

„Фонд за разсрочени плащания Алианц България”

**Доклад на независимите одитори
Годишен доклад за дейността
Годишен финансов отчет
31 декември 2023 г.**

Съдържание

Доклад на независимите одитори

Годишен доклад за дейността	1-5
Отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица	6
Отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица	7
Приложения към годишния финансов отчет	8-29

Доклад на независимите одитори

До акционерите на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ („Фонда“), съдържащ отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица за годината завършваща на **31 декември 2023 г.** и отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица към **31 декември 2023 г.**, както и приложенията 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 „Фонд за разсрочени плащания Алианц България“ към **31 декември 2023** година и неговите финансови резултати от дейността, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

Ние сме независими от Фонда в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Балансова стойност на инвестициите

Инвестиции в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица 31 декември 2023 г.: 11,866 хил. лева.

Виж приложение 5 (б) Съществена информация за счетоводната политика, финансови инструменти.

Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2023 г. е в размер на 11,866 хил. лева, което представлява 85,21% от общата сума на активите към тази дата и от тяхното управление се определят основно резултатите от дейността на Фонда.

Оценката на ръководството за справедливата стойност на инвестициите на Фонда, които включват държавни ценни книжа, се базира на пазарни цени от активни пазари.

Поради значимостта на инвестициите като елемент на финансовия отчет на Фонда ние сме определили, че тази област е свързана със съществен риск от съществено неправилно отчитане и съответно представлява ключов одиторски въпрос.

Нашите одиторски процедури относно оценката на портфейла на Фонда от инвестиции включиха, без да се ограничават до:

— съпоставяне на признатите справедливи стойности на всички инвестиции в портфейла на Фонда към 31 декември 2023 година, за които са налични обявени цени, с публично достъпни пазарни цени;

— получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционния портфейл на Фонда към отчетната дата;

— оценка на уместността и пълнотата на оповестяванията във връзка с инвестициите, включително относно йерархията на справедливите стойности и движението в рамките на йерархията през годината, спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка.

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

Ръководството на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се 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 на „Пенсионно осигурително дружество Алианц България“ АД носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относено уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

- ПрайсютърхаусКупърс Одит“ ООД и „Ейч Ел Би България“ ООД са назначени за задължителен одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Фонда от общото събрание на акционерите, проведено на 25 септември 2023 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и „Ейч Ел Би България“ ООД са били назначени за първи път като одитори на Фонда на 21 април 2021 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Фонда представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на този Фонд, извършен от “ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и „Ейч Ел Би България“ ООД
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 27 март 2024 г., представен на одитния комитет на Фонда, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Фонда.

За “ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюнан
Прокурист 29-03-2024



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

29-03-2024



За „Ейч Ел Би България“ ООД:



Стойчо Милев
Управител
29-03-2024

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

29-03-2024





ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ 31.12.2023 г.

1. Обща информация.

Фондът за разсрочени плащания „Алианц България“ е фонд за изплащане на разсрочените плащания при придобито право на допълнителна пожизнена пенсия от осигуряване в универсален пенсионен фонд, когато средствата по индивидуалната партида на лицето в универсалния пенсионен фонд, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия в определения по КСО минимален размер, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата на лицето в универсалния пенсионен фонд.

Фонд за разсрочени плащания Алианц България е учреден с решение на Комисията за финансов надзор № 691-ФРП от 23.09.2021 г.

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

2. Размер на управляваните активи на ФРП Алианц България

Към 31.12.2023 г. размерът на управляваните активи на Фонда за разсрочени плащания „Алианц България“ е 13,919 хил. лв. (17.00% от активите на всички регистрирани фондове за разсрочени плащания).

3. Дейност на ФРП Алианц България

Прехвърлени средства от ЗУПФ Алианц България за изплащане на разсрочени плащания

През 2023 г. са прехвърлени средства в размер на 17,459 хил. лв. за отпускане на разсрочени плащания на 2,827 лица, навършили възрастта по чл.68, ал. от Кодекса за социално осигуряване (КСО), чийто средства в индивидуалните партиди в ЗУПФ Алианц България са недостатъчни за пожизнена пенсия над минималния размер.

