



Пенсионно Осигурително Дружество "Алианц България" АД

**Доклад на независимите одитори
Годишен доклад за дейността
Годишен финансов отчет
31 декември 2024 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 2024 г.**, отчета за финансовото състояние към **31 декември 2024 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 2024 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, приети от Европейския съюз.

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 CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и Кодекса на CMCEC.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Приходи от такси

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

Приходите от дейността възлизат на 57,908 хил. лева или 95,52% от приходите на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024 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 Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, 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 длъжници 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 Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта

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

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15 октомври 2024 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 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15 октомври 2024 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 2024 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това Дружество, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява осми 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 19 март 2025 г., представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода 1 януари - 31 декември 2024 г. „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ЕООД и „Ейч Ел Би България“ ООД са предоставили следните услуги, различни от услугите по задължителния одит:
 - Извършване на договорени процедури по чл. 187, ал.3, т.2 и чл. 252 от Кодекса за Социално Осигуряване (КСО) по отношение на годишните финансови отчети на Дружеството и управляваните от него фондове съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове в съответствие с Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (MСССУ) 4400 (преработен), на обща стойност 9 хил. лв.
 - извършване на договорени процедури, съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на Дружеството с изискванията на КСО и актовете по прилагането му в съответствие с Международен стандарт за свързани по съдържание услуги (MСССУ) 4400 (преработен), на обща стойност 20 хил. лв.
- За периода 1 януари - 31 декември 2024 г. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е предоставило следните услуги, различни от услугите по задължителния одит:
 - Съдействие за осигуряване на съответствие на Управление на непрекъснатостта на ИТ услугите (ITSCM) на обща стойност 47 хил. лв.

- За периода 1 януари - 31 декември 2024 г. „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ЕООД е предоставило следните услуги, различни от услугите по задължителния одит:
 - Съдействие с изготвянето местни файлове за Трансферно ценообразуване за финансовата 2023 г. на обща стойност 6 хил. лв.

За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюнан
Прокурист

Одиторско дружество №085

бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България



Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

19 март 2025 г.

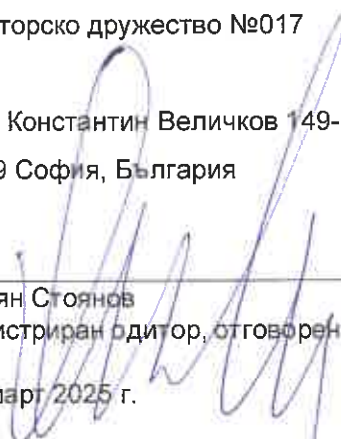
За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Стойчо Милев
Управител

Одиторско дружество №017

бул. Константин Величков 149-151
1309 София, България



Стойан Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

19 март 2025 г.



ПОД „Алианц България“ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД 31.12.2024 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 2024 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 Велеславов Гаврийски – член на Надзорния съвет от 06 юни 2019 г.
Роден на 18.03.1948 г.,
Образование – висше, Икономика на външната търговия, УНСС 1972 г.
Главен изпълнителен директор на Алианц Банк България 2005 – 2016 г.
Банкер на годината 2013 г., списания „Банкер“
Управител на БНБ 1997 – 2003 г.

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, Чехия¹

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

1. Обща информация за дружеството (продължение)

Управителен съвет:

Борис Паличев – Председател на Управителния съвет

Роден на 09.09.1982 г.,

Образование: висше - икономическо, УНСС, FCCA от Асоциацията на дипломираните и сертифицираните счетоводители във Великобритания.

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 (Юрп) ООД (Macquarie Capital (Europe) Ltd)
- ТД Екзикюшън Сървисис Лимитед /TD Execution Services Limited "TDESL"

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 2024 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 165 хил. лв. (2023 г.: 165 хил. лв.).

Възнагражденията на членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет на ПОД "Алианц България" АД през 2024 г. са в размер на 982 хил. лв. (2023 г.: 984 хил. лв.).

През 2024 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).

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, 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).

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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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.

3. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2024 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 2023 г. с 1.8%.

Създадените през 2021 г. фондове за извършване на плащания от универсалния пенсионен фонд успяха през 2024 г. да увеличат активите си. Активите на фондовете за извършване на плащания се увеличиха, както следва:

- ФИПП „Алианц България“ – 19,693 хил. лв. (19,472 хил. лева, изчислена в съответствие с МСФО)
- ФРП „Алианц България“ - 22,073 хил. лв.

През 2024 г. размерът на таксите в задължителните фондове остава непроменен спрямо предходната 2023 г. като максималният размер на удръжката 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 2024 г. също се запазват без изменения и остават на стойностите от 2023 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%).
- Встъпителна 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 2024 г. в Дружеството функционира система на Управление, която е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. През 2024 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 31.12.2024 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 27,875 хил. лева (34,105 хил. лева изчислена в съответствие с МСФО) след данъчно облагане и след приспадане на измененията в специализираните резерви (2023 г. : 24,939 хил. лева (30,783 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 31.12.2024 г. са в размер на 5,400,511 хил. лева, което представлява увеличение с 15.96 % спрямо 31.12.2024 г. (4,711,786 хил. лв.).

Към същата дата, нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ са 4,446,288 хил. лв., като изменението им спрямо 31.12.2023 г. е 15.90 %.

Нетните активи на ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2024 г. са 295,484 хил. лв., изменение с 13.95 % спрямо 31.12.2023 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 31.12.2024 г. са в размер на 658,739 хил. лв., което е 6.92 % увеличение спрямо 31.12.2023 г.

Нетните активи на фондовете за извършване на плащанията към 31.12.2024 г. са:

- ФИПП Алианц България - 19,693 хил. лв., увеличение с 93.41 %;
- ФРП Алианц България - 22,073 хил. лв., увеличение с 101.03 %.

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 31.12.2024 г. е 1,046,629 души. В сравнение с 31.12.2023 г. броят на осигурените лица е нараснал с 31,856 лица или 3.04 %

Към 31.12.2024 г. осигурените лица в ДПФ са 212,052 души, като на годишна база броят им нараства с 1,272 лица (0.60 %). В доброволния фонд осигурените лица се разпределят по видове договори, както следва групови (работодателски) и индивидуални в съотношение 63.89 % работодателски, 47.54 % лични и 0.20 % от друг осигурител.

Възрастовата структура на осигурените показва, че над 38 % от тях ще придобият право на пенсия след повече от 10 години. Останалите 62 % от осигурените лица предстои да се пенсионират в следващите 10 години.

Осигурените лица в ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2024 г. са 49,910 души и в сравнение с предходната година нарастват с 1,852 души (3.85 %). Разпределението на осигурените лица по категории е следното:

- Първа категория труд - 4.51 %;
- Втора категория труд - 95.49 %.

Най-голям е броят на осигурените в ЗУПФ „Алианц България“ 784,667 души към 31.12.2024 г. През 2024 г. техният брой е нараснал с 28,732 лица или 3.80 %.

