

# ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД

Годишен доклад за Дейността  
Финансов Отчет  
за годината, завършваща на  
31 декември 2022 г.  
с доклад на независимите одитори

**СЪДЪРЖАНИЕ**

**СТРАНИЦА**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1-32
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:	
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	6-67
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

### НА ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2022 Г.

#### ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ПОК „Доверие“ АД („Дружеството“, „Компанията“) е дружество с дейност, свързана единствено с администрирането и управлението на пенсионни фондове по смисъла на Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Дружеството е учредено на 09.05.1994 г. като акционерно търговско дружество.

ПОК „Доверие“ АД е вписано в Регистъра за търговски дружества на Софийски градски съд по фирмено дело №9023/1994 г., том 210, стр. 124, парт. № 16625. Вписано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 11.02.2008 г. с ЕИК 831190986.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, телефакс, e-mail, Web-site, както следва:

- гр. София, Община Изгрев, ул. Тинтява 13Б, ПК 1113;
- тел: 02/937 50 11; факс: 02/937 50 15;
- E-mail: head@poc-doverie.bg; web: [www.poc-doverie.bg](http://www.poc-doverie.bg)

Към отчетната дата на финансовия отчет, Дружеството управлява следните пенсионни фондове:

- Доброволен пенсионен фонд (ДПФ) – регистриран на 3 ноември 2000 г.;
- Професионален пенсионен фонд (ППФ) – регистриран на 28 ноември 2000 г.;
- Универсален пенсионен фонд (УПФ) – регистриран на 13 февруари 2001 г.;
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП) – регистриран на 28 септември 2021 г.;
- Фонд за разсрочени плащания (ФРП) – регистриран на 9 септември 2021 г.

#### Акционерен капитал

Към 31.12.2022 г. структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Стойност на участие	% на съучастие
АТВИН GmbH*	12,392	82.591%
IFC International Finance Corporation**	1,500	9.997%
Конфедерация на независимите синдикати в България	1,025	6.832%
Синдикална федерация Металици	16	0.107%
Юробанк България АД	2	0.013%
Български пощи ЕАД	29	0.193%
Сдружение ФНС на миньорите - КНСБ	6	0.040%
Н. Ф. Т. Химия и индустрия	9	0.060%
Н. С. Ф. на енергетиците	12	0.080%
ФНСОХП	11	0.073%
Съюз на транспортните синдикати в България	2	0.013%
<b>Общо</b>	<b>15,004</b>	<b>100.00%</b>

\*Към 31.12.2022 г. АТВИН GmbH е собственост и под контрола на Виена Иншурънс Груп АГ (ВИГ), Австрия.

\*\*IFC е част от групата на Световната Банка.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### НА ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ ПРЕЗ 2022 Г.(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### Акционерен капитал (продължение)

Допълнителна информация за Виена Иншурънс Груп АГ може да се намери на интернет страницата [www.vig.com](http://www.vig.com) или в консолидирания годишен доклад на ВИГ, а за IFC на страницата [www.ifc.org](http://www.ifc.org).

През изтеклата година Дружеството няма придобити и прехвърлени собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции като част от капитала си. Възнагражденията, начислени и изплатени общо през годината от членовете на съветите на Дружеството, са в размер на 1,853 хил. лева.

През изтеклата година членовете на съветите на Дружеството не са придобивали и прехвърляли акции и облигации на Дружеството. Дружеството няма изготвени правила за придобиване на акции и облигации на Дружеството от членовете на съветите. Дружеството не е сключвало договори по чл. 240б от Търговския закон с членовете на управителните и надзорните органи на Дружеството или свързани с тях лица.

Дружеството продължи да следва поставените цели и през текущата година.

Поради спецификата на предмета на дейност на Дружеството, в условията на продължаващата икономическа нестабилност, породена от войната в Украйна и пандемията Ковид-19, реализираните приходи отчитат относителна стабилност. За стабилитета на приходите от дейността основен принос имат запазването на броя осигурени лица и постигането на положителна доходност като вътрешни за Дружеството фактори, на които може да се въздейства относително самостоятелно посредством вземане на стратегически управленски решения.

Относително стабилното поддържане на броя осигурени лица във фондовете за задължително допълнително пенсионно осигуряване показва, че основният рисков фактор за приходите е под контрол и поради нарастващия и преобладаващ дял на инвестиционната такса в общите приходи, Дружеството е сравнително по-малко уязвимо към външни кризисни влияния, свързани с пазара на труда и осигурителните прагове.

Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството, не се предвиждат.

ПОК „Доверие“ АД има двустепенна система на управление – Надзорен и Управителен съвет.

##### Надзорен съвет в състав:

- Петер Хьофингер – Председател
- Гералд Вебер
- Клаус Мюледер
- Герхард Грунд
- Мирослав Стоянов
- КНСБ, представлявана от Пенка Баранова

##### Управителен съвет в състав:

- Даниела Петкова – Председател
- Мирослав Маринов
- Кирил Георгиев
- Димана Ранкова
- Лъчезар Райчев
- Васил Яначков
- Ангелинка Петрова

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Информация по отношение на участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

**За господин маг. Петер Хьофингер**

- Председател на НС на INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP Sh.A., Албания
- Председател на НС на SIGMA INTERALBANIAN VIENNA INSURANCE GROUP Sh.A., Албания
- Председател на НС на "BULSTRAD LIFE VIENNA INSURANCE GROUP" EAD, България
- Член на Одитен комитет на "BULSTRAD LIFE VIENNA INSURANCE GROUP" EAD, България
- Председател на НС на INSURANCE JOINT-STOCK COMPANY "BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP", България
- Председател на НС на ПОК „Доверие“ АД, България
- Член на Одитен комитет на INSURANCE JOINT-STOCK COMPANY "BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP", България
- Председател на Борд на директорите на Akcionarsko drustvo za zivotno osiguranje Wiener Städtische Podgorica, Vienna Insurance Group, Черна гора
- Председател на НС на WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko drustvo za osiguranje Beograd, Сърбия
- Заместник-председател на НС на GLOBAL ASSISTANCE, a.s., Чехия
- Член на НС на VIG RE zajist'ovna, a.s., Чехия
- Председател на НС на Compania de Asigurari "DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP" Societate pe Actiuni, Молдова
- Член на Управителния съвет на VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Австрия
- Председател на НС на Wiener osiguranje Vienna Insurance Group dionicko drustvo za osiguranje, Хърватска
- Член на Акционерен комитет на VIG Management Service SRL, Румъния
- Член на Акционерен комитет на CLAIM EXPERT SERVICES S.R.L., Румъния
- Председател на НС на OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP S.A., Румъния
- Председател на НС на ASIGURAREA ROMANEASCA - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A., Румъния
- Председател на НС на BCR Asigurari de Viata Vienna Insurance Group S.A., Румъния

**За господин маг. Гералд Вебер**

Участва в управлението на следните дружества или кооперации като управител или член на съвет:

- Управител на “VIG-CZ Real Estate” ООД, Австрия
- Член на НС на VIG Properties Bulgaria A, България
- Член на НС на Erste Asset Management GmbH, Австрия
- Заместник-председател на НС на ПОК „Доверие“ АД
- Член на НС на VIG/C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Полша
- Член на НС на AEGON Magyarorszag Befektetesi Alapkezelő Zártkörűen Működő Reszvenytársasag, Унгария
- Прокурист на VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Австрия
- Прокурист на Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group, Австрия
- Прокурист на Social & Culture Beteiligungs GmbH - Wiener Städtische Wechselseitige, Австрия

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**За господин д-р Клаус Мюледер**

- Член на НС на Пенсионно осигурителна компания „Доверие“ АД
- Член на НС на ASIGURAREA ROMANEASCA - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A., Румъния
- Управител Central Point Insurance IT-Solutions GmbH, Австрия
- Член на НС на OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP S.A., Румъния
- Член на НС на BCR Asigurari de Viata Vienna Insurance Group S.A., Румъния
- Член на Акционерен комитет на VIG Management Service SRL, Румъния
- Член на НС на Beesafe Sp.z.o.o., Полша
- Член на НС на Compensa Towarzystwo Ubezpieczen Na Zycie Spolka Akcyjna Vienna Insurance Group, Полша
- Член на НС на Compensa Towarzystwo Ubezpieczen Spolka Akcyjna Vienna Insurance Group, Полша
- Член на НС на InterRisk Towarzystwo Ubezpieczen Spolka Akcyjna Vienna Insurance Group, Полша
- Член на НС на Vienna Insurance Group Polska Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, Полша
- Член на НС на Wiener Towarzystwo Ubezpieczen Spolka Akcyjna Vienna Insurance Group, Полша
- Не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество

**За господин д-р Герхард Грунд**

- Собственик и Управляващ директор на Business Connect GmbH, Австрия
- Член на НС на Raiffeisen Capital Management GmbH, Австрия
- Член на НС на ПОК „Доверие“ АД

Госпожа Даниела Петкова, господин Мирослав Маринов, господин Кирил Георгиев, госпожа Ангелинка Петрова, госпожа Димана Ранкова, господин Васил Яначков, господин Лъчезар Райчев и господин Мирослав Стоянов:

- Не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници;
- Не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;
- Не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

През годината Дружеството не е сключвало сделки с членовете на съветите, както и със свързани с тях лица.

Общото събрание на акционерите на ПОК „Доверие“ АД на 24 юни 2002 г. взе решение за вливане на Българско пенсионноосигурително дружество и управляваните от него фондове в Пенсионно осигурителна компания Доверие и управляваните от нея съответни пенсионни фондове. След осъществяване на необходимите процедури на 28 май 2003 г. Българско пенсионно осигурително дружество се вля в Пенсионно осигурителна компания Доверие.

Във връзка с вливането от 2003 г. основният капитал на ПОК „Доверие“ АД е увеличен на 15,004 хил. лева, като новите 2,500,000 акции са поименни безналични. Акционерите на БПОД са получили 1 акция в ПОК „Доверие“ АД за 1.8 притежавани акции в БПОД.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ФАКТОРИ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ПОК ДОВЕРИЕ АД

Демографска среда – тенденциите в демографското развитие би следвало да оказват положително влияние върху развитието на допълнителното пенсионно осигуряване, тъй като, макар и много бавно, би следвало да се осъзнават големите ползи от реформата в пенсионната система, а от там и съществуването на частни пенсионно осигурителни дружества.

Икономическа среда – в миналото се характеризираше с ниски, но увеличаващи се доходи на населението, увеличен брой предприятия, които реализират печалба, недостатъчно висока събираемост на задължителните осигурителни вноски и значителен дял на сивата икономика. Чрез промените в данъчното и осигурителното законодателство се стимулира намаляване на сивата икономика и икономическия растеж. През 2022 г. се наблюдава значително оживление в икономиката основно под влияние на външни позитивни фактори.

Промените в икономическата среда, породени както от външни, така и от вътрешни фактори, влияят върху пенсионноосигурителния бизнес, особено на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване.

За 2022 г. икономическите показатели на държавата показват подобрене на икономическата активност в страната, БВП 3.4% (по предварителни данни), същевременно през изминалата година станахме свидетели на значително увеличаване на инфлацията, достигайки до 15.30% на годишна база, безработицата към края на 2022 г. намалява спрямо 2021 г. с 0.2 процентни пункта и достигна 4.3%.

Според резултатите от проведеното от Националния статистически институт наблюдение на работната сила през четвъртото тримесечие на 2022 г., икономически активното население в страната на възраст между 15 - 64 навършени години е 3,220.6 хиляди спрямо 3,134.9 хиляди през 2021 г. Коефициентът на икономическа активност за населението в същата възрастова група е 74.4% или с 2.6% пункта по-високо в сравнение с четвъртото тримесечие на 2021 година.

Политико-правна среда – добре изградена основа на законодателството, но развитието му през годините е непоследователно. Наличието на непълноти и противоречия в законната и подзаконна нормативна уредба създава условия за различното ѝ тълкуване и прилагане, което затруднява дейността на пенсионно осигурителните дружества, а противоречивите сигнали, излъчвани в публичното пространство от различни институции и политици, затрудняват дългосрочната прогноза за развитието на осигурителния пазар. Липсва държавна политика за стимулиране на участието във фондове за допълнително пенсионно осигуряване за развитие на пенсионноосигурителните дружества чрез ефективно използване на средствата в управляваните от тях фондове, особено за целево развитие на инфраструктурата и ефективно усвояване на фондовете от ЕС. Социокултурна среда – ниска осигурителна култура на населението, като лицата все още недостатъчно се интересуват от това къде са осигурени. Очаква се много бавно развитие и повишаване на културата в тази насока.

**Конкурентна среда** – в страната оперират 10 лицензирани пенсионноосигурителни дружества:

ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД  
ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД  
ПОК „ДСК – РОДИНА“ АД  
ПОД „АЛИАНЦ – БЪЛГАРИЯ“ АД  
ПОД „ОББ“ ЕАД  
ПОАД „ЦКБ – СИЛА“  
ПОД „БЪДЕЩЕ“ АД  
ПОД „ТОПЛИНА“ АД  
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД  
ПОД „ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ФАКТОРИ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ПОК ДОВЕРИЕ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всяко пенсионноосигурително дружество управлява по три пенсионни фонда - универсален, професионален и доброволен, като единствено ПОК ДСК-Родина е регистрирано и управлява допълнително и доброволен пенсионен фонд по професионални схеми. През 2021 г. с настъпване на фазата на изплащане на средства от универсалните пенсионни фондове и съгласно чл. 192а и чл. 192б от КСО се регистрираха като обособени имуществва фондове за извършване на плащания. Девет пенсионноосигурителни дружества управляват по два фонда за извършване на плащания – фонд за изплащане на пожизнени пенсии и фонд за разсрочени плащания. Към края на 2022 г. ПОД „ДаллБогг: Живот и здраве“ ЕАД управлява един фонд за изплащания, фонд за изплащане на пожизнени пенсии.