Изплатени разсрочени плащания

През 2023 г. са изплатени като разсрочени плащания средства в размер на 12,322 хил. лв. на 4,796 лица.

През 2023 г. са изплатени 38 хил. лв. на 24 наследника на 13 осигурени лица от ФРП Алианц България.

Средният размер на разсрочените плащания за 2023 г. е 401.57 лв.

4. Прогноза за дейността на ФРП „Алианц България“

Прогнозата за дейността на ФРП „Алианц България“ за 2024 г. е изготвена, като са отчетени параметрите в очакванията за развитието на фонда, макроикономическите и социално-демографски фактори, влияещи върху дейността по допълнително пенсионно осигуряване. В прогнозата за бъдещите постъпления, плащания от фонда за разсрочени плащания, реализирания доход и размер на таксите и удържките са използвани макроикономическите показатели за размера на инфлацията, средния размер на натрупаните средства, както и възрастовото разпределение на осигурените лица в универсалния пенсионен фонд, от който се прехвърлят средствата на лицата навършили възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО. Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване, както и предстоящото включване от 01.08.2024 г. на мъжете във фазата на изплащане от универсалните пенсионни фондове.

4. Прогноза за дейността на ФРП "Алианц България" (продължение)

Показатели	Мярка	ФРП 2024 г.
Трансферирани средства от УПФ	хил. лв.	17,271
Изплатени разсрочени плащания	хил. лв.	14,282
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	15,001

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

За 2023 г. инвестиционните възможности на ФРП Алианц България бяха ограничени поради малкия размер на средствата, както и изискванията за ликвидност, регламентирани в Наредба № 10 на КФН и краткият хоризонт за извършване на дължимите плащания към всяко осигурено лице. Въпреки това, постигнатата доходност от инвестиране активите на ФРП „Алианц България“ за 2023 г. е положителна в размер на 253,971.27 лв. С решение на управителните органи е одобрено актуализиране на изплащанията към 31.12.2023 г. пожизнени пенсии и дължими суми към наследници от ФРП Алианц България с 50% от реализирания нетен доход, т.е. 126,985.64 лв.

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

Инвестиционната дейност на Фонда през 2023 г. бе фокусирана основно в:

- Натрупване на достатъчен обем средства за инвестиране и следване на консервативна инвестиционна стратегия по структуриране на портфейла на Фонда;
- Инвестиране на част от свободните парични наличности и постъпващите вноски от осигурени лица в инструменти с фиксиран доход с характеристики, подобни на поетите от Фонда задължения;
- Поддържане на консервативен рисков профил на портфейлите чрез инвестиране в държавни ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, издадени в евро и лева.

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

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

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

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

Портфейла на фонда остава консервативен чрез поддържане на микс от ниско рискови държавни ценни книжа с инвестиционен рейтинг и значителна алокация към парични наличности с цел покриване на текущите задължения.

7. Рискове и възможности при инвестиране активите на фонда през 2023 г.

Рисковият профил на портфейла на ФИПП „Алианц България“ ще остане консервативен и през 2024-ра година с цел подсигуряване на изплащането на задълженията му. В тази връзка ПОД „Алианц България“ АД ще продължи да инвестира активите на Фонда в държавни ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, издадени в евро или лева.

8. Политика по управление на риска

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

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

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

Ценовият риск е свързан с намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Фондът измерва ценовия риск посредством модифицирана дюрация (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 Фондът наблюдава риска от загуби в следствие от влошаване на кредитното качество на емитентите, както и неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството осъществява управлението на кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

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

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

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

София Христова - Председател на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Светослав Гаврийски – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на ОББ АД.