Общият брой на лицата получаващи пенсионни плащания от фондовете за извършване на плащания към 31.12.2024 г. е 5,348 разпределени по фондове както следва:

- Лица, получаващи разсрочени плащания от ФРП „Алианц България“ – 4,820;
- Пенсионери, получаващи пенсии от ФИПП „Алианц България“ – 1,068.

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

През 2024 г., постъпилите вноски във ФДПО, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (вкл. средства прехвърлени от други ПФ) са 887,179 хил. лв. Увеличението спрямо 2023 г. е 191,976 хил. лв. или 27.61 %.

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

№	Осигурителни вноски по линии бизнес (хил. лв.)	Към 31.12.2024 г.	Към 31.12.2023 г.	Изменение %
1	ДПФ	56 278	44,539	26.36%
	В т.ч. прехвърлени от други ДПФ	2 747	677	305.76%
2	ЗППФ	53 924	44,404	21.44%
	В т.ч. прехвърлени от други ППФ	26 017	19,795	31.43%
3	ЗУПФ	776 977	606,260	28.16%
	В т.ч. прехвърлени от други УПФ	292 972	183,804	59.39%
	ОБЩО	887 179	695,203	27.61%

7. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България“ АД

Инвестиционната дейност на Дружеството през 2024 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.

Годината беше впечатляваща за рисковите активи, като изненадващата устойчивост на щатската икономика помогна на развитите пазари да постигнат възвръщаемост от 19.2%. Технологичните гиганти в САЩ доминираха за втора поредна година, но очакванията за дерегулация след изборите в страната подпомогнаха ръста на акциите от финансовия сектор и глобалните стойностни акции поскърпнаха с 12.3%. Китайските и индийските акции също се представиха добре, като развиващите се пазари постигнаха ръст от 8.1%.

В същото време суровините и борсовите стоки бяха ограничени от слабото търсене в Китай, но златото се представи силно с 27.1% доходност, поради опасения относно фискалната посока на САЩ. Централните банки започнаха да нормализират политиките си, но устойчивият растеж и инфлацията забавиха очакванията за бързо намаляване на лихвите, особено в САЩ. В резултат на това глобалните облигации с инвестиционен рейтинг завършиха годината със загуба от -1.7%.

Икономическото представяне на САЩ се откъсна пред другите основни региони, със среден ръст на БВП от 2.6% за първите три тримесечия на 2024 г. S&P 500 беше най-добре представящият се пазар с 25% доходност. В Европа обаче икономическата динамика отслабна, особено в производствения сектор, поради високи енергийни разходи и липса на търсене на износ.

Британските акции се представиха малко по-добре от европейските с 9.5% ръст, но увеличението на данъците в страната охладя оптимизма. В Азия китайската активност остана слаба, но обявените през септември стимули доведоха до скок на китайските акции с близо 20%. Японските акции завършиха годината с ръст от 20.5%, благодарение на корпоративните реформи и слабата йена.

На облигационните пазари инструментите с неинвестиционен рейтинг бяха най-добре представящият се сектор за четвърта поредна година. Европейските държавни облигации се представиха по-добре от американските, въпреки че високите начални доходности частично защитиха американските облигации.

През първата половина на 2024 г. се наблюдаваше повсеместен спад на инфлацията, но последните месеци се оказаха по-трудни от очакваното. Глобалните държавни облигации завършиха годината със загуба от -3.1%. Британските облигации бяха най-зле представящият се сектор поради чувствителността към нарастващите доходности. Японските облигации също изоставаха, след като Японската банка сложи край на политиката на отрицателни лихвени проценти.

Инвеститорите могат да се радват на добрата изминала година, като вълнението около изкуствения интелект доведе до забележителната възвръщаемост от страна на акциите. Въпреки това, за 2025 г. е важно да се обмисли дали същите фактори ще продължат да влияят на пазара.

Отличното представяне на щатския фондов пазар беше и в основата на забележителното представяне на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД. Въпреки че нямаше клас активи в техните портфейли, който да отчете загуба за годината, заради завръщането на инфлацията като притеснение на пазарите, приноса на облигациите не беше толкова забележителен, колкото този на движението от AI манията американски акции.

Макар годината да донесе положителни емоции на финансовите пазари, предизвикателствата от 2024-та ще продължат да влияят и през следващата година, като основен фокус на инвеститорите ще падне върху ефектите на търговските войни и нарасналия геополитически риск върху икономиката и печалбите на отделните компании, както и дали централните банки ще отговорят адекватно и навременно на динамичната ситуация, която може да ни изненада, както с по-висока инфлация, така и с непредвидена рецесия.

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

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

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 31.12.2024 г.):

		хил. лв.
I. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ		10,148
1 Дълготрайни материални и нематериални активи		2,149
1.1. Машини и оборудване		176
1.2. Други нетекущи материални активи		75
1.3. Активи право на ползване – земи и сгради		1,340
1.4. Активи право на ползване - автомобили		116
1.5. Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи		442
2 Нетекущи нематериални активи		817
3 Нетекущи финансови активи		822
4 Други нетекущи активи		699
5 Отсрочени аквизиционни разходи		5,661
II. Капитализирани разходи по договори с клиенти		9,930
III. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ		88,811
1 Текущи вземания		5,139
1.1. Вземания от свързани предприятия		4,401
1.2. Вземания от клиенти и доставчици		16
1.3. Данъци за възстановяване		272
1.4. Други текущи вземания		450
2 Финансови активи на собствени средства		28,080
3 Финансови активи на специализирани резерви		46,626
4 Парични средства – по разплащателни сметки и депозити със срок на падежа до 1 година		8,816
5 Разходи за бъдещи периоди		150

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

ПО ПАСИВА НА БАЛАНСА (изготвен в съответствие с разпоредбите на КФН към 31.12.2024 г.):

		хил. лв.
I.	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	50,745
1	Основен капитал	7,500
2	Резерви	3,039
2.1.	Законови резерви	750
2.2.	Други резерви	625
2.3	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	1,664
3	Резултат от предходни години – включва неразпределена печалба от минали години	12,331
4	Резултат от текущия период – печалба след данъчно облагане и след приспадане на вноските към пенсионен резерв	27,875
II.	СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ	46,626
1	Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	501
2	Пенсионен резерв за ДПФ за пожизнени и срочни пенсии	186
3	Резерв за гарантиране на brutните вноски	22,231
4	За гарантиране на минимална доходност в ЗУПФ	22,231
5	За гарантиране на минимална доходност в ЗППФ	1,477
III.	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	5,378
1	Нетекущи задължения	5,378
III.	КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	6,140
1	Краткосрочни задължения	6,140
1.1.	Задължения към свързани лица	84
1.2.	Задължения към доставчици и клиенти	385
1.3.	Задължения към персонала	4,991
1.4.	Задължения към осигурителни предприятия	135
1.5.	Данъчни задължения	178
1.6.	Други текущи задължения	367

9. Политика по управление на риска

Целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране, 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 нивата на пазарните цени. ПОД „Алианц България“ измерва ценовия риск посредством модифицирана дюрация (респ. чувствителност при промяна на лихвените криви) за книжа с фиксиран доход и бета коефициент (чувствителност при промяна на пазарни индекси). Алтернативно, ценовият риск може да бъде измерен чрез стандартно отклонение.