По предварителни данни на КФН, размерът на нетните активи във всички пенсионни фондове към края на 2022 г. е 19,215 млн. лв., в т.ч. нетни активи на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „Доверие“ АД – 4,755 млн. лв., което е 24.74% относителен дял (за 2021 г. – 24.68%).

През 2022 г. общите активи на пенсионните фондове са намалели с 1.75% в сравнение с 2021 г. Намаление се наблюдава и при трите пенсионни фонда. Най-силен спад бележат активите на Доброволните пенсионни фондове от - 6.81%. Относителният дял на Универсалните пенсионни фондове спрямо общите активи достига 86.12% (спрямо 85.61% за 2021 г.).

	дек.22 общо за пазара	Относи- телен дял	дек.22 Доверие	Относи- телен дял	2022/ 2021 общо за пазара	дек.21 общо за пазара	Относи- телен дял	дек.21 Доверие	Относи- телен дял
УПФ	16 548 063	86.12%	4 277 432	89.96%	-1.17%	16 743 313	85.61%	4 313 486	89.39%
ППФ	1 361 577	7.09%	317 876	6.69%	-3.63%	1 412 886	7.22%	330 188	6.84%
ДПФ	1 305 486	6.79%	159 586	3.36%	-6.81%	1 400 922	7.16%	181 951	3.77%
<b>Общо</b>	<b>19 215 126</b>	<b>100%</b>	<b>4 754 894</b>	<b>100.00%</b>	<b>-1.75%</b>	<b>19 557 121</b>	<b>100%</b>	<b>4 825 625</b>	<b>100.00%</b>

По показателя процентна промяна на управляваните активи, намалението на фондовете, управлявани от ПОК „Доверие“ АД, е под средното за пазара, което основно се дължи на активната стратегия при управлението на активите на ФДПО и добрите резултати при прехвърлянето на средства на осигурените лица от други фондове към тези, управлявани от ПОК „Доверие“ АД.

Концентрацията на пазара намалява спрямо предходната година, но относително се запазва и дружествата ПОК „Доверие“ АД и ПОД „Алианц България“ АД по показател управлявани активи държат общо около 45.89% (за 2021 г. – 46.82%) от пазара, а по показател брой осигурени лица 45.93% (за 2021 г. - 46.20%). И по двата показателя ПОК „Доверие“ АД увеличава пазарният си дял спрямо 2021 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

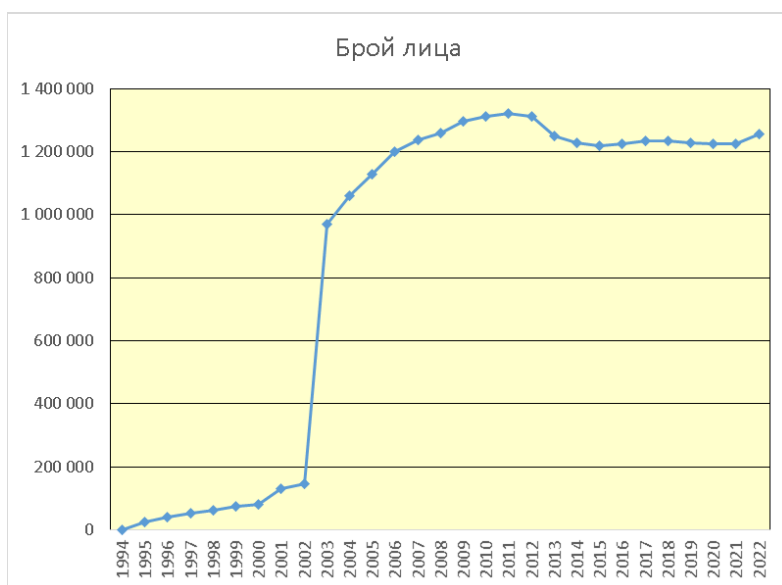
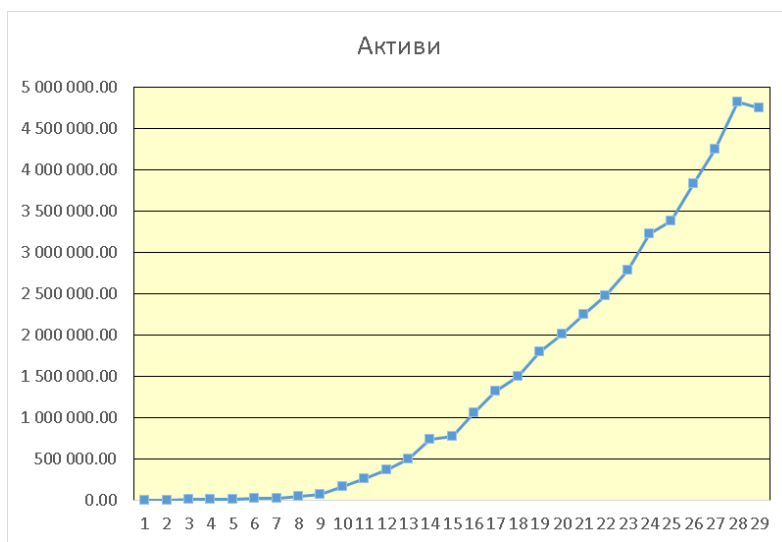
ЦЕЛИ И ДЕЙНОСТ НА ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ КОМПАНИЯТА ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2022 г.

Цели

През 2022 г. основните задачи пред Компанията бяха да:

- запази броя на осигурените лица в управляваните от нея пенсионни фондове;
- контролира и гарантира безусловността на продажбите в съответните пенсионни фондове;
- установи трайно тенденцията на отчитане на печалба за разпределение, както и да стартира процеса по увеличаване на необходимите резерви; и
- продължи с развитието на стратегически модел за високо качество за обслужване на клиенти и увеличаване на тяхната удовлетвореност.

Следните графики изобразяват общо активите на фондовете под управлението на ПОК „Доверие“ АД и броя на осигурените в тях лица:



## **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

### **ЦЕЛИ И ДЕЙНОСТ НА ПОК „ДОВЕРИЕ“ АД И УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ КОМПАНИЯТА ФОНДОВЕ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ ПРЕЗ 2022 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

#### **Цели (продължение)**

От приложените графики е видно, че ПОК „Доверие“ АД през 2022 г. продължи с възходящото си развитие на база броя на осигурените лица, но се наблюдава незначително намаление на активите под управление. Това са двата основни показателя, с които се измерва дейността допълнително пенсионно осигуряване.

С решение на Управителния съвет на Компанията от края на 2008 г. бяха приети Етичен кодекс и Правила за лични сделки с финансови инструменти.

Етичният кодекс на ПОК „Доверие“ АД определя политиката и принципите на Компанията по отношение на нейните клиенти, служители, акционери, външни сътрудници, партньори и други субекти от външната среда. Основен принцип на Етичния кодекс е, че репутацията на Компанията и доверието в нея са част от най-важните предимства, с които разполага и тяхното опазване е сред нейните приоритетни задачи.

Правилата за лични сделки с финансови инструменти на ПОК „Доверие“ АД следват добрите практики относно избягване на конфликт на интереси. Правилата предвиждат ясни и последователни процедури относно сключването и декларирането на сделки с финансови инструменти за всички служители и мениджъри на Компанията, както на лицата, вземащи решение, така и всички с достъп до информация за сделките и портфейлите на управляваните пенсионни фондове.

В последните няколко години, българският пенсионно-осигурителен пазар се превърна в изключително конкурентен, принуждавайки пазарните лидери да оперират по все по-иновативни начини и да диверсифицират до голяма степен продажбените си канали. С въведеното още от 2019 г. дигитализиране на продажбения процес и елиминирането на нуждата от нотариална намеса, резултатите на Компанията значително се подобриха. Дигитализацията на продажбите беше внедрена не само в собствената търговска структура на компанията, но и в дейността на партньорските организации – основен външен канал за продажби на ПОК „Доверие“ АД през сравнителната 2022 г. беше „Юробанк“ АД. В управление на рисковете, които са присъщи в едно такова партньорство, както и последващото репликиране на дигитализацията от страна на конкурентите, Компанията взе управленско решение да увеличи и укрепи собствената си продажбена структура – действие, което да ни позволи да запазим позициите си на пазарен лидер.

Успоредно с провеждани преговори за партньорство с други банкови и небанкови институции, Компанията продължи успешно да се справя с конкурентния натиск със собствената си продажбена структура.

До края на 2022 г. ПОК „Доверие“, АД подписа стратегически договори с партньори като „Българо-американска кредитна Банка“ АД и БНП Париба Лични Финанси.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### I. Клонова мрежа

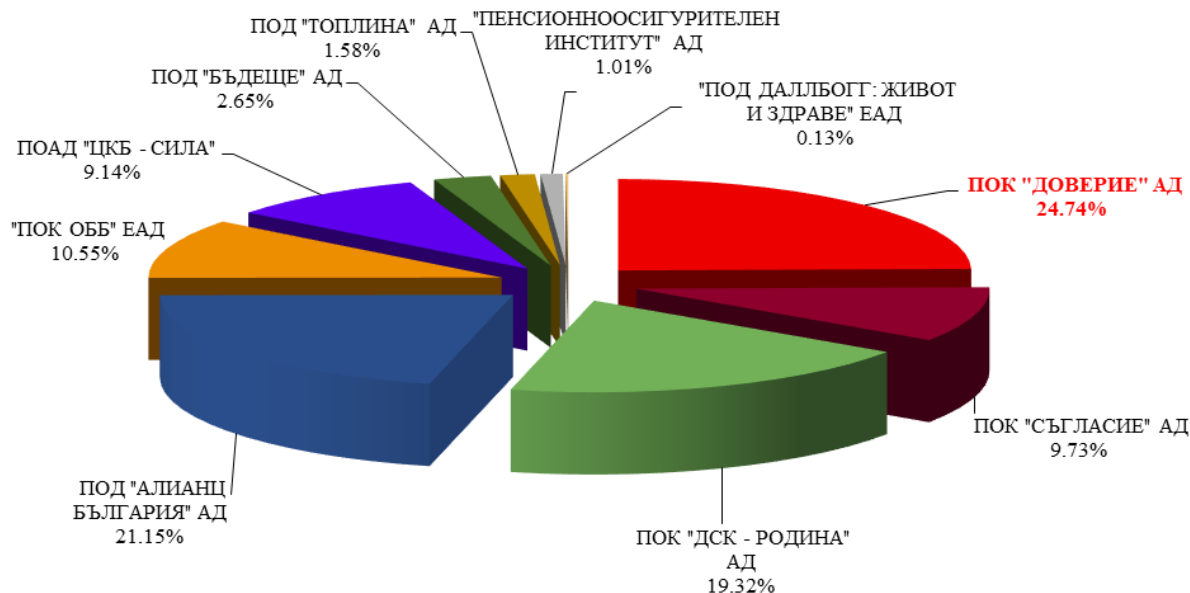
#### 1. Обща информация за продажбите

Заложената цел през 2022 г. в областта на продажбите бе да се продължи реализирането на положителен нетен резултат в привлечените осигурени лица и активи за всяко тримесечие и като цяло за годината, като в резултат на това се увеличи пазарният дял на Компанията. За постигането на тази цел трябваше да се запази маркетинговият подход за привличане на осигурени лица с редовност на вноските и по-високи натрупани средства в индивидуалните партии, като едновременно с това значително да се увеличи броят на привлечените осигурени лица. Компанията постигна поставените цели в областта на продажбите. В резултат на това, пазарният дял на Компанията към 31.12.2022 г. /по данни от КФН/ по брой на осигурените лица възлиза на 25.34%, което представлява увеличение на пазарния дял с 0.42%, а осигурените лица в абсолютен брой е увеличен с 38,980, спрямо м. декември на 2021 г., до 1,247,605 осигурени лица във фондовете, управлявани от Компанията.

Избралите фондовете, управлявани от Компанията новоосигурени лица за 2022 г. са 21,660.

По размер на нетните активи на управляваните фондове, пазарният дял възлиза на 24.74%, което представлява увеличение на пазарния дял с 0.06%, сравнено с предходната 2021 г.

**Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2022 г.**



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**I. Клонова мрежа (продължение)**

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

Пазарният дял на отделните пенсионни фондове, управлявани от Компанията по брой на осигурените лица и по размер на управляваните нетни активи /по данни на КФН/, са съответно:

Показател	УПФ „Доверие“	ППФ „Доверие“	ДПФ „Доверие“
по брой на осигурените лица	26.06%	23.65%	22.11%
по размер на нетните активи	25.84%	23.35%	12.38%

ПОК ”Доверие“ АД запазва и затвърждава ролята си на пазарен лидер в сферата на допълнителното пенсионно осигуряване в България. Общият брой на осигурените лица във фондове, управлявани от ПОК „Доверие“ АД към 31.12.2022 г. /по данни от КФН/, възлиза на 1,247,605 лица, а управляваните нетни активи са 4,754,894 хил. лв. Основните видове продажби, които реализира търговската структура на ПОК „Доверие“ АД са: прехвърляне в УПФ, ППФ, ДПФ „Доверие“, първоначален избор в УПФ и ППФ „Доверие“ и ново осигуряване в ДПФ „Доверие“ с лични вноски, вноски от работодател или друг осигурител.

Фокусът в продажбите за 2022 г. продължиха да бъдат продажбите тип „прехвърляне“. Заложените цели за 2022 г. включваха, както количествени, така и качествени показатели. В резултат, бе увеличена средната натрупана сума на прехвърлените индивидуални осигурителни партии, като едновременно с това значително се увеличи броят на привлечените осигурените лица. Производителността на търговските екипи значително се повиши и се с подобриха всички заложените КРІ’s.

За 2022 г. Компанията повишава значително продажбите тип „прехвърляне“ и достигна равнището от 98,622 бр. прехвърлени индивидуални партии от фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества към фондовете, управлявани от ПОК „Доверие“ АД. Това представлява 21.65% ръст на прехвърлените лица във фондовете на ПОК „Доверие“ АД спрямо предходната година. В това число, прехвърлените индивидуални партии от Клонова мрежа са 2,810 бр., а от партньорски мрежи – 35,812 бр. От друга страна са прехвърлени 82,694 осигурителни партии от фондовете, управлявани от ПОК Доверие към други пенсионноосигурителни дружества, което е ръст от 28.04% спрямо същия период на миналата година. Общият размер на реализираните продажби тип „Прехвърляне“ за 2022 г. отново са най-високите за последните пет години.