Кристоф Плейн – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на Алианц Банк България; Главен изпълнителен директор на IDS. Analysis and Reporting Services GmbH, Германия. Член на Управителния съвет на Allianz Investment Management, Германия, Член на Надзорния съвет на Allianz ZB, Хърватска, Член на Надзорния съвет на European Reliance S.A. Insurance Company.

Дора Андреева – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации

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

Иван Андреев – член на Надзорния съвет

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

Румяна Кръстева – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Петр Сосик – член на Надзорния съвет

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

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

Йоанис Коцианос – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Цветомир Илиев – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Андрей Александров – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

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

Павлин Петков – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

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

10. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, която да дава вярна и честна представа за състоянието на Фонда към края на годината и неговите счетоводни резултати.

Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

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

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

10. Отговорност на ръководството (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД



Владислав Русев
Главен изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД

София,
25 март 2024 г.

В хиляди лева

	Прил.	2023 г.	2022 г.
Нетни приходи/(разходи) от финансови активи		320	(271)
Общо		320	(271)
Удръжки и такси от осигурителни вноски за Пенсионноосигурителното Дружество	9	(54)	(24)
Оперативен резултат		266	(295)
Промяна в осигурителните вноски			
Увеличения			
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания		17,459	12,009
Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг от собствени средства		81	1
Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг от РГБВ		15	-
Общо увеличения		17,555	12,010
Намаления			
Средства за разсрочени плащания		(12,322)	(4,719)
Средства за изплащане на наследници на починали лица		(38)	(36)
Разходи за извършване на разсрочените плащания и на плащанията на наследници		(13)	(5)
Общо намаления		(12,373)	(4,760)
Общо промяна в осигурителните вноски		5,182	7,250
Изменение в нетните активи на разположение на осигурените лица		5,448	6,955
Нетни активи на разположение на осигурените лица			
В началото на годината		8,471	1,516
В края на годината		13,919	8,471

Отчетът за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 8-29.

Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

Съставител:

Митко Миленин
Финансов мениджър

Владислав Русев
Генерален директор

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

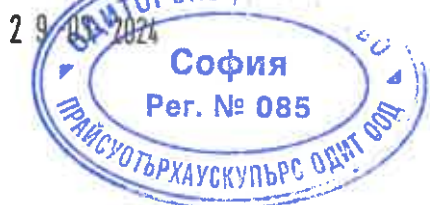
"Ейч Ел Би България" ООД

Джок Нюнан
Прокурор 29-03-2024

Стойчо Митев
Управител
29-03-2024

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

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



ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
 ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева

Прил. 31.12.2023 г. 31.12.2022 г.

Активи

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	11,866	6,952
Парични средства и парични еквиваленти	11	2,059	1,522
Общо активи		13,925	8,474

Пасиви

Текущи задължения	12	(6)	(3)
Общо пасиви		(6)	(3)

Нетни активи на разположение на осигурените лица 13,919 8,471

Отчетът за нетните активи на разположение на осигурените лица следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 8 до 29.

Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2024 г. и са подписани, както следва:

Съставител:

Митко Миленин
 Финансов мениджър

Владислав Груев
 Главен изпълнителен директор

Цветосмир Илиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:
 "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

"Ейч Ел Би България" ООД

Джон Нюнан
 Прокурор
 29-03-2024

Стойчо Милев
 Управител
 29-03-2024

Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 29-03-2024

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



1. Статут и предмет на дейност

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството провежда инвестиционната си политика като отчита адекватно:

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

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

Дружеството може да инвестира средствата на ФРП във:

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

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

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

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

Облигации, издадени от:

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

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

Корпоративни облигации, приети за търговия на:

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

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

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

Акции на:

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

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

Дружеството формира структурата на портфейла на ФРП по следния начин:

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

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

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

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

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

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

До 15% в облигации, издадени от:

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството не инвестира средства на ФРП в ценни книжа:

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

1. Статут и предмет на дейност (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. База за изготвяне

Финансовият отчет на Фонда се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

Финансовите отчети са одобрени от Управителния Съвет за публикуване са 25 март 2023 г.