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

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

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

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“ АД; Главен изпълнителен директор на IDS, Analysis and Reporting Services GmbH, 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

Представляващ и член на Съвета на директорите на АЕЦ Козлодуй.

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.

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 Коцианос – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор до 17.12.2024 г.

Прокурист на „Алианц България Холдинг“ АД.

Борис Христов Паличев – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор от 17.12.2024 г

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.

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

Павлин Петков – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

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

11. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2025 г.

Прогнозата за дейността на ПОД „Алианц България“ за 2025 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 удръжките са използвани макроикономическите показатели за размера на инфлацията, средномесечният осигурителен доход и средния размер на разходите на домакинствата.

Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване, приключилото намаление на таксите, които се удръжат от пенсионноосигурителното дружество при управлението на ФДЗПО, както и по-малкия размер на такса управление във фондовете за извършване на плащанията. Максималният размер на удръжката от осигурителната вноска за 2025 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 2025 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 2024 г. е отчетена при планиране на бъдещите резултати както и евентуалното въздействие на световните събития върху финансовите пазари.

Показатели	Мярка	ДФ	ЗППФ	ЗУПФ
Осигурителни вноски	хил. лв.	54,900	54,900	843,132
- в т.ч. прехвърлени суми от други ПФ	хил. лв.	1,000	27,300	345,900
Осигурени лица в края на годината	бр.	213,613	41,781	801,989
- в т.ч. новоосигурени лица	бр.	5,319	6,354	96,401
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	678,501	310,834	4,744,271

11. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2025 г. (продължение)

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 включването на мъжете във фазата на изплащане от универсалните пенсионни фондове от 01.08.2024 г.

Показатели	Мярка	ФИПП	ФРП
Прехвърлени средства от УПФ	хил. лв.	11,827	34,220
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	25,998	28,474

Приоритетите за 2025 г. на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащанията са:

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

Изминалата 2024 г. беше впечатляваща за рисковите активи, като изненадващата устойчивост на щатската икономика помогна на развитите пазари да постигнат възвръщаемост от 19.2%. Технологичните гиганти в САЩ доминираха за втора поредна година, но очакванията за дерегулация след изборите в страната подпомогнаха ръста на акциите от финансовия сектор и глобалните стойностни акции поскърпнаха с 12.3%. Китайските и индийските акции също се представиха добре, като развиващите се пазари постигнаха ръст от 8.1%.

Икономическото представяне на САЩ се откъсна пред другите основни региони, със среден ръст на БВП от 2.6% за първите три тримесечия на 2024 г. S&P 500 беше най-добре представящият се пазар с 25% доходност. В Европа обаче икономическата динамика отслабна, особено в производствения сектор, поради високи енергийни разходи и липса на търсене на износ.

На облигационните пазари инструментите с неинвестиционен рейтинг бяха най-добре представящият се сектор за четвърта поредна година. Европейските държавни облигации се представиха по-добре от американските, въпреки че високите начални доходности частично защитиха американските облигации.

Инвеститорите могат да се радват на добрата изминала година, като вълнението около изкуствения интелект доведе до забележителната възвръщаемост от страна на акциите. Въпреки това, за 2025 г. е важно да се обмисли дали същите фактори ще продължат да влияят на пазара.

През 2025-та основните експозиции ще останат към американския и европейския пазар, с фокус върху по-консервативно управление на портфейла. Очаква се инвеститорите внимателно да следят, както за всеки знак за устойчиво овладяване на инфлацията, така и за ефекта от търговските войни върху икономическия ръст, което може да доведе до ново понижение на основните лихви, но не е изключено на хоризонта отново да се появи и инфлацията. По отношение на книгата с фиксиран доход в портфейла, основните експозиции ще продължава да бъдат в европейски и евро-деноминирани облигации на държави и компании с инвестиционен клас кредитен рейтинг, както и в избрани големи емитенти от т. нар. развиващи се държави.

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

12. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2024 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

12. Отговорности на ръководството (продължение)

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;

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 въздействие върху дейността на Дружеството и управляваните от него фондове във всички възможни аспекти и особено по отношение на поддържане на способността за действие в случай на по-нататъшна ескалация на международни конфликти, вкл. мерките за непрекъснатост на бизнеса при различните катастрофични сценарии с повишен фокус към информационната сигурност, предвид увеличеното ниво на киберриск.

Няма съществени събития, възникнали след датата на изготвяне на този доклад и на годишния финансов отчет, които да изискват допълнително оповестяване.

Докладът за дейността е одобрен от Управителния Съвет на 18 март 2025 г.

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор на
ПОД „Алианц България“ АД



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

София,
18 март 2025 г.

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

В хиляди лева	Прил.	2024 г.	2023 г.
Приходи от дейността	9.1	57,908	51,834
Административни разходи	10	(23,312)	(20,395)
Печалба от оперативна дейност		34,596	31,439
Финансови приходи	11.1	2,714	2,222
Финансови разходи	11.2	(104)	(103)
Нетна печалба преди данъчно облагане		37,206	33,558
Разходи за данъци	15	(3,101)	(2,775)
Нетна печалба за финансовата година		34,105	30,783
<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 през друг всеобхватен доход	15	259	763
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	15	(26)	(75)
		233	688
<i>Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(18)	(16)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти	15,18	2	2
		(16)	(14)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		217	674
Общо всеобхватен доход за годината		34,322	31,457

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 18 март 2025 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
 Финансов мениджър

Владислав Русев
 Главен изпълнителен директор

Цветосмир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джон Нюнан
 Прокурор

„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД
 №085

Стойчо Милев
 Управител

"Ейч Ел Би България" ООД №017

19-03-2025

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Стан Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

19-03-2025

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

В хиляди лева	Прил.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Активи			
Машины, съоръжения, оборудване и нематериални активи	16	1,510	757
Активи с право на ползване	20	1,456	1,661
Отсрочени аквизиционни разходи	21	15,591	9,930
Активи по отсрочени данъци, нетно	18	699	550
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през ДВД	13	74,707	68,769
Деривативни активи, държани с цел управление на риска	6,17.2	505	473
Вземания	14	5,183	6,523
Разходи за бъдещи периоди		150	140
Банкови депозити		4,008	1,963
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	4,804	5,046
Общо активи		108,613	95,812
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	19	7,500	7,500
Неразпределена печалба и резерви		43,246	38,854
Резерв за гарантиране на минимална доходност	19	23,709	20,478
Резерв за гарантиране на brutните вноски	19	22,231	19,182
Общо капитал и резерви		96,686	86,014
Пасиви			
Пенсионни резерви	19	186	164
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	19	501	501
Други резерви	19	1,638	961
Търговски и други задължения	17	8,003	6,354
Пасив по лизинг	20	1,599	1,818
Общо пасиви		11,927	9,798
Общо капитал и резерви, и пасиви		108,613	95,812

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 18 март 2025 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
 Финансов мениджър

Владислав Русев
 Главен изпълнителен директор

Цветосмир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимия одитор:

Джок Нюнан
 Прокурис

„Прайс Уотърхаус Купърс Одит“ ООД
 №085

Стойчо Милев
 Управител

"Ейч Ел Би България" ООД №017
 19-03-2025

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Стойчо Стойков
 Регистриран одитор, отговорен за одита

19-03-2025

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

В хиляди лева

Паричен поток от основна дейност

Постъпления от такси	
Резерв за гарантиране на brutните вноски	
Парични потоци (към)/от резерва за гарантиране на brutните вноски на други ПОД	
Плащания на доставчици и персонал	
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	
Платени данъци	
Други парични потоци	
Нетни парични потоци от основна дейност	

Прил.