Брой прехвърлени лица в	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
УПФ Доверие	35,675	34,248	52,966	73,545	89,521
ППФ Доверие	2,665	2,664	3,391	6,535	7,746
ДПФ Доверие	322	603	505	988	1,355
<b>Общо</b>	<b>38,662</b>	<b>37,515</b>	<b>56,862</b>	<b>81,068</b>	<b>98,622</b>

Общият размер на прехвърлените средства за 2022 г., във всички фондове, управлявани от ПОК „Доверие“ АД, е 397,794 млн. лв., като това формира ръст от 18.75% в сравнение с постигнатия резултат за същия период през 2021 г., когато общият размер на прехвърлените средства възлизаше на 334,981 млн. лв.

Размер на прехвърлените средства (лв.):

Във фонд	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
УПФ Доверие	104,108,473	129,340,708	199,571,007	302,018,571	362,085,594
ППФ Доверие	12,248,209	15,332,325	16,157,023	29,498,348	31,868,490
ДПФ Доверие	692,100	2,379,509	1,370,870	3,463,648	3,840,311
<b>Общо</b>	<b>117,048,782</b>	<b>147,052,542</b>	<b>217,098,900</b>	<b>334,980,567</b>	<b>397,794 395</b>

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### I. Клонова мрежа (продължение)

#### **1. Обща информация за продажбите (продължение)**

През 2022 г. резултатът от прехвърляне във и от фондовете на Доверие е положителен, както в брой осигурени лица (+15,928), така и по активи (+69,276 хил. лв.).

За 2023 г., Компанията предвижда затвърждаване на постигнатото в структурата на клиентите и размера на привлечените активи, като едновременно с това да продължи да увеличава прехвърлените лица със значителен ръст, като бъде най-предпочитаната компания от осигурените лица. Затвърждаването на качеството на продажбите и запазване на постигнатия среден размер на прехвърлените средства по партидите по-висок от средния за пазара, ще бъде отново фокус в продажбената стратегия за 2023 г., съчетан със значително повишаване и на броя на прехвърлените осигурени лица. Цел на търговската структура през 2023 г. ще бъде и продължаване на повишаването на ефективността на търговските екипи.

През 2022 г., освен резултатите в продажбите тип „прехвърляне“, могат да се отбележат и добрите резултати в привличането на новоосигурени лица, както в задължителните фондове, така и в доброволния фонд. През 2023 г. ще бъде поставен фокус и върху привличането на по-голям дял от новоосигурени лица.

#### **2. Търговска структура**

Търговската структура за продажби в ПОК „Доверие“ АД включва служителите в клоновата мрежа на Компанията. Основният канал за продажби, който използва търговската структура са продажбите чрез служители и осигурителни посредници.

През 2022 г., фокусът в мотивационните схеми на служителите по продажбите бе в посока предприетата стратегия за привличането на клиенти с по-високи средства по индивидуалните партиди, както и да се осигури постоянство в работния процес и постигането на по-високи резултати от повече служители по продажбите. Целите на служителите бяха определени, както в брой прехвърлени лица, така и в обем на прехвърлените активи.

Увеличената производителност на служителите в търговската структура бе повлияна значително от дигитализирането на търговския процес и скъсяване изключително много на продажбения процес.

ПОК „Доверие“ АД продължи да бъде сред иновативните компании в разработването и налагането на нови подходи и стандарти в продажбите на пенсионноосигурителни продукти.

### II. Обслужване на клиенти

#### **1. Структура за обслужване на клиенти**

ПОК „Доверие“ АД разполага с най-голямата за страната, изградена собствена структура за обслужване на клиенти, специализирана в провеждане на консултации по въпроси в областта на допълнителното пенсионно осигуряване и спомагаща с дейността си за повишаване удовлетвореността на клиентите на Компанията.

Към 31.12.2022 г. персоналът, отговарящ за обслужване на клиенти, е съставен от 79 служители, като 17.72% от тях са ангажирани и с продажби. В офисите на Дружеството работят 86.08% от служителите по обслужване, а в Централата – 13.92%.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### II. Обслужване на клиенти (продължение)

#### 1. Структура за обслужване на клиенти (продължение)

Основни дейности на служителите в Централата на дружеството са:

- консултации по запитвания и отговор на жалби, постъпили чрез писма по пощата, електронната поща или интернет страницата на Дружеството, от физически и юридически лица, във връзка с допълнителното пенсионно осигуряване и ползване на права в управляваните фондове;
- изпращане на поздравителни писма за личен празник по имейл на осигурени лица, дали съгласие данните им да бъдат ползвани за целите на социалната дейност;
- изпращане на уведомителни писма по имейл и по поща на осигурени лица, подали заявления за промяна на участие /в пенсионен фонд, управляван от ПОК „Доверие“ АД или в пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество/, с информация за/след всяка приключила фаза от процедурата;
- провеждане на анкети с лица, подали заявления за промяна на участие и прехвърляне на натрупаните средства по партидите им в управляваните от Компанията пенсионни фондове;
- телефонно обслужване на клиенти от 24-часов „Консултантски център“;
- контрол на дейността по искания за корекция на лични данни от клиенти в страната;
- обслужване и консултация на клиенти, посетили „Клиентски център“ на ул. Тинтява №13Б;
- контрол и разглеждане на регистрираните заявления за промяна на участие, в случаите на подготовка или започнала процедура за промяна на участието във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- въвеждане и поддържане на актуална информация по партньорски програми;
- изпращане на регулярна и актуална информация по имейл на дружества и организации, участници в програмата „Пенсионен дневник“ и на осигурени лица, заявили желание да получават тримесечно извлечение от партидата си;
- издаване на клиентски карти и изпращането им до заявилия ги офис за получаване;
- изпращане на поздравителни писма с приложени членски карти до нови клиенти на Компанията;
- провеждане на клиентски информационни кампании.

Основни дейности на служителите за обслужване на клиентите в офисите на Дружеството са:

- обслужване и консултация на клиенти, посетили съответния офис;
- обслужване и консултация на осигурени лица, ползващи права и на техни наследници;
- корекция на лични данни след постъпили искания за промяна на данни от клиенти, ползващи лица и осигурителни посредници;
- обслужване, свързано с промяна на начина за получаване на годишното извлечение от осигурени лица;
- провеждане на клиентски информационни кампании;
- въвеждане в електронния регистър на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване, анекси към тях, декларации за присъединяване, заявления за участие, заявления за промяна на участие, откази от подадени заявления за промяна на участие и др. документи.

#### 2. Канали за обслужване на клиенти

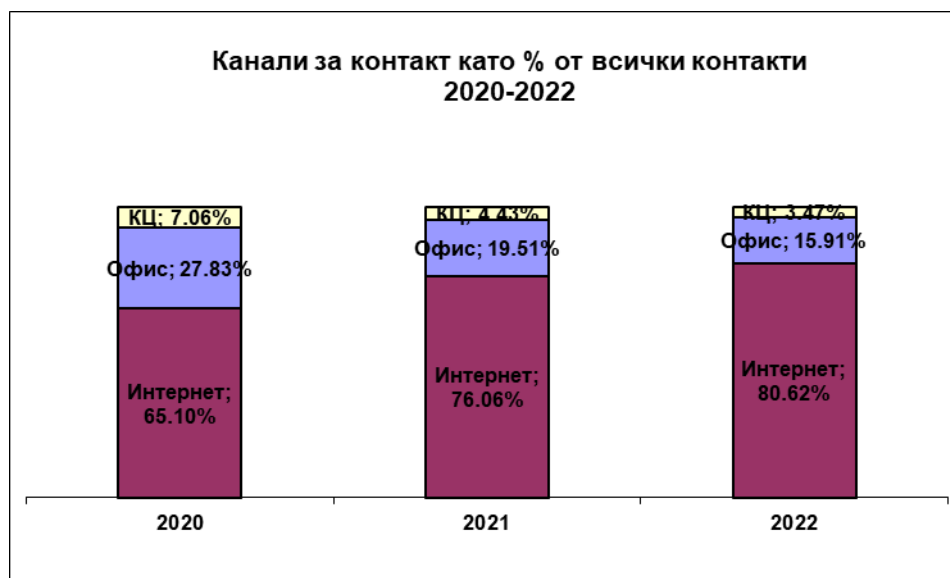
Основен стремеж на Дружеството е осигуряване на многообразни възможности за комуникация с нашите клиенти и удовлетворяване на техните потребности по предпочитан за тях канал – Консултантски център, Интернет, SMS-проверка, поща, офиси и представителства, консултации на място.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### II. Обслужване на клиенти (продължение)

#### 2. Канали за обслужване на клиенти (продължение)

Към 31.12.2022 г. контактите, осъществени с Дружеството през отчетната година по всички канали за комуникация, са 230,923 броя, което е ръст от 33% спрямо 2021 г. Разпределението им по канали за комуникация и съпоставено с предходни години е, както следва:



Компанията се стреми и целенасочено върви в посока на дигитализация на голяма част от процесите и дейностите си, както и услугите, които предлага на своите клиенти. Новият корпоративен сайт на Компанията и модулът „Моето Доверие“ увеличават възможностите на клиентите да получават необходимата им информация по електронен път, както и да осъществяват различни действия, свързани с индивидуалните си партиди.

#### 2.1. Обслужване в областни офиси и представителства

Към 31.12.2022 г. Дружеството има 59 офиса и представителства в цялата страна, в които предоставя на своите клиенти професионални консултации за допълнителното пенсионно осигуряване, достъп до индивидуалната партида в реално време, възможност за корекция на съхраняваните лични данни, информация за участие в партньорски програми, обслужване на ползвачи лица.

Броят на регистрираните посещения в обслужващите офиси на дружеството през годината е 36,746. Засилен е интересът на клиентите към възможността за проверка на индивидуалната партида през интернет страницата, респективно, към предоставяне на парола за достъп, както и проверка на участието във фондове, управлявани от ПОК Доверие.

През месец септември 2021 г., официално стартира фазата на изплащане на пенсии на осигурени в универсален пенсионен фонд лица. При спазване изискванията на действащото законодателство (навършена възраст за отпускане на пенсия по чл.68, ал.1 от КСО и в зависимост от натрупаната сума по индивидуалната партида, към датата на упражняване на правото), през 2022 г. в областните офиси и представителства са сключени 216 бр. договора за допълнителна пожизнена пенсия за старост, 4,124 бр. договора за разсрочено изплащане и са подадени 461 бр. заявления за ползване на пенсионни права – еднократно изплащане на средства.

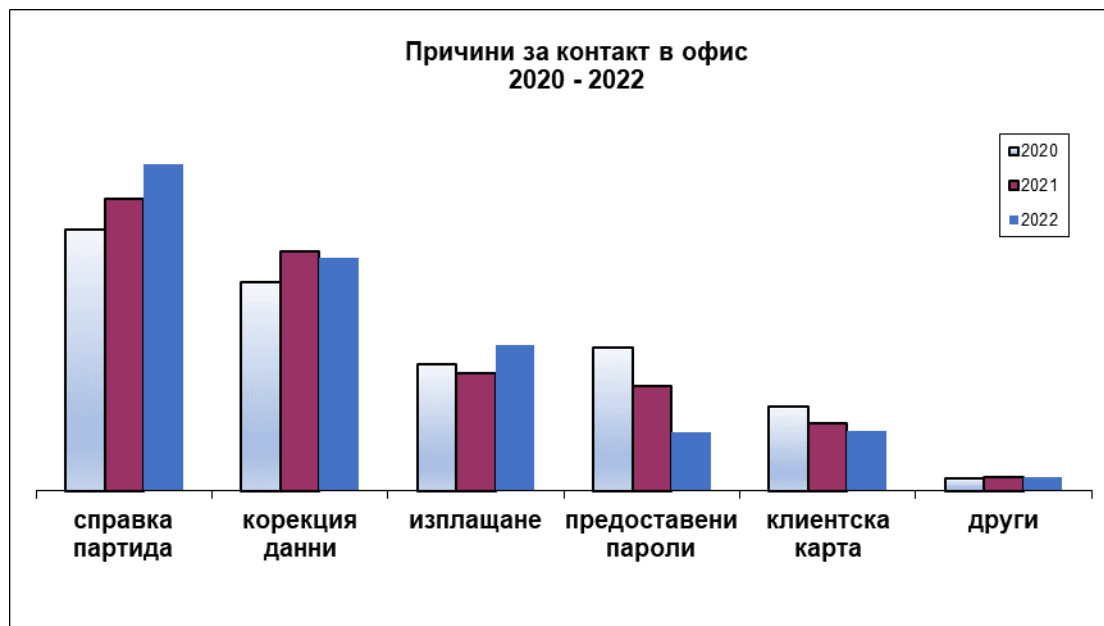
## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### II. Обслужване на клиенти (продължение)

#### 2. Канали за обслужване на клиенти (продължение)

##### 2.1. Обслужване в областни офиси и представителства (продължение)

За да вземат своето информирано и оптимално решение, осигурените лица получават предварителна информация за пенсионни права от УПФ „Доверие“, която се съхранява както на хартия, така и като електронен документ в информационната система на Компанията. Предварителна информация се предоставя при всяко заявено желание от осигуреното лице, до упражняване на съответните пенсионни права – подписване на договор или подаване на заявление за еднократно изплащане на средства. През 2022 г. са предоставени 7,130 бр. предварителни информации за пенсионни права.



##### 2.2. Интернет

Дружеството предоставя възможност на своите клиенти чрез функционалностите на официалния сайт [www.poc-doverie.bg](http://www.poc-doverie.bg) да отправят своите запитвания, сигнали, жалби и др., да извършат проверка на своята партида, да отправят своите заявки за допълнително осигуряване. През отчетния период 24,336 клиента са се възползвали от тези възможности.