3. Историческа стойност

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

Компонент	База на отчитане
Финансови активи – ДЦК	Справедлива стойност

4. Функционална валута и валута на представяне

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

4.1. Чуждестранна валута

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

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

5. 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 нетните активи на разположение на осигурените лица.

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

(б) Финансови инструменти

(i) Признание и първоначално измерване

Всички финансови активи и пасиви се признават, когато Фондът 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.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване, отписване

Финансови активи

При първоначално признаване Фондът класифицира недериватните финансови активи в следните категории:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност: заеми и вземания, банкови депозити и парични средства и парични еквиваленти.
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – всички останали финансови инструменти.

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

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по Справедлива стойност през печалбата и загубата (ССПЗ):

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

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

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

Фондът 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 Фонда;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци,
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

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

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

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

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

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното 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, Фондът 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 Фондът 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 Фонда към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби:

Финансови активи, отчетени по ССПЗ

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

Финансови активи по амортизирана стойност

Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсони разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Финансови активи – отписване

Фондът 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 Фондът не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Финансови инструменти – Компенсирано представяне

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

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

Дериватни финансови инструменти

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

(iii) Обезценка

Недериватни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Обезценка (продължение)

Недериватни финансови активи (продължение)

Финансови инструменти и активи по договори (продължение)

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент. 12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очакваният живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца). Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималния договорен период, през който Фондът е изложен на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Фондът класифицира притежаваните финансови активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност се отчитат през отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Не се извършва калкулация за очакваните кредитни загуби.

(в) Търговски и други вземания

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

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

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

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

(г) Пари и парични еквиваленти

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(д) Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Фондът оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен, включват следните наблюдаеми данни:

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

(е) Представяне на загуба от обезценка

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

(ж) Отписване

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

(з) Финансови разходи

Финансовите разходи включват разходи от/за лихви, нетни разходи от финансови активи, нетни разходи от операции с чуждестранна валута и други финансови разходи.

Лихвени разходи, се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

(и) Приходи

(i) Приходи от лихви

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

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

Всички договорни условия на финансов инструмент се вземат предвид при оценката на бъдещите парични потоци.

Отрицателните ефективни лихви, натрупани за финансови активи, се представят като дължими лихви. Нетният приход от лихви в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица се отнася само за финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, лихвите по дълговите инструменти, класифицирани като справедлива стойност чрез капитала и ефективната част от всички, свързани хеджиращи инструменти.

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(й) Задължения към пенсионери и наследници

Задълженията към пенсионери и наследници са равни на настоящата стойност на дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници, като се взема предвид всяка актуализация и/или преизчисление на пенсиите по сключените пенсионни договори. Пазарната стойност на задълженията към пенсионери и наследници на ФРП представлява сума на дисконтираните изходящи парични потоци на база пазарната крива на ЕЮРА.

Актюерската настояща стойност на задълженията към пенсионерите се определя на база на техническия лихвен процент и таблицата за смъртност, използвани за изчисляване на първоначалната пенсия, оставащ период на гарантирано или разсрочено изплащане и възраст на пенсионера към датата на изчислението.

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

(к) Такса управление

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

(л) Разходи за изплащане на пенсии

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

(м) Аналитична сметка

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

(н) Нетни активи на разположение за плащания

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

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

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

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

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(р) Данъци върху дохода

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

(с) Нови и изменени стандарти приети от Фонда

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменение на МСФО 16 „Лизинги“: Лизингово задължение при Продажби и обратен лизинг (издадени на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени оригинално на 23 януари 2020 г. и в последствие изменени на 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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

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

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

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

5. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

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

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

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

6. Оповестяване на политиката по управление на риска

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

Кредитен риск
Ликвиден риск
Лихвен риск
Валутен риск
Ценови риск

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

Общи положения при управление на риска

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

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

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

(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. Фондът осъществява управлението на кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