2024 г.

2023 г.

59,236

49,667

(24)

50

(11)

(23,932)

(20,408)

(31)

(44)

(4,255)

(2,629)

1

(57)

31,069

26,494

Паричен поток (за)/от инвестиционна дейност

Плащане за придобиване на съоръжения, оборудване и нематериални активи	
Постъпления от падежирали и продадени ДЦК и лихви	
Плащания за покупка на ДЦК	
Нетни парични потоци от депозити	
Операции с чуждестранна валута	
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност	

(908)

(254)

55,078

19,641

(59,478)

(32,421)

(2,039)

4

(3)

(7,343)

(13,037)

Паричен поток за финансова дейност

Платени дивиденди	
Плащания на главница по лизинг	
Нетни парични потоци за финансова дейност	

20

(23,682)

(17,421)

(285)

(277)

(23,967)

(17,698)

Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти

(241)

(4,241)

Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари

12.1

5,049

9,290

Очаквани кредитни загуби

12.1

(4)

(3)

Парични средства и парични еквивалентни към 31 декември

12.1

4,804

5,046

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 18 март 2025 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:

Джон Нюнан
 Прокурор

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД
 №085

Стойчо Милев
 Управител

Стойчо Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

„Ейч Ел Би България“ ООД №017

1-9-03-2025

1-9-03-2025

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

Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Резерв за справедлива стойност	Неразпределен а печалба и резерви	Пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	Пенсионен резерв за гарантиране на брутни вноски УПФ	Общо
	7,500	750	768	29,159	16,342	1,131	16,342	71,992
Салдо към 1 януари 2023 г.								
Общо всеобхватен доход за периода				30,783	-	-	-	30,783
Печалба за текущата година	-	-	-					
Друг всеобхватен доход								
Преценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци	-	-	688	-	-	-	-	688
Преценки на задължение по план с дефинирани доходи	-	-	-	(14)	-	-	-	(14)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	688	(14)	-	-	-	674
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	688	30,769	-	-	-	31,457
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
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/(намаление) на резерва за гарантиране на брутните вноски	19	-	-	(2,840)	-	-	2,840	-
Баланс към 31 декември 2023 г.	19	7,500	750	1,456	36,648	19,181	19,182	86,014
Общо всеобхватен доход за периода								
Печалба за текущата година	-	-	-	34,105	-	-	-	34,105
Друг всеобхватен доход								
Преценка на финансови активи на разположение за продажба нетно от данъци	-	-	233	-	-	-	-	233
Преценки на задължение по план с дефинирани доходи нетно от данъци	-	-	-	(16)	-	-	-	(16)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	233	(16)	-	-	-	217
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	233	34,089	-	-	-	34,322

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

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 2024 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 изпраща заявленията за избор на ЗУПФ на Националната агенция за приходите, за да може Националната Агенция по Приходите (НАП) да потвърди осигурителния статус на лицата. Вноските се превеждат от НАП и се инвестират от фонда като реализирания доход се разпределя по осигурителните партии.

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

Доброволният пенсионен фонд по професионални схеми набира доброволни работодателски вноски. Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 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

Финансовият отчет на ПОД „Алианц България“ АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС). Отчетната рамка „Международните стандарти за финансово отчитане приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби. Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС 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 2024 г. са 96,686 хил. лв. (2023 г. са 86,014 хил. лв.). Дружеството реализира печалба след данъчно облагане за 2024 г. в размер на 34,105 хил. лв. (2023 г. 30,783 хил. лв.) и има неразпределена печалба към 31 декември 2024 г. в размер на 43,246 хил. лв. (2023 г.: 38,854 хил. лв.). Към 31 декември 2024 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 4,804 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 5,046 хил. лв.) и реализира положителни нетни парични потоци от оперативна дейност за 2024 г. в размер на 31,069 хил. лв. (2023 г. 26,494 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 2024 г.:

Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:

Класификация на пасивите като текущи и нетекущи (издаден на 23 януари 2020 г.)

Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.)

Нетекущи пасиви с договорни клаузи (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 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 7 „Отчет 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.)

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 2024 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 МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на курс за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 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

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 - Класификация и оценяване на Финансовите Инструменти (издадени на 30 май 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Годишни подобрения на МСФО, изменения в МСФО 1, МСФО 7, МСФО 10, МСФО 16 и МСС 7 (издадени на юли 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до електроенергия зависима от природата (издадени на 18 декември 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 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.

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
Финансовите активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход	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 на БНБ 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. (2024 г.: 1,95583)

(б) Машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последваща оценка

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

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

Дълготрайни материални активи:

Машини, съоръжения и оборудване	3,33 години (30%)
Стопански инвентар	6,67 години (15%)
Транспортни средства	4 години (25%)
Други дълготрайни активи	6,67 години (15%)
Компютърно оборудване	2 до 5 години (20%-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, задължението, за което предприятието поема при придобиването на актива.

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

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

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

д) По справедливата стойност на получения актив – при замяна или частична замяна срещу 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 последващи 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.

(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:

Лицензи	2 - 5 години (20-50%)
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 (СПЗ).

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(д) Финансови инструменти (продължение):

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

Финансови активи (продължение):

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.

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 финансов 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,
отчитани 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 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 кредитният риск за финансовите активи към датата на отчитане, се увеличи значително спрямо първоначалното признаване, а очакваната кредитната загуба за 12 месеца се изчислява, ако кредитният риск не се променя значително.

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

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 брутната 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% (2023 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 2024 г. и (2023 г.: 0.75%) от нетните активи на двата задължителни фонда, както и такса върху всяка вноска в размер на 3.75% за 2024 г. и (2023 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 прилага модел за разсрочване на разходите, които прави, за своите осигурителни посредници при привличане на клиенти в управляваните задължителни УПФ и ППФ във връзка с на МСФО 15.