Предпочитана възможност от клиентите на Дружеството е изпращането на запитвания чрез електронния сайт на Компанията: [www.poc-doverie.bg](http://www.poc-doverie.bg). През 2022 г. по този начин са постъпили 577 електронни писма със запитвания, сигнали, похвали и др., а 1,262 лица са изпратили запитвания през електронната поща на Компанията. ПОК „Доверие“ АД продължава кампанията за набиране на електронни адреси на клиенти, които желаят да получават годишните си извлечения по имейл и техният брой вече е 164,238.

В края на 2020 година стартира нова функционалност на корпоративния сайт, чрез която всеки наш клиент, който има регистриран мобилен телефон в електронния регистър на Компанията, може да заяви и да получи със SMS на телефона си еднократна парола за вход в личната си партида. След задължителна смяна на изпратената парола с нова, по негов избор, лицето получава възможност за непрекъснат достъп до партидата.

##### 2.3. Консултации на място, определено от клиента

Служителите в офисите и представителствата на Дружеството извършват професионални консултации на посочено от клиента място, в удобно за него време. За 2022 г., регистрираните клиенти, обслужени извън офисите на Дружеството, са 7,224.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### II. Обслужване на клиенти (продължение)

#### 2. Канали за обслужване на клиенти (продължение)

##### 2.4. 24-часов Консултантски център

Центърът, изграден от ПОК „Доверие“ АД през 2005 г., работи денонощно на тел. 070013400 (според тарифния план на абоната за обаждане към фиксиран номер). Чрез него, автоматично или като се свържат с дежурен консултант, клиентите на Дружеството могат да получават информация по всички интересувачи ги въпроси, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване и ПОК „Доверие“.

Към 31.12.2022 г. повъзняванията са нараснали и са проведени 8,010 разговора с клиенти, като в някои от случаите поставените въпроси са повече от един. В зависимост от поставените запитвания, разпределението на обажданията е, както следва:

	<b>Отн. дял</b>
<b>Запитвания относно</b>	
Информация за възможността за изтегляне на средства/получаване на пенсия	33.30%
Информация за възможността за наследяване на средства	15.74%
Информация относно прехвърляне в/от ПОД	12.57%
Информация за начините за проверка на натрупаната сума	11.39%
Информация относно извлечения /получени, не получени, съдържание/	9.78%
Информация за осиг. номера, пароли, членски карти, "Комплимент от Доверие"	8.13%
Информация относно имейли /получени, не получени, съдържание/	6.30%
Информация относно писма /получени, не получени, съдържание/	5.59%
Информация за координати на офиси на компанията	3.96%
Сигнализиране за сгрешени или променени лични данни	3.56%
Проверка за членство	3.47%
Информация относно вноски /постъпили, не постъпили, сторнирани/	3.31%
Информация относно прехвърляне в/от НОИ или "Сребърен фонд"	1.09%
Информация за ДДПО	0.85%
Други	6.34%

##### 2.5. Поща

Клиентите на Дружеството могат по всяко време да изпратят своите запитвания, похвали и оплаквания на адреса на седалището на дружеството – гр. София, ПК 1113, ул. Тинтява №13Б. Приоритет в работата по обслужване е в максимално кратък срок клиентите да бъдат професионално консултирани.

Клиентите все по-рядко използват писмената форма за кореспонденция. Към 31.12.2022 г. са обработени само 55 запитвания от клиенти, постъпили чрез писма.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### III. Дирекция „Информационни технологии“

По отношение на задачите на Дирекция ИТ, са извършени следните дейности:

#### **1. Информационни системи – текущо поддържане и нови разработки**

През отчетния период бяха подготвени и извършени промени в информационните системи спрямо измененията на външната и вътрешната регулаторна рамка.

След приетите законодателни и нормативни промени беше разработен бизнес процес и модули към информационните системи за изплащане на пенсии в Универсален фонд. Системата позволява в реално време във всеки един офис на Компанията клиент да получи детайлна информация на база личната си партида и да избере най-доброто пенсионно решение за себе си.

Предстои завършване на финална фаза на проекта за системата за администриране на пенсионни фондове UNIS, като в края на миналата година първият модул беше включен в продукционна среда, Модул контрол на плащания.

Беше актуализирана страницата за достъп до индивидуална осигурителна партида на клиентите с нови функционалности, като подаване заявления достъп до лични данни и изплащане на средства в Доброволен фонд.

Инсталирана и настроена е система за защита на уеб приложенията, като част от дългосрочната стратегия за подобряване на сигурността.

#### **2. Обслужване и подмяна на съществуващата техника**

Чрез въведената система за регистрация на инциденти, свързани със съществуващата техника, е събрана информация за всяка заявка, получена от офисите в страната. През годината, при реакция на регистрирани инциденти за един час са коригирани 43% от заявките, до четири часа са отстранени 22%, в рамките на 1 работен ден са отстранени 5%, до два работни дни са отстранени 10%, а останалите 21% инциденти са отстранени за три и повече работни дни.

В периода критични инциденти с ефект за потребители и ежедневните операции няма.

#### **3. Сигурност на информацията и информационните системи**

През първата половина на 2022 г. беше проведен надзорен одит на ISO/IEC 27001:2013. Внедрената система за сигурност на информацията обхваща не само информационните системи, но и всички процеси, свързани с работата с лични данни и обучението на служителите за начин на работа. Бяха проведени одити по одобрена годишна програма на извадков принцип на работни площадки на Компанията.

##### **3.1. Технически средства за защита на информацията и системите**

На база препоръки от одитни доклади и тестове бяха подобрени и повишени мерките за сигурност и достъп до системите на Компанията.

В съответствие с GDPR бяха преразгледани правилата за продължителност на съхранение на данните и начините за обработване, вкл. заличаване.

Проведени бяха пенетрейшън тестове за публичния ни уеб сайт.

Беше въведена система за управление на достъпите на привилегировани потребители, достъпите на външни доставчици и система за одитиране на правата и промените по тях.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### III. Дирекция „Информационни технологии” (продължение)

#### 3. Сигурност на информацията и информационните системи (продължение)

##### 3.2. Политики и правила за управление на сигурността и дейностите в информационните технологии

В Дружеството има внедрени политики в изпълнение на сертификацията по ISO27001 и се провеждат обучения на всички служители на Компанията с цел осъзнаване и задълбочено познаване на основните принципи при работа с лични данни на клиенти и чувствителна информация.

Текущо през годината, бяха проведени и няколкократно кампании по запознаване на служителите с фишинг атаките.

#### 4. Проекти за следващата година

Предвижда се обновяване на системата за електронни заявления с резервираност и обединение на платформите на крайни посредници и служители и възможност да се използват различни доставчици.

Ще бъдат подобрени начините за управление на привилегировани акаунти, достъпи на доставчици и одитирането на промени по права на потребители.

### IV. Администриране на фондовете за ДПО

Всички постъпили за периода заявления за възстановяване на средства във фондовете за ДПО и заявления по Наредба №3, са обработени качествено и в регламентирания срок. Дигитализацията на процесите позволи да се включат осигурителни посредници с големи структури, което увеличи обема на обработваните документи двойно.

Текущо се сканират и индексират новопостъпилите документи в архива на Компанията. След дигитализиране на голяма част от процеса по продажби, договорите и заявленията са в електронен вид и се минимизира използването на хартия съобразно екологичните тенденции.

Пенсиите на лицата с настъпило осигурително събитие се изплащат регулярно според правилата и не са възникнали проблеми в тази насока. Броят на пенсиите в Универсален фонд растат ежемесечно и в края на 2022 г. пенсионните плащания от ФИПП и ФРП надвишават четири хиляди месечно.

### V. Отдел „Бизнес тренинг“

През 2022 г. звеното продължи да осъществява дейност по следните направления:

- Обучение на новоназначени служители в търговската структура на Компанията;
- Последващо подпомагане продажбения процес на горепосочените служители;
- Обучение на служители, част от екипа на външни за компанията партньори;
- Последващо подпомагане продажбения процес на горепосочените служители.

Водено от стремежа си към усъвършенстване на програмата и нарастване на практическата насоченост, звеното предприе следните важни стъпки:

- Беше добавена практическа сесия за споделяне на добри практики от страна на по-опитните и успешни в продажбите служители на Компанията. Това позволи на новоназначените да усвоят нови методи за предлагане и маркетинг на продуктите на компанията;
- Извън настоящата програма, бяха включени казуси за самостоятелно анализиране от страна на новите служители. Това повиши възможността за по-обективна оценка на качествата и уменията им;

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### V. Отдел „Бизнес тренинг“ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- В програмата беше включен анализа на специфични търговски казуси с цел определянето на търговския „тип“ на новоназначения служител, допринасяйки за по-ефективното му развитие;
- Тестовите въпроси към Встъпителното обучение бяха актуализирани и допълнени;
- Бяха създадени скриптове за външните партньори с цел увеличаване на тяхната ефективност в продажбения процес;
- Бяха усъвършенствани методите за дистрибутиране на информация и последващо продажбено подпомагане на външните партньори.

В рамките на 2022 г., звеното проведе встъпителни и адаптационни обучения на около 70 служителя от собствената продажбена структура на компанията и на около 600 упълномощени лица от нашите партньори. Подпомогнатите продажби чрез външните канали през 2022 г. достигнаха около 43,000 бр.

През 2023 г. звеното ще продължи работата си по усъвършенстване на обучителните, адаптационните и мотивационните способности, с които оказва влияние върху продажбите на териториалната структура и външните канали. С нарастване на конкуренцията в сектора, изграждането и задържането на качествени и производителни служители в сферата на продажбите, ще придобива все по-голяма значимост.

### VI. Специализирани функции

#### **1. Звено за управление на риска (ЗУР)**

През 2022 г. функцията по управление на риска в Дружеството, осъществявана от Звено по управление на риска (ЗУР), е в разширен обхват, като се включиха и дейностите по наблюдение, оценка и управление на нови рискове, произтичащи от измененията на вътрешните правила в ПОК „Доверие“ АД в съответствие с промените в КСО от 2021 г.

По-доброто систематизиране на рисковете с новата политика по управление на риска и обогатяването на инструментариума с вътрешните правила за оценка на присъщите рискове, произтичащи от дейността на Дружеството и управляваните от него фондове, позволиха да се постигне последователна адекватност при наблюдението и оценката на рисковете, включително и при установяване на тяхната взаимосвързаност. Като пример може да се посочи категорията на оперативните рискове, чието описание по отношение на въздействието беше допълнено с идентификация на последващите рискове, а с оглед на управлението им бяха систематизирани основните характеристики на контролната среда за всяко идентифицирано събитие при поредния годишен преглед.

Особено внимание през 2022 г. се обърна на рисковете, свързани с инвестициите на пенсионните фондове, и на произтичащите от тях допълнителни рискове, поради това, че годината беше крайно неблагоприятна за портфейлните инвеститори вследствие на едновременния спад на цените и при двата основни класа инструменти – акции и облигации.

Волатилността на финансовите пазари и резултатите, отчитани през и за годината, като цяло, налагаше да се наблюдават и оценяват по-често от предвиденото във вътрешните правила други рискове за дейността на Дружеството, като риска от недостигане на минималната доходност и риска от недостиг на резерва за гарантиране на brutните осигурителни вноски. За целта, ЗУР извършваше симулирано регулиране на минималната доходност за задължителните фондове всеки месец на база пълзяща 24-месечна годишна доходност, модифицирана по пазарни дялове на пенсионните дружества от последната официална регулация, и включваше резултатите от оценката в месечните си отчети за риска.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### VI. Специализирани функции (продължение)

#### **1. Звено за управление на риска (ЗУР) (продължение)**

При наличие на завишени оценки за прекомерен риск от изпадане под минималната доходност на тримесечие се извършваше допълнителен анализ на отклоненията в структурата на портфейлите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване спрямо структурата на референтното портфолио за съответния тип фондове за целия бранш, изчислена на принципа на модифицираната средно-годишна доходност за 24-месечен период, като резултатите се представяха на членовете на Инвестиционния комитет. Другият риск, произтичащ от текущата отрицателна доходност, е рискът от недостиг в резерва за гарантиране на brutните осигурителни вноски, който изискваше своевременен анализ на отчетените за сметка на Дружеството допълнени суми до brutния размер по партии, прехвърлени във фондовете за изплащане на пенсии, и съставяне на прогноза за броя партии и обща сума на недостига за осигурени лица, придобиващи право на пенсиониране от УПФ по месеци за цялата година.

ЗУР изготвяше и представяше на Председателя на УС месечни отчети за риска регулярно и в обхват, съобразен с определената периодика на измерване и отчитане на наблюдаваните рискове, свързани с инвестициите и дейността на Дружеството и управляваните от него фондове. В отчетите намират място измерванията и оценките на рисковете, подлежащи на месечно и тримесечно отчитане, докато рисковете с годишен период на отчитане се оценяват посредством използваните показатели за измерване и се включват в Собствената оценка за риска на Дружеството. В допълнение към установената до момента практика за оценка на риска на хеджиращите инструменти, в месечните отчети от средата на годината намират отражение и резултатите от измерването на ефективността на хеджиращите инструменти, и по-конкретно на валутните фюърдни договори.

Значимо място в отчетите заема и анализа на факторите, влияещи върху оценките на законовия, политическия и репутационен риск за дейността на Дружеството поради дълго продължилата политическа нестабилност в страната (същата все още не е преодолена), засилила допълнително привнесената от войната в Украйна инфлационна и енергийна кризи.

Съпоставимо с оперативния риск през годината е оценен съвместно със съдействието на служителя по съответствие на Дружеството и риска от несъответствие по реда на специфичните вътрешни правила за този риск и утвърдената Методика за оценка на оперативния риск. Резултатите от оценката са в съответствие с допустимото ниво на риск, определено за всяка от подкатегиите риск от несъответствие с умерена степен.