Парични средства и парични еквиваленти и сročни депозити

Към 31 декември 2022 г. паричните средства, парични еквиваленти на Фонда се държат в банки, чиито кредитен рейтинг е в съответствие изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Разплащателните сметки в парични средства и парични еквиваленти на Фонда се държат при банката попечител, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

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

(i) Кредитен риск (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти и срочни депозити (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични средства и еквиваленти			
Без рейтинг	11	2,059	1,522

Таблицата по-долу представя кредитния риск свързан с инвестиции в ДЦК, според държавата на емитента, по балансовата стойност към 31 декември 2023 г. Фондът внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от дълг е добро.

<i>В хиляди лева</i>	Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата Към 31 декември 2023 г.	Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата Към 31 декември 2022 г.
ДЦК		
Австрия	1,561	-
Белгия	2,186	940
България	1,937	1,858
Германия	1,154	1,911
Ирландия	1,003	1,011
Румъния	901	864
Франция	3,124	368
Общо	11,866	6,952

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

31 декември 2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Австрия	1,561	-	1,561
Белгия	2,186	-	2,186
България	-	1,937	1,937
Германия	1,154	-	1,154
Ирландия	1,003	-	1,003
Румъния	-	901	901
Франция	2,746	378	3,124
Общо	8,650	3,216	11,866

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

31 декември 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Белгия	-	940	940
България	-	1,858	1,858
Германия	-	1,911	1,911
Ирландия	-	1,011	1,011
Румъния	-	864	864
Франция	-	368	368
Общо	-	6,952	6,952

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

(i) Кредитен риск (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти и срочни депозити (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Държавни ценни книжа			
AA-		5,310	940
AA+		1,561	-
AA		-	368
AAA		1,154	1,911
A+		1,003	1,011
BVB		1,937	1,858
BVB-		901	864
	10	11,866	6,952

(ii) Ликвиден риск

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

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

Към 31 декември 2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	Общо						
	Балансова стойност	договорени п.п.	На поискване	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	2,059	2,059	2,059	-	-	-	-
Държавни ценни книжа	11,866	12,173	-	4,844	3,897	3,432	-
Общо	13,925	14,232	2,059	4,844	3,897	3,432	-

<i>В хиляди лева</i>	Общо						
	Балансова стойност	договорени п.п.	На поискване	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Пасиви							
Текущи задължения	6	6	-	6	-	-	-
Общо	6	6	-	6	-	-	-

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

(ii) Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансов а стойност	Общо договоре ни п.п.	На поисква не	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	1,522	1,522	1,522	-	-	-	-
Държавни ценни книжа	6,952	7,388	-	49	1,913	5,426	-
Общо	8,474	8,910	1,522	49	1,913	5,426	-
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Текущи задължения	3	3	-	3	-	-	-
Общо	3	3	-	3	-	-	-

(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 Фонда спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Следващата таблица представя структурата на лихвоносните активи в инвестиционния портфейл на Фонда към 31 декември 2023 г.:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Лихвоносните активи на Фонда с фиксирана лихва		
Български ДЦК	1,937	1,858
Чуждестранни ДЦК	9,929	5,094
Парични средства и парични еквиваленти	2,059	1,522
Общо	13,925	8,474

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

(iv) Валутен риск

Фондът е изложен на валутен риск при сключване на сделки в чуждестранна валута.

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

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от пенсионноосигурителното Дружество е да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро.

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

(iv) Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2023 г.

В хиляди лева

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	2,040	19	2,059
Български държавни ценни книжа	1,937	-	1,937
Чуждестранни ДЦК	-	9,929	9,929
Общо	3,977	9,948	13,925
Пасиви			
Задължения към ПОД	6	-	6
Общо	6	-	6
Нетна дълга (къса) валутна позиция	3,971	9,948	13,919

Към 31.12.2022 г.