Взети са предвид следните характеристики:

- Осигурени лица към края на 2024 г., разпределени по пол и възраст
- Средна възраст на осигурените към края на 2024 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 2024 г.
- Анализ на вероятностите за прекратяване ползване на услугите предоставяни от дружеството до момента на пенсиониране

На база на развитието на пенсионните фондове се извършва 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 решено да се прилага 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 и 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 31.12.2024 г. е приложило съществуващата данъчна ставка (по чл. 20 от ЗКПО) в размер на 10%.

Дружеството е извън обхвата на задължените лица и няма да бъде засегнато от промените в ЗКПО, свързани с определянето на допълнителен корпоративен данък по новите правила съгласно Модела на правила по втори стълб, на база условията на §1, т.149 от ДР на ЗКПО, Дружеството отговаря на определението за изключено образувание по смисъла на чл.260а. ал4, т.1 от ЗКПО.

(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 brutните вноски:

Към 31.08.2021 г. Дружеството създава Резерв за гарантиране на сумата на brutния 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 brutния размер на постъпилите осигурителни вноски, както и за покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания.

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

Резерв за гарантиране на минималната доходност:

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

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 брутни работни заплати.

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

(к) Плащане на базата на акции:

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Allianz SE и неговите дъщерни дружества, според които 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 компенсирани отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде заплатена под формата на пари или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение да заплати сумата като резултат от положен труд от служителите в изминал период и когато размера на задълженията може да бъде надеждно определен.

(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 2024 г., е 0,21% за лизинг на сгради (2023 г.: 1,30%) и 0,40% за лизинг на превозни средства (2023 г.: 0,40%).

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение):

(л) Лизинги (продължение):

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 преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

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

(i) Кредитен риск:

При управление на кредитния риск пенсионноосигурителното Дружество наблюдава риска от 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.

Парични средства и парични еквиваленти и срочни депозити

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 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.

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

(i) Кредитен риск (продължение):

В хиляди лева	Прил.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Банкови депозити			
BBB+		6	1,963
BBB-		4,002	-
Общо		4,008	-
Парични средства и еквиваленти			
BBB+	12.1	4,804	5,046

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.

В хиляди лева	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през ДВД		
Белгия	5,041	-
България	33,825	27,254
Германия	13,614	28,036
Румъния	7,822	7,660
Франция	14,405	5,819
Общо	74,707	68,769

Таблицата по-долу представя матуритетната 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 2024 г.					
Белгия	-	5,041	-	-	5,041
България	-	2,916	30,707	202	33,825
Германия	-	4,660	8,954	-	13,614
Румъния	-	7,822	-	-	7,822
Франция	-	-	7,528	6,877	14,405
	-	20,439	47,189	7,079	74,707

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
	5,819	14,705	35,589	12,656	68,769

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

(i) Кредитен риск: (продължение)

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.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Държавни ценни книжа			
AA-	13	19,446	5,819
AAA	13	13,614	28,036
BBB	13	33,825	34,914
BBB-	13	7,822	-
Хеджиращи инструменти			
AA	17.2	505	473
Общо		75,212	69,242

(ii) Ликвиден риск

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

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

Към 31 декември 2024 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	Общо договорени п.п.	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи						
Парични средства и парични еквиваленти	4,804	4,804	4,804	-	-	-
Банкови депозити	4,008	4,008	4,002	6	-	-
Финансови инвестиции	74,707	79,871	-	22,064	50,584	7,223
Вземания	5,183	5,183	5,183	-	-	-
Общо	88,702	93,866	13,989	22,070	50,584	7,223
Пасиви						
Пасив по лизинг	1,599	1,842	69	208	970	343
Търговски и други задължения	8,003	8,003	8,003	-	-	-
Общо	9,602	9,845	8,072	208	970	343

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

(ii) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2023 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	Общо договорени п.п.	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи						
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		-	
Общо	82,301	87,832	17,436	16,827	40,513	13,056
Пасиви						
Пасив по лизинг	1,818	1,842	68	203	1,016	555
Търговски и други задължения	6,354	6,354	6,354		-	
Общо	8,172	8,196	6,422	203	1,016	555

Дружеството извършва регулярно анализ на текущата ликвидност на активите и пасивите. Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 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.

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 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:

В хиляди лева	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Лихвоносните активи на Дружеството с фиксирана лихва		
ДЦК	74,707	68,769
Банкови депозити	4,008	1,963
Парични средства и парични еквиваленти	4,804	5,046
Общо лихвоносни активи на Дружеството с фиксирана лихва	83,519	75,778

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

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

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

Общи положения при управление на риска (продължение)

(iii) Лихвен риск (продължение)

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 2024 г. и 2023 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 2024 г. и 31 декември 2023 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.

В хиляди лева	100 базисни точки на паралелно понижение	100 базисни точки на паралелно покачване
2024 г.		
Към 31 Декември	1,683	(1,670)
Средно за периода	1,680	(1,668)
Максимално за периода	1,873	(1,854)
Минимално за периода	1,358	(1,352)
2023 г.		
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)

(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	31.12.2024 г.			
Активи	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	4,731	36	37	4,804
Банкови депозити	4,002	6		4,008
Български държавни ценни книжа	17,211	16,614		33,825
Чуждестранни ДЦК		40,882		40,882
Вземания	5,183	-		5,183
Общо	31,127	57,538	37	88,702
Пасиви				
Пасив по лизинг	1,599	-		1,599
Търговски и други задължения	8,003	-		8,003
Общо	9,602	-	-	9,602

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

Общи положения при управление на риска (продължение):

(iv) *Валутен риск (продължение):*

В хиляди лева

31.12.2023 г.

Активи	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
Общо	21,908	60,349	44	82,301
Пасиви	Лева	Евро	Щатски Долари	Общо
Пасив по лизинг	1,818	-	-	1,818
Търговски и други задължения	6,354	-	-	6,354
Общо	8,172	-	-	8,172

(v) *Други рискове - ценови риск*

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

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

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

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

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

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

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

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.

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

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

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;

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
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение):

		Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Финансови активи по справедлива стойност		Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
В хиляди лева		Прил.							Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13		33,825	-	-	33,825	16,614	17,211	33,825
Чуждестранни ДЦК	13		40,882	-	-	40,882	40,882	-	40,882
Хеджиращи инструменти	17.2		505	-	-	505	-	505	505
			75,212	-	-	75,212	57,496	17,716	75,212
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити			-	4,008	-	4,008	-	4,008	4,008
Вземания	14		-	5,183	-	5,183	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	12.1		-	4,804	-	4,804	-	4,804	4,804
			-	13,995	-	13,995	-	8,812	8,812
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Търговски и други задължения	17		-	-	8,003	8,003	-	-	-
			-	-	8,003	8,003	-	-	-
31 декември 2023 г.									
		Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Финансови активи по справедлива стойност		Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
В хиляди лева		Прил.							Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
Български ДЦК	13		27,254	-	-	27,254	16,369	10,885	27,254
Чуждестранни ДЦК	13		41,515	-	-	41,515	41,515	-	41,515
Хеджиращи инструменти	17.2		473	-	-	473	-	473	473
			69,242	-	-	69,242	57,884	11,358	69,242
Други финансови активи, оценявани по амортизирана стойност									
Банкови депозити			-	1,963	-	1,963	-	1,963	1,963
Вземания	14		-	6,523	-	6,523	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	12.1		-	5,046	-	5,046	-	5,046	5,046
			-	13,532	-	13,532	-	7,009	7,009
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Търговски и други задължения	17		-	-	6,354	6,354	-	-	-
			-	-	6,354	6,354	-	-	-

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.