В изпълнение на изискванията по чл. 123e<sup>2</sup> от КСО, ЗУР изготвя собствена оценка на риска, която представя в обобщен и сравним вид всички наблюдавани и управлявани от Дружеството рискове за дейността му и управляваните от него фондове. Тя служи за отправна точка при набелязването на мерки за свеждане на остатъчните рискове до допустимите им нива в съответствие с рисковия профил на Дружеството и на управляваните от него фондове. Собствената оценка за риска се използва като основен инструмент при вземане на стратегически бизнес-решения от ръководството на Дружеството, като всяка набелязана цел се обосновава с нивото на допустим риск и сравняването му с присъщия за постигане на целта риск след отчитане на ограничителното или намаляващо въздействие на въведените контроли в бизнес-процесите, извършвани в Дружеството.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### VI. Специализирани функции (продължение)

#### 2. Специализирана служба „Вътрешен контрол“

През 2022 г. Специализираната служба за вътрешен контрол (ССВК) продължи да изпълнява своите ангажименти за проверка на дейността на Компанията за съответствие с изискванията на нормативната уредба, приетите вътрешни правила и процедури, както и да предоставя препоръки за подобряване на вътрешно-контролната среда и дейностите във връзка с принципите за ефективност, ефикасност и икономичност, като работи във взаимодействие с ръководството и служителите в Компанията. Дейността на ССВК се осъществи съгласно годишния план за проверките, одобрен от Управителния съвет с Протокол № 424/16.02.2022 г. съгласно изискванията на чл. 3, т. 5 на Наредба № 59 на КФН, който в голямата си част бе изпълнен.

Без списъкът да е изчерпателен, в обхваната на проверките, осъществявани от ССВК, влизат следните теми/области:

- подготовка, изготвяне и изпращане на извлечения от партидите на осигурените лица;
- съответствие на Компанията с изискванията на Наредба № 3 на КФН;
- администриране на партиди в УПФ, ППФ и ДПФ;
- съответствие с нормативните изисквания и вътрешните правила на дейността по отпускане, актуализиране, изплащане, спиране, възстановяване и прекратяване на плащания, в т.ч. изплащане на пенсии и възстановяване на суми от фондовете;
- спазване изискванията на Наредба № 9 на КФН за определяне на стойността на нетните активи на фондовете и изчисляване на стойността на един дял;
- ниво на кредитен рейтинг на банките, в които се инвестират средства на ФДПО и ФИП (Наредба № 29 на КФН);
- наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на управляваните фондове, Наредба № 34 на КФН;
- дейност на Инвестиционния комитет и контрол върху взетите от него инвестиционни решения (вкл. проследяване на свързаност по смисъла на чл. 177, ал. 1-3 от КСО);
- сделки с инвестициите във финансови инструменти и други активи, законосъобразност и съответствие с вътрешните правила и политики;
- структура на инвестиционния портфейл и съответствие с нормативните изисквания и вътрешните правила;
- дейности по работа с осигурителни посредници;
- дейности на кол центъра / Обслужване на клиенти;
- спазване на изискванията на КФН за съдържанието на писмените, рекламните и информационните материали и информацията, публикувана на електронната страница на Компанията (Наредба № 61 на КФН);
- достъпи – user access management;
- спазване на изискванията на Правилата за конфликт на интереси на ПОК „Доверие“ АД;
- спазване изискванията на Правилата за лични сделки с финансови инструменти на ПОК „Доверие“ АД;
- спазване на разпоредбите, регламентирани в "Политика за възнагражденията в ПОК "Доверие" АД";
- проверки в офисната мрежа на Дружеството;
- текущ мониторинг по спазване на сроковете за уведомяване и подаване на данни към КФН, ежедневници и интернет страницата на Компанията (дял всеки ден и дял, обявен във ежедневници) съгласно изискванията на чл.22 на Наредба №9;
- текущ мониторинг съгласно изискванията на Наредба № 61 на КФН за съдържанието на писмените, рекламните и информационните материали и информацията, публикувана на електронната страница (презентации, вътрешни правила и процедури и др.);
- текущ мониторинг на справка, изготвена от ФСИ (структура по емитенти и информация за реална доходност за 5 г. );
- проверки съгласно програма за вътрешни одити по информационна сигурност СУСИ; и
- цялостно проследяване на изпълнението на препоръките от предходни проверки (follow up).

**Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г.**

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### VI. Специализирани функции (продължение)

#### **3. Функция по вътрешен одит**

Функцията по вътрешен одит в ПОК „Доверие“ АД е създадена на основание чл. 123е, ал. 7 от КСО, като част от системата за управление на Компанията. Мястото на тази функция в организационната структура на Компанията цели да подсури възможността лицето, изпълняващо функцията по вътрешен одит, да изпълнява ефективно своите задължения по обективен, справедлив и независим, вкл. от другите оперативни функции, начин.

Целта, правомощията и отговорностите на вътрешния одит са дефинирани в Правилата за вътрешен одит на Пенсионно-осигурителна компания „Доверие“ АД, приети с решение по Протокол № 371 от 07.03.2019 г. на Управителния съвет, изменени и допълнени с решение по Протокол № 418 от 19.08.2021 г. на Управителния съвет, и са съобразени с Наредба № 59 на КФН.

През 2022 г., функцията по вътрешен одит се осъществяваше от вътрешен одитор, който, съгласно КСО, се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите и отчита дейността си пред управителните и контролните органи на Компанията. Извършените одити следваха приетия от Управителния съвет план. Поставените с одит плана за 2022 г. цели на функцията по вътрешен одит в Компанията са изпълнени. В резултат на одитите, няма констатирани несъответствия или слабости в контролната среда с висока степен на риск.

### VII. Контрол на приходите

Дейността на специализираното структурно звено в Дружеството по отношение контрола на приходите, се изразяваше в следното през отчетната 2022 г.:

- Дейност по събиране на липсващи осигурителни вноски: текущо наблюдение и контрол на постъпленията на определени осигурители съгласно утвърдените „Мерки за повишаване на събираемостта на осигурителните вноски по ДЗПО“. Своевременно бяха проверявани постъпили запитвания от осигурени лица с искане за изясняване на причините за непревеждане на вноските, проверка на коректността на осигуряването и предприемане на действия за превод на липсващите вноски. В тази връзка са изпращани сигнали до НАП;
- Корекции на лични данни и наблюдение на коректно постъпване на вноските по ДЗПО след корекциите: през 2022 г. съгласувано с НАП бяха променени общо 530 броя ЕГН /респ. ЕНЧ и служебен номер на НАП/ на лица осигурени в УПФ „Доверие“ и ППФ „Доверие“. Информацията за съответствие на нов и стар ЕГН е предоставена от НАП своевременно при персонализиране на преводите. Освен тези промени, още 17 лица сигнализираха за корекции на ЕГН или лични данни, като отделът е предприел съответните проверки и необходимите действия за корекции и/или обединяване на партиди;
- Установяване на двойни вноски при изплащане на суми от фондове за ДЗПО: продължи дейността по утвърдена процедура за установяване на дублирани вноски, при подготовката на разпореждания за изплащане на средства. Целта е прецизна проверка на всеки случай поотделно, уведомяване на НАП с оглед до датата на изплащане на средствата да бъдат извършени корекции от страна на осигурителя на дублираните и преведени дължимите вноски. През 2022 г. по тази процедура са изпратени до НАП 1,114 броя искания за проверка на коректността на осигуряване с обща сума на дублираните вноски в размер на 50,035 лв.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### VII. Контрол на приходите (продължение)

- Възстановяване на сторна по закрити партии: във връзка с извършваните от НАП прихващания на вноски на осигурени лица със закрити партии се подготвят искания до НАП за възстановяване на сторнираните суми по утвърдена вътрешна процедура. Периодично се извършва последващо следене на изпратените искания до НАП и постъпването на поисканите суми. През 2022 г. са изпратени 79 броя искания до НАП за 577 лица със закрити партии.
- Контрол по прехвърляне от / в други фондове: служители от отдела продължават да осъществяват постоянен контрол на регистрираните заявления за прехвърляне във фондовете, управлявани от ПОК „Доверие“ чрез установена процедура за ежедневно маркиране на регистрирани заявления, за които следва да се предприемат допълнителни действия – отстраняване на технически грешки в документа, събиране на придружаващи документи, или попълване на ново заявление. През 2022 г. бяха маркирани 6,184 броя заявления за прехвърляне, като за 70% от тях прехвърлянето продължи и завърши с прехвърляне на средства в УПФ „Доверие“ и ППФ „Доверие“.

### VIII. Правна дирекция

През 2022 г. дейността на Правна дирекция се развиваше в следните направления:

- Принос към нормативна уредба по допълнителното пенсионно осигуряване, посредством участие в работни групи и обсъждания, изготвяне на предложения и становища по проекти на нормативни актове по допълнителното пенсионно осигуряване; изготвяне и/или съгласуване на въпроси до държавни органи и организации относно тълкуването и прилагането на нормативната уредба по допълнителното пенсионно осигуряване; комуникация с държавни органи и организации във връзка с дейността им, касаеща нормативната уредба по допълнителното пенсионно осигуряване и др.;
- Участие в работни групи, обсъждания и заседания на комитетите към БАДДПО, и подпомагане на дейността на самата Асоциация;
- Всякакви въпроси от правно естество, свързани с дейността на Дружеството, включително:
  - Разработване / съгласуване на проекти на вътрешни документи на Дружеството и на управляваните от него ФДПО и изготвяне на предложения за изменение и допълнение на действащите (при необходимост);
  - Подготвяне на материали и проекти на документи за заседанията на Управителния и Надзорния съвет, Общото събрание на акционерите, Попечителските съвети и Консултативния съвет към Дружеството;
  - Изготвяне на проекти на договори или участие при съставяне на договори, съвместно с другите структурни звена на Дружеството и изразяване на становище относно законосъобразността на сключваните от Дружеството или от управляваните от него ФДПО и ФИП, договори;
  - Разработване на становища и указания до териториалната структура на Компанията по прилагане на нормативната уредба по допълнителното пенсионно осигуряване;
  - Подпомагане на дейността на другите структурни звена на Компанията, относно юридическите аспекти на тяхната работа, изразяваща се в даване на становища, мнения и предложения, определяне на наследствени дялове в процеса по изплащане на средства на наследници във фондовете, управлявани от Компанията, и/или съгласуване на документи и материали, разработени от структурните звена, в т.ч. свързани с жалби и възражения от осигурени лица и техни наследници.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### IX. Дирекция „Бизнес администрация“

Извършваните през годината дейности от Дирекция „Бизнес администрация“, включват:

- Обработка и разпределяне на входящи и изходящи потоци от кореспонденция, както с офиси от териториалната структура на компанията, така и с външни кореспонденти. През 2022 г., чрез системата за документооборот са регистрирани и разпределени общо 51,354 документа, съгласно приетите правила и процедури в Компанията;
- Цялостно обслужване на основния комуникационен център на Компанията – мейла Head;
- Регулярна дейност, съвместно с Дирекция „ИТ“, по повод ангажиментите на Компанията във връзка със стандарта ISO/IEC 27001/2013 (представител на Дирекцията осъществява функциите на Секретар на СИС). Подготовка и съдействие, съвместно с дирекция „ИТ“, за осъществяването на поредния надзорен одит за съответствие с изискванията на горепосочения стандарт;
- Актуализация и поддръжка на вътрешния сайт – изготвяне и публикуване на съобщения и други информационни материали. Поддръжка на потребителските акаунти и актуална контактна информация; и
- Изготвяне на поздравителни картички за рожден ден на служителите.

През 2022 г. успешно бе внедрена система за сигурно електронно връчване на документи, служеща за електронен обмен на информация с НОИ.

### X. Корпоративни комуникации

Дейността на Дирекция „Корпоративни комуникации“ е фокусирана върху връзки с обществеността, корпоративна социална отговорност, дигитални комуникации, реклама и протокол.

В допълнение, през м. март 2022 г. дирекцията организира кампания по засаждане на дръвчета, във връзка с проекта 100,000 мейла за 1,000 дръвчета в село Студена, област Перник. Бе изпълнена и организацията по партньорството и позициониране на ПОК „Доверие“ в проекта „40 до 40“ на Дарик радио; деветия конгрес на КНСБ; Банка на годината, на вестник Банкер; 25 години БАДДПО; 11 кинофестивал за операторско майсторство „Златното око“, град Попово; Latin Beach Boom 2022, курортен комплекс Албена; форум „Силата на инвестициите“, организиран от infostock.bg; Доклад за дейността на фондовете за дялов и рисков капитал в Югоизточна Европа 2022 и др.

Бе завършена и пусната в публична интернет среда английската версия на сайта на ПОК „Доверие“ – [www.poc-doverie.bg](http://www.poc-doverie.bg).

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### XI. Човешки ресурси

През отчетната 2022 г., дейностите по управление и развитие на човешките ресурси бяха фокусирани към обезпечаването на годишните бизнес цели на Компанията с човешки ресурси в две направления, посредством повишаване на броя, но и качеството на персонала в звената по продажби, използвайки комплексни подходи в дейностите по набелязване и привличане на квалифицирани служители с висока степен на компетентност, както и повишаване компетенциите на настоящите служители чрез организирането на обучения с различна насоченост, включително и програма за обучение и въвеждане в работата през първите шест месеца.

#### **1. Работна сила**

Към 31.12.2022 г. списъчният брой на персонала в Компанията е 330 човека, от които 25 в продължителен отпуск за отглеждане на дете. Средно списъчният брой на персонала за цялата 2022 г. е 336 души, от които в продължителен отпуск за отглеждане на дете са били 23 служители.

Средната възраст на служителите е 44 години, като до 30 години са 20 човека, от 30 до 40 години са 99 човека, от 40 до 50 години са 114 човека, а над 50 години са 97 служителя. С висше образование са 263 служителя, а 67 са със средно образование, като преобладават жените – 258, при 72 мъже.

През 2022 г. в Компанията са назначени на работа 74 души.