В хиляди лева

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1,467	55	1,522
Български държавни ценни книжа	1,858	-	1,858
Чуждестранни ДЦК	-	5,094	5,094
Общо	3,325	5,149	8,474
Пасиви			
Задължения към ПОД	(3)	-	(3)
Общо	(3)	-	(3)
Нетна дълга (къса) валутна позиция	3,322	5,149	8,471

(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.

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

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

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

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

7. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

7. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Оценка на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

Несигурност в допусканията и оценките

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

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

Ниво 1: 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.

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

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

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

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва справедливите стойности на финансовите активи и пасиви по ниво в йерархията на справедливите стойности. За всички финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на Фонда счита, че 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.

ФРП "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ"
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2023 г.

В хиляди лева	Прил.	Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Държавни за търгуване	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	10	1,937	-	-	1,937	-	-	-	1,937
Български държавни ценни книжа	10	9,928	-	-	9,928	9,929	-	-	9,929
Чуждестранни ДЦК		11,865	-	-	11,865	9,929	1,937	-	11,866

Финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност

Парични средства и парични еквиваленти	11	-	2,059	-	2,059				
		-	2,059	-	2,059				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към ПОД	12	6	-	-	6				
		6	-	-	6				

31 декември 2022 г.

В хиляди лева	Прил.	Балансова стойност				Справедлива стойност			
		Държавни за търгуване	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	10	1,858	-	-	1,858	-	1,858	-	1,858
Български държавни ценни книжа	10	5,094	-	-	5,094	5,094	-	-	5,094
Чуждестранни ДЦК		6,952	-	-	6,952	5,094	1,858	-	6,952

Финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност

Парични средства и парични еквиваленти	11	-	1,522	-	1,522				
		-	1,522	-	1,522				

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Задължения към ПОД	12	3	-	-	3				
		3	-	-	3				

8. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Равнение на справедливите стойности от Ниво 2	Финансови активи	Финансови активи
	по справедлива ст-г	по справедлива ст-г
<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Салдо на 1 януари	1,858	399
Ефект от промяна в справедливата стойност	79	(36)
Покупки	-	1,495
Салдо на 31 декември	1,937	1,858

9. Удръжки и такси от осигурителни вноски за Пенсионноосигурителното дружество

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Инвестиционна такса	(54)	(24)
	(54)	(24)

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Държавни ценни книжа на Република България	1,937	1,858
Чуждестранни държавни ценни книжа	9,929	5,094
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11,866	6,952

11. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Пари по разплащателни сметки в търговски банки	2,059	1,522
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,059	1,522

12. Задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения към ПОД	(6)	(3)
Общо задължения	(6)	(3)

13. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Фондът има за свързани лица:

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

Транзакции със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	Удръжки и такси от осигурителни вноски за		
ПОД „Алианц България“ АД	ПОД	54	24
	Задължения към ПОД	6	4

14. Условни задължения

Към 31 декември 2023 г. няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети на ФРП "Алианц България".

Задължение към пенсионери и наследници

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.	Стойност преди дисконтиране 2023 г.	Стойност преди дисконтиране 2022 г.
Настояща стойност на задълженията към предходната година	8,218	1,515	8,566	1,515
Корекция за постъпили средства от УПФ на новоотпуснати пенсии	17,459	12,010	17,459	12,010
Корекция за плащания към пенсионери и наследници	(12,361)	(4,755)	(12,361)	(4,755)
Корекция при актуализация през годината	127	(204)	127	(204)
Ефект от изменение на настояща стойност	(167)	(348)	-	-
Настояща стойност на задължения към края на годината	13,276	8,218	13,791	8,566

Изчислението на актуерна настояща стойност на задълженията към лица, получаващи разсрочени плащания и наследници, е оповестено в счетоводната политика на Фонда, в приложение 5 (й) и е в съответствие с издадените наредби на Комисията за финансов надзор. Пазарната стойност на задълженията към пенсионери и наследници на Фонда, оповестена по-горе, представлява сума на дисконтираните изходящи парични потоци на база пазарната крива на ЕЮРА.

15. 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.