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Салдо на 1 януари	11,358	10,764
Покупки	6,139	-
Промяна в справедливата стойност	187	594
Входящи трансфери от Ниво 1	32	-
Салдо на 31 декември	17,716	11,358

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

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Салдо на 1 януари	57,884	42,699
Покупки	19,445	35,696
Продадени/падежирали	(20,523)	(13,613)
Промяна в справедливата стойност	690	(6,898)
Салдо на 31 декември	57,496	57,884

9.1 Приходи от дейността

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Анализ на начислените такси по фондове:		
Доброволен пенсионен фонд		
Приходи от инвестиционна такса	4,415	5,817
Приходи от такси върху всяка вноска	1,057	900
Приходи от встъпителна такса	37	31
Приходи от такси при теглене	26	24
	5,535	6,772
Задължителен универсален пенсионен фонд		
Приходи от инвестиционна такса	30,962	26,413
Приходи от такси върху всяка вноска	18,137	15,828
	49,099	42,241
Задължителен професионален фонд		
Приходи от инвестиционна такса	2,080	1,808
Приходи от такса върху всяка вноска	1,047	923
	3,127	2,731
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		
Приходи от инвестиционна такса	69	36
	69	36
Фонд за разсрочени плащания		
Приходи от инвестиционна такса	78	54
	78	54
Общо приходи от дейността	57,908	51,834

Пенсионноосигурителното Дружество получава като приход 10% такса от Доброволен пенсионен фонд Алианц България (ДПФ), която се изчислява като процент от реализираната доходност от ДПФ. За 2024 г. Фондът реализира положителна доходност и получената инвестиционна такса е в размер на 4,415 хил. лв. (2023 г. е 5,817 хил. лв.)

9.2 Приходи от дейността

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Анализ на получените такси по вид такса от трите фонда		
Приходи от инвестиционна такса	37,604	34,128
Приходи от такси върху всяка вноска	20,241	17,651
Приходи от встъпителна такса	37	31
Приходи от такса при теглене	26	24
Общо приходи от дейността	57,908	51,834

10. Административни разходи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Разходи за комисионни за задължителни фондове	18,081	8,963
Разходи за комисионни за ДПФ	1,460	1,000
Изменение специализирани резерви	22	(88)
Промяна в отсрочените аквизиционните разходи	(5,662)	(1,524)
Разходи за материали	160	120
Разходи за външни услуги	809	4,233
Разходи за лизинг на активи с ниска стойност	5	13
Разходи за реклама и маркетинг	110	93
Разходи за амортизация	414	535
Разходи за заплати	5,600	4,964
Разходи за социално осигуряване	1,043	884
Други разходи	1,270	1,202
Общо административни разходи	23,312	20,395

Персоналът на Дружеството към 31 декември 2024 г. се състои от 129 служители, а към 31 декември 2023 г. техният брой е 130. Към 31.12.2024 г. са начислени задължения по възнаграждения на договори за управление 982 хил. лв. (2023 г.: 984 хил. лв.) Начислените суми на регистрираните одитори за 2024 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. (2023 г.: 165 хил. лв.). „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД е предоставило на Дружеството неодитна услуга на стойност 6 хил. лв. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е предоставило на Дружеството неодитна услуга на стойност 46 хил. лв.

11.1 Финансови приходи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Приходи от лихви и друг подобен доход от финансови активи, отчитани по справедлива стойност (нето)	2,585	2,113
Приходи от финансови активи по Групов план към членовете на ръководството (нето)	114	88
Други финансови приходи	15	21
Общо нетни финансови приходи	2,714	2,222

11.2 Финансови разходи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Разходи за лихви по договори за лизинг	(7)	(3)
Разходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(46)	(84)
Изменение на очаквани кредитни загуби за финансови активи по амортизирана стойност	(4)	(3)
Печалби и загуби от валутна преоценка (нето)	(5)	(9)
Други финансови разходи	(42)	(4)
Общо нетни финансови разходи	(104)	(103)

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Разплащателни сметки в търговски банки	4,808	5,049
Очаквани кредитни загуби	(4)	(3)
Общо парични средства и парични еквиваленти	4,804	5,046

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

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Разплащателните сметки в търговски банки	4,808	5,046
Общо парични средства и парични еквиваленти	4,808	5,046

13. Финансови инвестиции

В хиляди лева

Финансови активи отчитани по справедлива стойност през ДВД

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Български държавни облигации	33,825	27,254
Чуждестранни ДЦК	40,882	41,515
Общо финансови инвестиции	74,707	68,769

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 2024 г. и към 31 декември 2023 г. ПОД "Алианц България" АД притежава следните емисии държавни ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минимална доходност.

Български държавни ценни книжа

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Емисия 301/21 България	2,916	-
Емисия 400/16 България	6,080	4,896
Емисия 300/22 България	3,021	5,989
Емисия 300/24 България	4,992	-
Емисия 400/16 България	202	-
Емисия BG27 България	8,135	8,047
Емисия BG29 България	8,479	8,322
Общо български държавни ценни книжа	33,825	27,254

Чуждестранни ДЦК

В хиляди лева

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Белгия	5,041	-
Германия	13,614	28,036
Румъния	7,822	7,660
Франция	14,405	5,819
Общо чуждестранни държавни ценни книжа	40,882	41,515

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

14.Вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Вземания по такси от фондовете	4,401	5,729
Вземания по авансови вноски от доставчици	9	10
Вземания по инвестиции	383	383
Други вземания	830	846
Начислена обезценка	(440)	(445)
Общо вземания	5,183	6,523
<i>Движение в обезценката</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Начално салдо	445	383
(Освободена)/Начислена за годината	(5)	62
Крайно салдо	440	445

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:

Към 31 декември 2024 г.			От 3 месеца до 1 година
<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	До 3 месеца	
Вземания по такси от фондовете, нетно от обезценка	4,401	4,401	-
Вземания по авансови вноски от доставчици	9	9	-
Други Вземания	830	-	830
Общо	5,240	4,410	830

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

15.Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Данък върху печалбата за текущата година	3,248	2,857
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(147)	(82)
Общо разходи за данъци	3,101	2,775

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

15.Разходи за данъци (продължение):

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Финансов резултат преди данъци	37,206	33,558
<i>Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели, в т.ч.</i>		
Увеличения	7,680	6,653
Намаления	(12,150)	(10,882)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	32,736	29,329
Данъчна ставка	10%	10%
Разход за текущ данък, признат в печалбата или загубата	3,274	2,933
Отсрочен данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, признат в печалбата или загубата	(147)	(82)
Общо разход за данък върху печалбата или загубата	3,127	2,851
В това число		
Разход за данък, признат в отчета за печалбата или загубата	3,101	2,775
Разход за текущ данък, признат в другия всеобхватен доход	24	75