Към 31.12.2022 г. числеността на персонала в звената по продажби възлиза на 181 души. Дейността по обслужването на клиенти се осъществява от 54 Експерти „Обслужване на клиенти“ и Консултанти по „ДПО“. Във функционалните звена работят 95 служители.

#### **2. Подбор и оценка на персонала**

През 2022 г. продължиха да се прилагат утвърдените и адаптирани процедури за подбор, с които се прилагат най-добрите световни практики. При подбора, като подход, се прилага компетентностен модел, при който за всяка позиция първо се дефинират основните функции на длъжността, след което и ключовите компетенции и поведения необходими за успешното изпълнение на съответните функции и задължения. За анализ и оценка на дейностите по подбора на кадри се използват и резултатите от емпиричните изследвания на Служба „Вътрешен контрол“ за предизвикателствата при подбора, назначаването, адаптацията и удовлетвореността на служителите. На базата на тази комплексна информация се осъществява дейността по привличането на кадри, които в най-голяма степен притежават и демонстрират предварително дефинираните и търсени от компанията компетенции.

Процедурите по атестиране на служителите се осъществява периодично под формата на 360-градусова обратна връзка базирана на компетентностен модел, който включва набор от общи, мениджърски и професионални компетенции, всяка от които дефинирана от конкретни поведения. След приключването на процеса по атестиране, служителите получават структурирана обратна връзка от преките си ръководители, като на база на резултатите се изготвят и индивидуални планове за развитие. За всички служители участвали в процедурата, текущо се проследява прогреса по индивидуалните планове и в края на годината се осъществяват нови атестации.

#### **3. Обучение на персонала**

Всички новоназначени служители преминават през специализирано индивидуално и/или групово ориентировъчно обучение. По време на тези обучения се дават базисни знания за пенсионните продукти предлагани от Компанията и дейностите по основните направления на работа.

За нуждите на обучението на служителите в звената по продажби в компанията, през 2022 г. продължи провеждането на въвеждащо и надграждащо обучение, което е изцяло насочено в посока повишаване на знанията и компетенциите свързани с предлаганите от компанията продукти и техники за продажбата им, надграждане на финансовите компетенции свързани с дейността по ДПО, както и инвестиционната политика на Компанията.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### XI. Човешки ресурси (продължение)

#### **3. Обучение на персонала (продължение)**

През отчетната година дирекция „Човешки ресурси“ организира 15 групови обучения в които взеха участие общо 75 служителя. Преди стартиране на обученията служителите полагат тестове (входно ниво) за определяне степента на компетентност, последвани от финални тестове след приключването на обученията. На финала на всяко групово обучение участниците попълват формуляр за обратна връзка. На базата на информацията от формулярите за обратна връзка се изготвя анализ на ефективността на всяко едно обучение и до каква степен са постигнати предварително заложените цели на обучението.

В продължение на политиката си за развитие и повишаване квалификацията на служителите, през 2022 г. ПОК „Доверие“ продължи да съфинансира обучението във висши учебни заведения на свои служители. В допълнение, Компанията предоставя възможността, изцяло да финансира обучителни курсове по английски език в специализиран езиков център за свои служители, давайки им възможност да повишат степента на владеене на езика независимо от моментното ниво на владеене.

#### **4. Социална политика на Компанията към служителите**

За високата мотивация и удовлетвореност на служителите в Компанията спомага и утвърдилата се социално отговорна политика. На всички служители се осигурява допълнително пенсионно осигуряване, допълнително здравно застраховане, застраховка „Живот“ и еднократни плащания при определени значими събития в живота на всеки човек. Непрекъснато се подобряват условията за работа за персонала, чрез изпълнението на програмата за обезпечаване на здравословни и безопасни условия на труд. Спазват се всички изисквания на нормативната база. Обновява и модернизира се използваното офис оборудване и офис техника. Всички офиси на Компанията отговарят на най-съвременните изисквания за екология, здраве и безопасност при работа.

### XII. Финанси, инвестиции и счетоводство

#### **1. Провеждани инвестиционни политики през 2022 г.**

Провежданите инвестиционни политики на ДПФ, ППФ, УПФ, ФИПП и ФРП Доверие през 2022 г. се характеризираха преди всичко с промяна на разпределението на активи в портфейлите, посредством което да бъдат посрещнати възможно най-добре предизвикателствата на световната икономика и да бъдат защитени в максимална степен средствата на осигурените лица. Важна съставна част при осъществяване на дейността по инвестиране на средствата на осигурените лица и пенсионерите в компанията е спазването на етични правила и придържането към социално отговорна политика. Принципите и забранените практики при инвестиране на средствата на ФДПО и ФИП, управлявани от Компанията, са залегнали и са основна съставна част от Етичния кодекс на ПОК „Доверие“ АД.

#### **2. Анализ на пазара по географски региони**

##### **2.1. България**

Взимайки предвид макроикономическата обстановка в България и състоянието на капиталовия пазар през 2022 г., ПОК „Доверие“ АД предприе следните действия при управлението на инвестиционните портфейли на ДПФ Доверие, ППФ Доверие и УПФ Доверие:

- Увеличи експозицията към български държавен дълг поради свиването на спредовете и увеличаващ се потенциал за реализация на капиталови печалби;
- Частично закриване на инвестициите на ФДПО в дялове на колективни инвестиционни схеми;
- Извършване на ограничен брой покупки на акции на БФБ–София след задълбочен количествен и качествен анализ на финансовото състояние на емитента и перспективите му за развитие. Превес е даде на компаниите с прозрачно корпоративно управление;
- Поради натрупаният в историята негативен опит при инвестиране в корпоративни облигации от българските компании, инвестициите в този финансов инструмент бяха ограничени.

**Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г.**

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ХІІ. Финанси, инвестиции и счетоводство (продължение)

#### 2. Анализ на пазара по географски региони (продължение)

##### 2.2. Чужбина

Отчитайки изключително волатилната среда на международните капиталови пазари, ПОК „Доверие“ АД предприе следните действия при управлението на инвестиционните портфейли на ДПФ Доверие, ППФ Доверие, УПФ Доверие, ФИПП Доверие и ФРП Доверие:

- Пенсионните фондове намалиха инвестициите в дялови инструменти инвестиращи на капиталови пазари на ЕС и САЩ;
- Откриване на инвестиции в чуждестранни корпоративни облигации с висок кредитен рейтинг и перспективи за капиталови печалби;
- Увеличаване на експозицията на фондовете към държавни ценни книжа от Европа, САЩ, Латинска Америка, Азия и др.

#### 3. Корпоративни облигации

В качеството си на държатели на корпоративни облигации, издадени от български емитенти, ФДПО, управлявани от ПОК „Доверие“ АД, посредством дирекция ФСИ, бяха активен участник в проведените общи събрания на облигационерите през годината.

#### 4. Участие в ОСА и ОСО

През 2022 г. упълномощени представители на ПОК „Доверие“ АД присъстваха и взеха активно участие в общо 20 общи събрания на акционерите и общи събрания на облигационерите на български емитенти на ценни книжа. Това е резултат от продължаващото прилагане на приетата политика от Дружеството за присъствие на всички общи събрания на акционерите и общи събрания на облигационерите на български емитенти, в чиито ценни книжа ПОК „Доверие“ АД и управляваните от нея пенсионни фондове са инвестирали.

Чрез поставяне на актуални въпроси, предлагане на решения и последващо гласуване, на тези събрания представителите на ПОК „Доверие“ АД защитиха интересите на Компанията и на управляваните от нея пенсионни фондове. На ръководствата на отделните дружества бяха поставени и в последствие дискутирани въпроси, както за постигнатите резултати, така и за очакванията относно бъдещото развитие на управляваните от тях компании. На общите събрания на облигационерите, представителите на ПОК „Доверие“ АД направиха редица предложения за гласуване, които имаха за цел намаляване на кредитния риск на емитентите и гарантиране на безпроблемно обслужване на техните дългове. Също така представителите гласуваха против всички предложения, които по някакъв начин биха накърнили интересите на осигурените лица чрез ПОК „Доверие“ АД и управляваните от нея пенсионни фондове в качеството им на акционери или облигационери.

Участието на представители на ПОК „Доверие“ АД в някои общи събрания имаше ключова роля за приемането на едно или друго решение, което от своя страна потвърждава необходимостта за активно участие във всяко едно от тях. В резултат на приетите решения на общите събрания редица емитенти започнаха да стават по-прозрачни и да подобряват прилаганите от тях корпоративни практики.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ХІІ. Финанси, инвестиции и счетоводство (продължение)

#### 5. Кредитен рейтинг

На база сключен договор между ПОК „Доверие“ АД и Българска агенция за кредитен рейтинг АД през 2022 г. се извърши годишна актуализация на присъдения рейтинг на ПОК „Доверие“ АД и управляваните от нея пенсионни фондове.

След приключване на периодичния мониторинг през 2021 г. БАКР запази дългосрочен кредитен рейтинг А- на ПОК „Доверие“ АД и рейтинг А-рf на ДПФ Доверие, ППФ Доверие и УПФ Доверие, със стабилна перспективата. През 2010 г. за първи път от БАКР бе присъден и краткосрочен кредитен рейтинг А-2 на ПОК „Доверие“ АД, който беше потвърден през 2022 г.

#### 6. Управление на риска

Както и други сходни бизнеси, ПОК „Доверие“ АД също е изложена на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти.

В обичайната си дейност Дружеството е изложено на следните рискове:

- Кредитен риск;
- Пазарен риск, в т.ч. промяна в пазарната стойност или в паричния поток във връзка с промени в лихвените проценти;
- Валутен риск;
- Ликвиден риск;
- Регулаторен риск.

Управителният съвет има общото задължение за определяне на целите и политиките в областта на управление на риска в Дружеството, като са делегирани права за оперативно управление на процесите, така че да се осигури ефективно постигане на целите и следване на политиките в рамките на финансовата дейност. Общата цел и политиките са в посока на оптимизация на риска без ненужно да се достигне до намаляване на конкурентността и гъвкавостта на Дружеството.

Кредитният риск е рискът от финансова загуба, ако насрещна страна по финансов инструмент не успее да изпълни договорен ангажимент. За Дружеството този риск произтича основно от облигационната част на портфейла и паричните средства и депозитите. За нуждите на оценката Дружеството ползва външни източници на информация, основно международно признати агенции. Когато такава информация не е налична, се използва вътрешна оценка на кредитоспособността на емитента, която включва първоначално анализ на информацията в проспекта, а последващо след листването на борсата и на тримесечните и годишните финансови отчети.

Пазарният риск произтича от притежаваните от Дружеството лихвоносни, търгуеми и деноминирани в чужда валута финансови инструменти. Това е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци според промени в лихвените проценти, валутните курсове или други пазарни фактори. Рискът от промяна в лихвените проценти се формира основно от притежаваните в портфейла дългови ценни книжа с фиксиран купон. Управлението на риска се извършва чрез диверсификация между книжа с фиксиран и променлив купон. Дружеството анализира риска от промяна на лихвените проценти периодично. Прилага се симулационен анализ, като в резултат на анализа ръководството счита, че реалистично възможен сценарий е промяна (увеличение) в лихвените проценти с 75 базисни пункта.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ХІІ. Финанси, инвестиции и счетоводство (продължение)

#### 7. Управление на риска (продължение)

Дружеството няма дейности извън територията на Република България и както приходите, така и разходите са в местна валута. Независимо, че функционалната валута е български лев, Дружеството е изложено на риск от промяна на валутните курсове, произтичащ основно от финансови инструменти, деноминирани в други валути, освен лева и евро. За да се намали рискът от евентуално неблагоприятно изменение в бъдеще на курса между евро и лев, преобладаващата част от инвестициите на Дружеството са деноминирани в евро. За управление на валутния риск се използват форуърдни сделки, сключвани за период до един месец и подновявани на датата на падежа с няколко банки на местния пазар.

Ликвиден риск възниква за Дружеството, ако то среща затруднения да изпълни свой финансов ангажимент изцяло и навреме. Политика на Дружеството е да се осигури по всяко време възможността наличните парични средства да са най-малко достатъчни да покрият задълженията, когато са дължими. За постигането на тази цел се поддържат наличности и еквиваленти в размер най-малко равен на изискванията за 30-45 дни.

Дружеството е обект на регулации, определени в КСО и в Наредби, издадени от КФН. Регулаторен риск възниква от възможността определени регулации и изисквания към инвестициите да бъдат променени, а сроковете за провеждане на дейността в съответствие с новите изисквания да са кратки.

#### 8. Взаимодействие с банка-попечител и инвестиционни посредници

##### Банка-попечител

През 2022 г. продължи успешното сътрудничество с банката попечител във връзка с неударжане при източника и/или последващо възстановяване на данъци от чуждестранни емитенти предвид приложимите спогодби за избягване на двойно данъчно облагане между Република България и съответната държава и данъчната нормативна уредба на съответната държава по отношение на доходи, получени от неместни за държавата лица. Във връзка с предходното, от страна на банката бе извършена цялостна оптимизация на администрирането на чуждестранния регистър ценни книжа по отношение на финансовите инструменти, притежавани от ФДПО.

През годината продължи работата на база сключените през 2010 г. допълнителни споразумения към договорите за попечителски услуги, предлагащи съпоставимо атрактивни условия по отношение на размера на таксите във връзка с трансферите на ценни книжа и поддържането на регистри на финансови инструменти, издадени от емитенти, регистрирани извън Република България спрямо другите банки, осъществяващи попечителски услуги в страната.

#### 9. Актуализация и поддръжка на секции във външния сайт на компанията

През годината Направление „Финанси, счетоводство и инвестиции“ участва активно в разработването на предложения за допълнения и изменения във външния сайт на Компанията, както и в ежедневната и ежемесечна актуализация на информацията в него. Поддържаните от Дирекцията раздели са: инвестиционна политика, портфейли, анализ, резултати и други.

