188)	-	-
	Разходи за наеми	-	-	-	-
	Приходи от наеми	-	-	-	-
	Гаранция	-	-	5	5
	Задължения към доставчици	-	-	-	(14)

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД  
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

**22. Сделки със свързани лица (продължение)**

*Идентифициране на свързани лица (продължение)*

**(б) Сделки със свързани дружества (продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	Изплатени застрахователни премии	(35)	(28)	-	-
<i>ЗАД "Алианц България Живот" АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/</i>	Разходи за наеми Вземания от клиенти	-	-	-	-
	Задължения към доставчици	-	-	-	-
<i>ЗАД "Енергия" /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/</i>	Разход за наеми	(5)	(5)	-	-
	Задължения към доставчици по застрахователни полици	-	-	-	-
<i>ЗАД "Алианц България" /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/</i>	Разход за застрахователни премии	(61)	(58)	-	-
	Вземания от клиенти	-	-	-	-
<i>„Алианц Лизинг България“ АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/</i>	Оперативен лизинг	(48)	(43)	-	-
	Задължения към доставчици	-	-	(8)	(8)
<i>Алианц България Холдинг АД /Дружество майка/ НЕК АД /Дружество е инвеститор със значително влияние/ Министерство на финансите /Свързано лице на дружество, инвеститор със значително влияние/</i>	Изплатен дивидент	(11,489)	(13,510)	-	-
	Изплатен дивидент	(5,927)	(6,970)	-	-
	ДЦК	-	-	26,906	25,959
	Лихвен приход от ДЦК	1,182	1,120	348	349
<i>Allianz SE /Дружество от групата/</i>	Задължения към доставчици	-	-	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	-	-	-	-
	Разходи за консултантско обслужване	(32)	(33)	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	(88)	(17)	388	316
	Вземания по финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	86	-

**ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.**

**22. Сделки със свързани лица (продължение)**

Идентифициране на свързани лица (продължение)

**(б) Сделки със свързани дружества (продължение)**

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за		Крайни салда към	
		годината приключила на	годината приключила на	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Задължения към доставчици	-	-	-	(22)
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(266)	(297)	-	-
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(5)	(6)	-	-
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(258)	(301)	-	-
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(107)	(36)	-	(9)
Allianz Technology GmbH (Виена)/Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	-	(28)	-	-
Allianz Holding eins GmbH (Виена)/Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(7)	-	-	-

**23. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия**

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

В хиляди лева

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо нетни активи на управлявани Фондове
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  Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Приходи от такси в размер на 51,834 хил. лв. за 2023 г. и 42,726 хил. лв. за 2022 г.  Нетни вземания от фондове в размер на 5,729 хил. лв. за 2023 г. и 3,563 хил. лв. за 2022 г.  Средства по пенсионен резерв (ДПФ) 164 хил. лв. за 2023 г. и 197 хил. лв. за 2022 г.	4,075,792 хил. лв. (според отчетите за регулаторни цели 4,076,274 хил. лв.) за 2022 г. 4,736,765 хил. лв. за 2023 г. (според отчетите за регулаторни цели 4,736,888 хил. лв.) за 2023 г.

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2023 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 5,729 хил. лева (2022 г.: 3,563 хил. лв.)

**24. Условни задължения**

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на ПОД.

**25. Събития след датата на отчета за финансовото състояние**

Няма съществени събития, възникнали след датата на изготвяне на годишния финансов отчет, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във годишния финансов отчет.