Текущи данъци, признати в друг всеобхватен доход

	2024 г.			2023 г.		
	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	Нетно от данъци
В хиляди лева						
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на Финансови активи на разполож.за продажба	259	(26)	233	763	(75)	688
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(18)	2	(16)	(16)	2	(14)
	241	(24)	217	747	(73)	674

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Печалба преди данъчно облагане	37,206	33,558
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван данък	3,721	3,356
Непризнати разходи за данъчни цели, нетно	-	-
Данъчен ефект от изменението в специализирани резерви	(620)	(581)
Разходи за данъци	3,101	2,775
Ефективен процент	8,33%	8,27%

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

16. Машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи

В хиляди лева	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Права върху собственост	Програмни продукти и други	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност						
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)
Баланс към 31 декември 2023 г.	668	101	118	1,395	114	2,396
Баланс към 1 януари 2024 г.	668	101	118	1,395	114	2,396
Придобити активи	71	6	25	356	328	786
Трансфер към други активи	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	(8)	-	-	-	(8)
Баланс към 31 декември 2024 г.	739	99	143	1,751	442	3,174
Натрупана амортизация						
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	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2023 г.	550	49	14	999	27	1,639
Баланс към 1 януари 2024 г.	550	49	14	999	27	1,639
Начислена за периода	(1,113)	(106)	(62)	(1,995)	(27)	(3,303)
Амортизация на трансферите	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2024 г.	(563)	(57)	(48)	(996)	-	(1,664)
Балансова стойност						
Към 31 декември 2023 г.	118	52	104	396	87	757
Към 31 декември 2024 г.	176	42	95	755	442	1,510

17. Търговски и други задължения

В хиляди лева	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Задължения към акционери	84	66
Задължения и начисления към доставчици	2,193	1,564
Задължения към посредници	53	86
Задължения към агенти	3,723	2,280
Задължения и начисления към персонал	1,736	1,436
Задължения към държавния бюджет	40	668
Други задължения	174	254
Общо търговски и други задължения	8,003	6,354

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 242 хил. лв. (2023: 110 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.

В хиляди лева	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	109	89
Платени суми	(28)	(7)
Разходи за минал трудов стаж	-	5
Разходи за текущ трудов стаж през годината	21	6
Актюерски загуби/(печалби) отчетени в капитала	18	16
Крайно задължение	120	109

Актюерски предположения

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Дисконтов % към 31 декември	3.931030%	3.737350%
Нива на бъдещи заплати	3.00%	3.00%
Текучество на годишна база (диапазон)	3.00% - 29.43%	17.78%
За изчисляване на процента на текучество, са използвани вероятности за напускане преди достигане на пенсионна възраст по възрастови групи.		

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. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на „Алианц“ СЕ между датата на отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.

Към 31 декември 2024 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ПОД „Алианц България“ АД са, както следва (към 31 декември 2023 г. Дружеството няма сделки с плащания на базата на акции):

План	AEI 2022 2023/ Емисия RSU	AEI 2023 2024/ Емисия RSU
Справедлива стойност на датата на отпускане	341.41	392.55
Справедлива стойност на 31 декември 2024 г.	400.07	485.73
Дата на отпускане	04.03.2022	08.03.2024
Начална дата за период	04.01.2021	02.01.2023
Крайна дата за периода на задържане	06.03.2026	03.03.2028
Период на служба	5	5
Съотношение изтекъл период %	39%	39%
Изтекъл период в дни	727/1888	729/1888
Брой права	275	282

17.Търговски и други задължения (продължение):

17.2 Плащания на базата на акции (продължение) :

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

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

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

Справедлива стойност	Към 31.12.2024 г.		Към 31.12.2023 г.	
	Провизия	Дериватив	Провизия	Дериватив
<i>В хиляди лева</i>				
АЕИ 2020/ Емисия Performance RSU	-	-	99	102
АЕИ 2020 2021/ Емисия Performance RSU	109	113	67	88
АЕИ 2021 2022/ Емисия Performance RSU	115	151	65	117
АЕИ 2022 2023/ Емисия Performance RSU	58	104	29	81
АЕИ 2023/2024 Емисия Performance RSU	51	137	14	-
АЕИ 2025/ Начисление	15	-	-	-
АЕИ 2019/ Емисия Performance RSU/ Вземане	-	-	-	85
	348	505	274	473

18. Отсрочени данъци

Сумата на отсрочените данъци към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. се отнася за следните активи и пасиви:

	Активи	Активи
	2024 г.	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Отсрочен данък върху провизии	671	507
Отсрочен данък върху отпуските	42	40
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	(14)	3
Нетни данъчни (активи)/пасиви	699	550

Движението в отсрочените данъци през 2024 г. и 2023 г. е представено в таблицата по-долу:

	Салдо към 1 януари 2024 г.	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2024 г.
<i>В хиляди лева</i>				
Отсрочен данък върху провизии	507	162	2	671
Отсрочен данък върху отпуски	40	2	-	42
Отсрочен данък върху амортизируеми активи	3	(17)	-	(14)
Отсрочени данъци	550	147	2	699

	Салдо към 1 януари 2023 г.	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 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
Отсрочени данъци	467	81	2	550

19. Капитал и резерви

Към 31 декември 2024 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
Общо	7,500,000	7,500	100.00

През 2024 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. (2023 г: 750 хил. лв.).

Други резерви

Допълнителни резерви в размер от 625 хил. лв. (2023 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 31.12.2024 г., размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност за ЗУПФ е 22,231 хил. лв., а за ЗППФ е 1,477 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 31.12.2024 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 31.12.2024 г. заделеният резерв за изплащания от ДПФ „Алианц България“ е 186 хил. лв. (31.12.2023 г.: 164 хил. лв.).

19. Капитал и резерви (продължение):

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 31.12.2024 г. размерът на резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд е 22,231 хил. лв. (31.12.2023 г. : 19,182 хил. лв.)