#### 10. Резултати от дейността

ПОК „Доверие“ АД завършва отчетния период с реализирана печалба за годината преди данъчно облагане в размер на 18,235 хил. лв (2021 г.: печалба преди данъчно облагане в размер на 25,931 хил. лв). Представената печалба реализирана за годината е тази преди данъчно облагане и след приспадане на специализирани резерви по закон за сметка на печалбата.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ХІІ. Финанси, инвестиции и счетоводство (продължение)

11. Финансови показатели



Горепосочената графика отразява умерен ръст на приходите спрямо 2021 г., увеличение на разходите, заделените резерви намаляват спрямо 2021 г., нетните приходи от инвестиции допълнително намаляват спрямо 2021 г., общо водещи резултативно до минимално увеличение на печалбата преди данъци.

**Управление на капитала**

С промените през 2021 год. в КСО, уреждащи изцяло фазата на изплащане, се въведоха и ключови изисквания към капитала на пенсионноосигурителните дружества и неговото управление:

- Въведе се изискване за увеличение на минималния размер на капитала на пенсионноосигурителните дружества от 5 млн. лева на 7.5 млн. лева. Това изискване не засегна ПОК „Доверие“ АД, тъй като размерът на регистрирания и изцяло внесен акционерен капитал е 15,004 хил. лева;
- Въведе се изискване за достатъчност на собствените средства за покриване на границата на платежоспособност. Границата на платежоспособност е минималният размер на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, който е необходим като допълнителна гаранция за изпълнение на поетите задължения за изплащане на пожизнени пенсии и на разсрочени плащания с поети гаранции. Границата на платежоспособност възлиза на 4% от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7.5 млн. лева. Пенсионноосигурителното дружество следва да поддържа най-малко 75% от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност в държавни дългови ценни книжа, корпоративни облигации и влогове в банки. Структурата, елементите, изчисляването и т.н. във връзка със собствените средства и границата на неплатежоспособност са дефинирани с Наредба №10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове. Към 31 декември 2022 г. Компанията отговаря на поставените изисквания.

**Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г.**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**ХІІ. Финанси, инвестиции и счетоводство (продължение)**

**11. Финансови показатели (продължение)**

**Управление на капитала (продължение)**

Също така, като акционерно дружество, ПОК „Доверие“ АД изплаща дивиденди на своите акционери, спазвайки изискването чистата стойност на имуществото ѝ (разликата между стойността на правата и задълженията съгласно отчета за финансовото състояние), намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, да е не по-малка от сумата на капитала на Компанията, фонд "Резервен" и другите фондове, които Компанията е длъжна да образува по закон или устав, и без това да нарушава горепосочените изисквания на КСО.

Към 31.12.2022 г. ключовите показатели са както следва:

2022 г.

Съотношение на размера на собствените средства към границата на платежоспособност в процент	679.7%
Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения	11.87

Изискванията за капитала се преглеждат месечно и са обект на отчетност пред регулатора КФН.

Допълнително, целите, които Дружеството следва при управлението на капитала, са да се осигури спазването на принципа на действащо предприятие, като това да даде възможност и за адекватна възвращаемост за акционерите с оглед на нивото на риска.

**12. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори**

Начислените през 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит са, както следва: за “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД – 98 хил. лв. с включен ДДС, за Кроу България Одит ЕООД – 49 хил. лв. с включен ДДС. През 2022 г. Дружеството е начислило суми за други, несвързани със законов одит, услуги, предоставени от регистрираните одитори или от членове на съответната мрежа, на обща стойност 34 хил. лв. за “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД и 10 хил. лв. за Кроу България Одит ЕООД с включен ДДС.

За 2022 г. и към датата на този доклад “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Преглед на Груповия пакет за финансово отчитане, изготвен за годината завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с инструкциите издадени от Виена Иншурънс Груп;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. по утвърдените от заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор” към Комисията за финансов надзор („КФН“) образци. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400; и
- Ангажименти за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на системата за управление към 31.12.2022, с която Дружеството следва да разполага, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 12. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори (продължение)

За 2022 г. и към датата на този доклад Кроу България Одит ЕООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. по утвърдените от заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ към Комисията за финансов надзор („КФН“) образци. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури; и
- Ангажименти за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на системата за управление към 31.12.2022 г., с която Дружеството следва да разполага, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400.

### СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

#### Икономически условия и макросъбития

През 2022 г. се появи значителен инфлационен натиск на много пазари по света, както и в България и тази тенденция се запазва в началото на 2023 г. Поради известни съществени ефекти върху резултатите от дейността на Дружеството през 2022 г. от повишаването на инфлацията на редица стоки и услуги, включително и повишение на лихвените проценти и очакванията за тях, ръководството на Компанията внимателно следи прогнозите за инфлация, както и всякакви промени в лихвените проценти, колебанията в чуждестранната валута и т.н., за да отговори по подходящ начин на потенциалните въздействия върху инвестиционните доходи на Компанията и фондовете под нейно управление.

Освен това, в резултат на продължаващото геополитическо напрежение и конфликт между Русия и Украйна и неотдавнашното признаване от Русия на независимостта на самопровъзгласилите се републики Донецк и Луганск, в Донбаския регион на Украйна, правителствата на Съединените щати, Европейският съюз, Япония и други юрисдикции наскоро обявиха налагането на санкции на определени индустриални сектори и партии в Русия, Беларус и регионите на Донецк и Луганск, както и засилен контрол върху износа на определени продукти и индустрии. Въпреки факта, че Фонда няма инвестиционни интереси в Русия, Украйна и зоните на конфликт, тези и всякакви допълнителни санкции и контрол върху износа, както и всякакви контраотговори от правителствата на Русия или други юрисдикции, могат да повлияят неблагоприятно, пряко или косвено, върху инвестиционната стратегия, с негативни последици върху световните финансови пазари и индустрията на финансовите услуги.

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати и парични потоци. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2022 г.

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

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

При изготвянето на настоящия доклад са използвани данни от:

- Финансовия отчет за 2022 г.;
- Отчет за реализираната доходност в управляваните пенсионни фондове;
- КФН – Статистика и анализ на осигурителния пазар (предварителни данни за 2022 г.); и
- Статистика на БНБ, НОИ, НСИ, Национална Агенция по заетостта.

Този доклад за дейността е одобрен за издаване от Управителния съвет на дата 23 март 2023 г.

Докладът за дейността е одобрен от Управителния съвет и е подписан от негово име от:

---

Мирослав Крумов Маринов  
Изпълнителен директор

---

Даниела Панова Петкова  
Председател на Управителния съвет

23 март 2023 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**  
за годината, завършваща на 31 декември

	Бел.	2022 г. хил.лв.	2021 г. хил.лв.
<b>Приходи от такси и удръжки</b>			
-Доброволен пенсионен фонд		319	1,272
- Професионален пенсионен фонд		3,541	3,371
- Универсален пенсионен фонд		49,673	46,167
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		17	1
- Фонд за разсрочени плащания		52	3
<b>Общо приходи от такси и удръжки</b>	8	<u>53,602</u>	<u>50,814</u>
<b>Оперативни разходи за управление на пенсионните фондове</b>			
Разходи за персонала	9	(12,464)	(11,455)
Признаване на разходи за постигане на договори	16	(2,016)	(1,600)
Други оперативни разходи	10	<u>(11,970)</u>	<u>(11,048)</u>
<b>Общо оперативни разходи</b>		<u>(26,450)</u>	<u>(24,103)</u>
Други приходи		<u>362</u>	<u>257</u>
<b>Резултат от управлението на пенсионните фондове</b>		<u>27,514</u>	<u>26,968</u>
Изменение на пенсионни резерви	20.4	84	(330)
Нетни печалби/(загуби) от финансови инструменти, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата		(10,383)	(2,000)
Лихви от финансови инструменти, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата		1,069	1,322
Финансови приходи	11	-	17
Финансови разходи	11	(49)	(46)
<b>Печалба преди данъци</b>		<u>18,235</u>	<u>25,931</u>
Разходи за данъци	23	(2,088)	(2,046)
<b>Печалба за периода</b>		<u>16,147</u>	<u>23,885</u>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<u><b>16,147</b></u>	<u><b>23,885</b></u>

*Бележките от страница 6 до 67 са неразделна част от финансовия отчет.*

Иванка Стоянова Лазарова  
Съставител

Мирослав Крумов Маринов  
Изпълнителен директор

Даниела Панова Петкова  
Председател на УС

Съгласно доклад на независимите одитори:

За “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

За „Кроу България Одит” ЕООД

Боряна Димова  
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

Гюляй Рахман  
Управител  
27.03.2023 г.

Георги Калоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 31 декември

	Бел.	31.12.2022 г. хил.лв.	31.12.2021 г. хил.лв.
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и еквиваленти	12	20,576	29,348
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	13	74,504	68,951
Вземания от пенсионните фондове	14	2,985	3,180
Имоти, машини и оборудване	17	4,644	5,059
Активи с право на ползване	25	1,879	2,146
Нематериални активи	18	622	403
Други активи	15	945	745
Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти	16	12,582	8,722
Отсрочен данъчен актив	23	169	160
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>118,906</b>	<b>118,714</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения към свързани лица	24	345	354
Други задължения	19	1,297	1,382
Задължения за корпоративен данък		147	156
Задължения към персонала		1,271	1,121
Задължения за планове с дефинирани доходи	21	375	307
Задължения по лизинги	25	1,872	2,134
Пенсионен резерв ДПФ	20.4	1,642	1,840
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	20.3	618	618
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>7,567</b>	<b>7,912</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран капитал	22.1	15,004	15,004
Резерви за гарантиране на минимална доходност	20.1	25,625	27,819
Резерв за гарантиране на брутните вноски в УПФ	20.2	21,387	21,567
Резерви по Търговския закон	22.2	1,562	1,562
Неразпределена печалба	22.3	47,761	44,850
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>111,339</b>	<b>110,802</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>118,906</b>	<b>118,714</b>

*Бележките от страница 6 до 67 са неразделна част от финансовия отчет.*

Иванка Стоянова Лазарова  
Съставител

Мирослав Крумов Маринов  
Изпълнителен директор

Даниела Панова Петкова  
Председател на УС

Съгласно доклад на независимите одитори:  
За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

За „Кроу България Одит“ ЕООД

Боряна Димова  
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

Гюляй Рахман  
Управител  
27.03.2023 г.

Георги Калоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, завършваща на 31 декември

Бел.	2022 г. /хил. лв./		2021 г. хил. лв./			
	Постъпления	Плащания	Постъпления	Плащания		
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>						
Парични потоци от/към ПФ	53,797	176	50,911	538		
Парични потоци от/към резерва за гарантиране на брутните вноски на други ПОД	345	290	3	-		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	236	12,510	176	7,317		
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	383,957	402,867	-	-		
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	4,055	-	1,634	-		
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	3	11,559	2	10,906		
Парични потоци, свързани с комисионни на осигурителни посредници	14	1,990	4	2,614		
Парични потоци, свързани с банкови такси и комисионни	47	1,825	-	1,737		
Парични потоци от операции с чуждестранна валута	5	4	3	3		
Платени и възстановени данъци върху печалбата	-	2,106	-	2,094		
Плащания при разпределения на печалби	-	15,604	-	13,954		
Други парични потоци от основна дейност	20	849	33	666		
<b>Всичко парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>442,479</b>	<b>449,780</b>	<b>52,766</b>	<b>39,829</b>		
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с нетекущи материални и нематериални активи	-	653	-	600		
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	-	-	39,069	52,156		
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>-</b>	<b>653</b>	<b>39,069</b>	<b>52,756</b>		
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>						
Плащания на задължение по лизингови договори	-	818	-	840		
<b>Всичко парични потоци от финансова дейност</b>	<b>-</b>	<b>818</b>	<b>-</b>	<b>840</b>		
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>442,479</b>	<b>451,251</b>	<b>(8,772)</b>	<b>91,835</b>	<b>93,425</b>	<b>(1,590)</b>
Парични средства в началото на периода	12		29,348			30,938
Парични средства в края на периода	12		<b>20,576</b>			<b>29,348</b>

*Бележките от страница 6 до 67 са неразделна част от финансовия отчет.*

Иванка Стоянова Лазарова Съставител	Мирослав Крумов Маринов Изпълнителен директор	Даниела Панова Петкова Председател на УС
--	--	---

Съгласно доклад на независимите одитори:  
За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

За „Кроу България Одит“ ЕООД

Боряна Димова  
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

Гюляй Рахман  
Управител  
27.03.2023 г.

Георги Калоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември

	Основен капитал	Резерви	Печалби и загуби	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерви за гарантиране на брунтните вноски в УПФ	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ
<b>Към 01 януари 2021 г.</b>	<b>15,004</b>	<b>1,562</b>	<b>40,512</b>	<b>43,791</b>	<b>-</b>	<b>100,869</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>						
Текуща печалба	-	-	23,885	-	-	23,885
<b>Друг всеобхватен доход за периода</b>						
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,885</b>
<b>Сделки с акционери отчетени в собствения капитал</b>						
Дивиденди	-	-	(13,954)	-	-	(13,954)
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13,954)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13,954)</b>
Освобождаване на резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ и трансфериране в резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ	-	-	-	(20,693)	20,693	-
Увеличение на резерви за гарантиране на минимална доходност	-	-	(4,721)	4,721	-	-
Увеличение на резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ от собствени средства	-	-	(872)	-	872	-
Нетен трансфер на резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ от/(към) други пенсионно-осигурителни дружества	-	-	-	-	2	2
<b>Към 31 декември 2021 г.</b>	<b>15,004</b>	<b>1,562</b>	<b>44,850</b>	<b>27,819</b>	<b>21,567</b>	<b>110,802</b>
<b>Към 01 януари 2022 г.</b>	<b>15,004</b>	<b>1,562</b>	<b>44,850</b>	<b>27,819</b>	<b>21,567</b>	<b>110,802</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>						
Текуща печалба	-	-	16,147	-	-	16,147
<b>Друг всеобхватен доход за периода</b>						
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,147</b>
<b>Сделки с акционери отчетени в собствения капитал</b>						
Дивиденди	-	-	(15,604)	-	-	(15,604)
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15,604)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15,604)</b>

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, завършваща на 31 декември

	Основен капитал	Резерви	Печалби и загуби	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерви за гарантиране на брунтните вноски в УПФ	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Намаление на резерви за гарантиране на минимална доходност	-	-	2,194	(2,194)	-	-
Намаление на резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ от собствени средства	-	-	174	-	(174)	-
Намаление на резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ от превод към УПФ за допълване на партиди	-	-	-	-	(61)	(61)
Нетен трансфер на резерв за гарантиране на брунтните вноски в УПФ от/(към) други пенсионно-осигурителни дружества	-	-	-	-	55	55
<b>Към 31 декември 2022 г.</b>	<b>15,004</b>	<b>1,562</b>	<b>47,761</b>	<b>25,625</b>	<b>21,387</b>	<b>111,339</b>

Бележките от страница 6 до 67 са неразделна част от финансовия отчет.