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

Промени в пенсионно-осигурителните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

В хиляди лева	31.12.2024 г.	Изменение на Пенсионно- осигурителните резерви	31.12.2023 г.
Пенсионни резерви за минимална доходност УПФ	22,231	3,049	19,182
Пенсионни резерви за минимална доходност ППФ	1,478	182	1,296
Общо пенсионни резерви за минимална доходност	23,709	3,231	20,478
Резерв за гарантиране brutния размер на вноските	22,231	3,049	19,182
Общо резерв за гарантиране brutния размер на вноските	22,231	3,049	19,182
Пенсионен резерв ДПФ	186	22	164
Общо пенсионен резерв	186	22	164
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	501	-	501
Общо резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	501	-	501
Други резерви	1,638	677	961
Общо други резерви	1,638	677	961

20. Лизингови договори

Активи с право на ползване	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Земи и Сгради	1,340	1,493
Транспортни средства	116	168
Към края на отчетния период	1,456	1,661

Активи с право на ползване	Земи и сгради	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2023 г.	1,948	210	2,158
Придобити – нови договори за лизинг	53	40	93
Към 31 декември 2023 г.	2,001	250	2,251
Към 1 януари 2024 г.	2,001	250	2,251
Придобити – нови договори за лизинг	50	-	50
Променени лизингови договори	(21)	-	(21)
Към 31 декември 2024 г.	2,030	250	2,280

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

20. Лизингови договори (продължение):

Активи с право на ползване	Земи и сгради	Транспортни средства	Общо
Към 1 януари 2023 г.	(307)	(36)	(343)
Амортизация за годината	(202)	(45)	(247)
Към 31 декември 2023 г.	(509)	(81)	(590)
Към 1 януари 2024 г.	(509)	(81)	(590)
Амортизация за годината	(203)	(52)	(255)
Отписана амортизация	21	-	21
Към 31 декември 2024 г.	(691)	(133)	(824)
Нетна балансова стойност към 31 декември 2023 г.	1,492	169	1,661
Нетна балансова стойност към 31 декември 2024 г.	1,339	117	1,456

Пасиви по лизинга

	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	268	266
Дългосрочни пасиви по лизинга	1,331	1,552
Общо пасиви по лизинга	1,599	1,818

	31 декември 2024 г.	31 декември 2024 г.
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	277	273
Между 1 и 5 години	974	1,190
Над 5 години	343	114
Общо минимални лизингови вноски	1,594	1,578
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	5	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,599	1,578

	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
Общо минимални лизингови вноски	1,822	1,999
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(4)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,818	1,999

ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2024 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:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	203	202
Транспортни средства	52	45
Общо разход за амортизация	255	247
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	7	3
Ефект от промяна в лизинговите договори (включен в административните разходи)	3	-
Разход, свързан с лизинг на активи с ниска стойност, които не са краткосрочни лизинги (включен в административните разходи)	5	13
Общо разходи, свързани с договори за лизинг	15	16

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16)		
Главница	285	277
Общо изходящ паричен поток	285	277

Пасиви по лизинги
(в хил. лв.)

Пасиви по
лизинги

Баланс към 1 януари 2023 г.

(1,996)

Парични потоци

274

Нови лизингови договори

(93)

Преоценка

-

Начислена лихва

(3)

Баланс към 31 декември 2023 г.

(1,818)

Баланс към 1 януари 2024 г.

(1,818)

Парични потоци

278

Нови лизингови договори

(55)

Преоценка

3

Начислена лихва

(7)

Баланс към 31 декември 2024 г.

(1,599)

21. Отсрочени аквизиционни разходи (ОАР)

Фонд	ОАР към 01.01.2024 г.	Разходи към агенти през 2024 г.	Признат разход за 2024 г.	Капитализация на разход 2024 г.	Амортизация на ОАР към 31.12.2024 г.	ОАР към 31.12.2024 г.
УПФ	9,514	11,995	(1,990)	10,005	(4,495)	15,023
ППФ	416	424	(73)	351	(199)	568
	9,930	12,419	(2,063)	10,356	(4,694)	15,591

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
	8,406	7,439	(1,860)	5,579	(4,056)	9,930

21. Отсрочени аквизационни 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 2024 г. разходи за комисионни към посредници в размер на 2,063 хил. лв. (2023 г.: 1,860 хил. лв.) и амортизация на отложените аквизационни разходи в размер 4,694 хил. лв. (2023 г.: 4,056 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:

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Възнаграждения на директори и на членовете от управителен и надзорен съвет	982	984	484	351
Плащания на база на акции	(106)	(138)	348	274
Задължение за удържани гаранции за управление	-	(10)	30	30

(б) Сделки със свързани дружества

В хиляди лева	Вид сделка	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
		31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
„Алианц Банк България“ АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Депозити в лева и валута	-	-	6	1,963
	Разплащателна сметка в лева и валута	-	-	4,808	5,049
	Приходи/разходи от лихви в лева и валута	-	(7)	-	-
	Разходи за комисионни	(123)	(26)	-	-
	Разходи за банкови такси	(55)	(93)	-	-
	Приходи от лихви по депозити	6	-	-	-
	Гаранция	-	-	5	5
ЗАО „Алианц България Живот“ АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг АД/	Изплатени застрахователни премии	(41)	(35)	-	-
ЗАО „Енергия“ АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Разход за наеми	(4)	(5)	-	-
	Задължения към доставчици	-	-	(1)	-

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 годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
		31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
ЗАО "Алианц България" АД /Дружеството е под контрола на Алианц България Холдинг/	Разход за застрахователни премии	(59)	(61)	-	-
„Алианц Лизинг България“ АД /Дружеството е под контрола на "Алианц България Холдинг" АД/	Оперативен лизинг Задължения към доставчици	(40)	(48)	-	(8)
„Алианц България Холдинг“ АД /Дружество майка/	Изплатен дивидент	(15,619)	(11,489)	-	-
„НЕК“ АД /Дружество е инвеститор със значително влияние/	Изплатен дивидент	(9,058)	(5,927)	-	-
Министерство на финансите	ДЦК	-	-	33,457	26,906
/Свързано лице на дружество, инвеститор със значително влияние/	Лихвен приход от ДЦК	1,121	1,182	368	348
Allianz SE /Дружество от групата/	Разходи за ИТ обслужване	(177)	-	-	-
	Разходи за консултантско обслужване	(39)	(32)	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	(114)	(88)	505	388
	Вземания по финансови активи по Групов план към членове на ръководството	-	-	-	86
Allianz Technology SE /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(546)	(266)	-	-
	Разходи за консултантско обслужване	(65)	-	-	-
Allianz Technology SE Унгария /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(6)	(5)	-	-
Allianz Technology SE Словакия /Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(330)	(258)	-	-
	Разходи за консултантско обслужване	(53)	-	-	-
Allianz Technology SE Munich Wallis Wallisellen Zurich Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(106)	(107)	-	-
Allianz Holding eins GmbH (Виена) Дружество от групата/	Разход за ИТ и счетоводно обслужване	(5)	(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 57,908 хил. лв. за 2024 г. и 51,834 хил. лв. за 2023 г. Нетни вземания от фондове в размер на 4,401 хил. лв. за 2024 г. и 5,729 хил. лв. за 2023 г. Средства по пенсионен резерв (ДПФ) 186 хил. лв. за 2024 г. и 164 хил. лв. за 2023 г.	4,736,765 хил. лв. (според отчетите за регулаторни цели 4,736,888 хил. лв.) за 2023 г. 5,442,056 хил. лв. за 2024 г. (според отчетите за регулаторни цели 5,442,277 хил. лв.) за 2024 г.

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2024 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 4,401 хил. лева (2023 г.: 5,729 хил. лева)

24. Условни задължения

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 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.