Иванка Стоянова Лазарова  
Съставител

Мирослав Крумов Маринов  
Изпълнителен директор

Даниела Панова Петкова  
Председател на УС

Съгласно доклад на независимите одитори:

За “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

За „Кроу България Одит” ЕООД

Боряна Димова  
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

Гюляй Рахман  
Управител  
27.03.2023 г.

Георги Калоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
27.03.2023 г.

## **БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

### **1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ**

ПОК „Доверие“ АД („Дружеството“, „Компанията“) е акционерно дружество, регистрирано на 09 май 1994 година в град София. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 831190986.

Седалището и адресът на управление е София, Община Изгрев, ул. Тинтява № 13Б, вх. А, ет. 7.

Основната дейност на Дружеството е свързана с администрирането и управлението на пенсионни фондове по смисъла на Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Към датата на финансовите отчети Дружеството управлява следните пенсионни фондове:

- Доброволен пенсионен фонд (ДПФ) – регистриран на 3 ноември 2000 г.;
- Професионален пенсионен фонд (ППФ) – регистриран на 28 ноември 2000 г.;
- Универсален пенсионен фонд (УПФ) – регистриран на 13 февруари 2001 г.;
- Фонд за разсрочени плащания (ФРП) – регистриран на 9 септември 2021 г.;
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП) – регистриран на 28 септември 2021 г.

Основният капитал на ПОК Доверие АД е в размер на 15,004 хиляди лева, изцяло внесен, състоящ се от 15,004,165 броя поименни, безналични акции с номинал от 1 лев.

### **2. НОРМАТИВНА УРЕДБА И ПЕНСИОННИ ПРОДУКТИ**

Пенсионноосигурителните дружества (ПОД) са акционерни дружества, регистрирани по Търговския закон, с минимално изискуем капитал от 7.5 милиона лева и се лицензират с единствена дейност управление на пенсионни фондове. Дейността на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове се регулира от Кодекса за социално осигуряване (КСО) и съответните поднормативни актове и съответно се контролира от Комисията за финансов надзор (КФН).

Във връзка с приетата Наредба №3/24.09.2003 г. на КФН за реда и начина за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства на осигурено лице от един фонд за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, през 2022 г. бяха извършени четири пъти прехвърляния на средства към допълнителни задължителни пенсионни фондове, управлявани от други ПОД.

Съгласно изискванията на КСО и Наредба №9/19.11.2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионно осигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партиди (Наредба №9), издадена от председателя на Комисията за финансов надзор (КФН), от 1 юли 2004 г. се въведе отчитане на средствата на осигурените лица едновременно в лева и в брой дялове. Дружеството следва ежедневно да определя броя дялове във всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване поотделно, както и стойността на нетните им активи, а като резултативна величина и цената на един дял. Стойността на дяловете се определя ежедневно до 18:00 часа и се обявява във всеки офис на Дружеството, както и в Интернет страницата му. С Наредба №9 се въведоха правила за единна оценка на финансовите активи по справедлива стойност, с което допълнително се увеличи възможността за сравнение на инвестиционните резултати на фондовете.

Стойността на един дял към последния работен ден на 2022 г. по фондове е:

- Доброволен пенсионен фонд – 1.77176
- Професионален пенсионен фонд – 1.67119
- Универсален пенсионен фонд – 1.64172

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 2.НОРМАТИВНА УРЕДБА И ПЕНСИОННИ ПРОДУКТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

С правното уреждане на фазата на изплащане, считано от месец септември 2021 г., се предлагат следните пенсионни продукти при осигуряване в универсален пенсионен фонд:

#### Видове пенсии и разсрочено изплащане

##### *Допълнителна пожизнена пенсия за старост*

Едно осигурено лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост (вкл. и до една година преди навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО), при условие че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Допълнителната пожизнена пенсия за старост представлява месечно плащане на предвидена в пенсионния договор сума, дължима на пенсионера от определена дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му (чл. 167, ал. 3 от КСО).

Пенсионноосигурителното дружество, чрез фонда за изплащане на пожизнени пенсии, предоставя следните видове пенсии:

1. пожизнена пенсия без допълнителни условия;
2. пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане (по избор на лицето, между 2 и 10 години);
3. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст.

Единствената разлика между предлаганите по-горе пенсионни продукти е по отношение на правата на наследниците на починал пенсионер. При смърт на пенсионер с пожизнена пенсия по т.2 преди изтичане на периода на гарантираното изплащане, на наследниците се изплаща еднократно настоящата стойност на дължимите му плащания до края на периода на гарантирано изплащане, а при смърт на пенсионер с пожизнена пенсия по т.3 по време на разсроченото изплащане, на наследниците се изплаща еднократно сума, възлизаща на настоящата стойност на разсрочените плащания, дължими след смъртта му съгласно предвидения план за разсрочено изплащане в договора с починалия. В общия случай (т.1), при смърт на пенсионер без наследници, дължимите средства остават във фонда за изплащане на пожизнени пенсии.

Когато размерът на средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице, натрупани към датата на определяне на пенсията, е по-голям от сумата на брутния размер на преведените осигурителни вноски за съответното лице и при изразено от него желание, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предложи изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост с гарантиран размер, равен на размера на първата пенсия, изчислена на база натрупаните средства по индивидуалната партида. За тази цел се прилага одобрен от КФН рисков коефициент и се отпуска само ако нейният гарантиран размер е по-висок от този по чл. 169, ал. 3. При възможност и избор на лицето на допълнителна пожизнена пенсия за старост с гарантиран размер, то допълнително трябва да посочи в пенсионния договор нейния вид съгласно опциите по-горе по т. 1-3.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 2.НОРМАТИВНА УРЕДБА И ПЕНСИОННИ ПРОДУКТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Видове пенсии и разсрочено изплащане (продължение)

##### *Разсрочено и еднократно изплащане*

Когато средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО (до т.н. гарантиран размер на brutните вноски), са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, 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, осигуреното лице има право да ги получи разсрочено.

Когато размерът на средствата по индивидуалната партида е по-малък от трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО, включително след допълването им до гарантирания брутен размер на вноските, те се изплащат на лицето еднократно.

##### *Годишна актуализация*

Допълнителната пожизнена пенсия за старост и разсроченото плащане се актуализират поне веднъж годишно, като гарантираният размер не се променя.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост се актуализира с не по-малко от 50% от положителната разлика между реализираната доходност от инвестирането на средствата на фонда за изплащане на пожизнени пенсии през периода, за който се отнася актуализацията и техническият лихвен процент, въз основа на който е изчислен нейният размер, на годишна база. Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост се намалява само след изразходване на средствата от аналитичната сметка, отчитаща частта от дохода, с който не е извършена актуализация на пожизнените пенсии и не може да бъде по-нисък от гарантирания ѝ размер (т.е. не по-нисък от brutния размер на преведените от НАП и НОИ осигурителни вноски за едно лице).

Разсроченото плащане се актуализира с не по-малко от 50% от реализираната доходност от инвестирането на средствата на фонда за разсрочени плащания през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база. Размерът на разсроченото плащане може да се намалява само след изразходване на средствата от аналитичната сметка, отчитаща частта от дохода, с който не е извършена актуализация и не може да бъде по-нисък от гарантирания му размер (т.е. не по-нисък от brutния размер на преведените от НАП и НОИ осигурителни вноски за едно лице).

#### **Фондове за извършване на плащания**

ПОК „Доверие“ АД, като Компания, която управлява универсален пенсионен фонд, създаде през 2021 г. следните фондове за извършване на плащания:

- фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП); и
- фонд за разсрочени плащания (ФРП).

Тези два фонда, по подобие на досега управляваните, се създадоха като обособени имущества, с индивидуални правила, с индивидуално счетоводно отчитане и финансово докладване, с общо и с регулаторно предназначение, и отделно съхранение на активите им в банка-попечител.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 2.НОРМАТИВНА УРЕДБА И ПЕНСИОННИ ПРОДУКТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Промени в дейността на пенсионноосигурителните дружества, в сила от 2021 г.

Допълнителните промени в КСО, в сила от сравнителния период за 2021 г. се отнасят до следните основни аспекти от дейността на пенсионноосигурителните дружества:

- Пенсионноосигурителното дружество формира приход от фиксирани такси, изчислени върху стойността на нетните активи на фонда за изплащане на пожизнени пенсии и на фонда за разсрочени плащания, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество, до 0.5% годишно. Таксите се отчисляват по ред и начин, определени с наредба на КФН;
- Разходите за изплащане на пожизнени пенсии, в размер на фактически извършените, но не повече от един лев на транзакция, са за сметка на фонда за изплащане на пожизнени пенсии. В случай, че фактически извършените разходи надвишават един лев, пенсионноосигурителното дружество възстановява на фонда превишението на разходите;
- Пенсионноосигурителните дружества са задължени да постигат минимална доходност при управлението на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (измерима на базата на постигнатата доходност от управлението на активите на всички фондове от съответния вид за предходния 24-месечен период). За тази цел, пенсионноосигурителното дружество задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 0.5% и по-голям от 1.5% от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалени със средствата по заделен сходен резерв във фондовете;
- Въвежда се изискване за формиране на нов вид резерв (основно със собствени средства), който да гарантира допълването на индивидуалната партида в УПФ, в случаите когато размерът на средствата по партидата, натрупани към датата на определяне на пенсионното плащане на лице, което е придобило право на пенсия, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от НАП и НОИ осигурителни вноски за това лице. Този резерв се преизчислява на месечна база и е фиксиран на 0.5% от нетните активи на УПФ. Този резерв е и източник при установен недостиг, в случай че размерът на средствата на фонда за изплащане на разсрочени плащания е по-нисък от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници (при изчерпване на възможността за намаление на разсрочените плащания до гарантирания размер на brutните вноски, посочен по-горе);
- Отговорните актюери на пенсионноосигурителните дружества изчисляват към 31 декември на всяка година задълженията към пенсионерите и наследниците на починалите пенсионери и изискуемия размер на средствата, необходими за тяхното покриване. За покриване на евентуален недостиг във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, пенсионноосигурителното дружество създава резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии. Изискванията към формирането (основно със собствени средства), изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии, допълването му и освобождаването на средства от него са определени с наредба на КФН, като формирането му е функция в проценти от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници (1%, но не повече от 2%);

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 2.НОРМАТИВНА УРЕДБА И ПЕНСИОННИ ПРОДУКТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Промени в дейността на пенсионноосигурителните дружества, в сила от 2021 г.

- Гарантирането на недостига между средствата на фондовете за извършване на плащания и задължения към пенсионерите и техните наследници, се разпростира и върху собствените средства на пенсионноосигурителното дружество;
- Във връзка с формирането на новия вид резерв, който да гарантира допълването на индивидуалната партида в УПФ, е въведено намаление в размера на досега заделения със собствени средства резерв за гарантиране на минимална доходност за всеки управляван фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, като размерът му не може да е по-малък от 0.5% и по-голям от 1.5% от стойността на нетните активи на съответния фонд (предходни граници: между 1% и 3%). Освободените през 2021 г. средства се пренасочиха за формирането на новия резерв; и
- С влизането в сила на промените през 2021 г., съществуващите пенсионни резерви за изплащане на пожизнени пенсии от универсалните пенсионни фондове се преобразуваха в резерви за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

### 3. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

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

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 6.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „Доверие“ АД на 23 март 2023 г.

#### Действащо предприятие

Поради спецификата на предмета на дейност на Дружеството, в условията на продължаваща икономическа и геополитическа нестабилност, породена от войната в Украйна и ефектите от пандемията Ковид-19, реализираните приходи през 2022 г. в размер на 53,602 хил. лв (2021: 50,814 хил. лв.) отчитат относителна стабилност, дори растеж. За стабилитета на приходите от дейността основен принос имат запазването на броя осигурени лица като вътрешен за Дружеството фактор, на който може да се въздейства относително самостоятелно посредством вземане на стратегически управленски решения.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 3. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Относително стабилното поддържане на броя осигурени лица във фондовете за задължително допълнително пенсионно осигуряване показва, че основният рисков фактор за приходите е под контрол и поради нарастващия и преобладаващ дял на инвестиционната такса в общите приходи, Дружеството е сравнително по-малко уязвимо към външни кризисни влияния, свързани с пазара на труда и осигурителните прагове.

Ръководството е фокусирано върху продължаващото следване на стратегията на Дружеството и поставените цели.

Дружеството успя да реализира ръст на резултата от управлението на пенсионните фондове в размер на 2%, който беше компенсиран от загуби, реализирани от държаните от Компанията финансови инструменти поради срива в световните пазари. Въпреки това, Дружеството проведе активна инвестиционна политика, посредством което да бъдат посрещнати възможно най-добре предизвикателствата на световната икономика и да бъдат защитени в максимална степен акционерите на Компанията.

На база на представеното по-горе, при изготвяне на настоящия финансов отчет е приложен като подходящ принципът на действащо предприятие.

### 4. БАЗА ЗА ИЗМЕРВАНЕ

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните позиции, които се измерват по алтернативна база към всяка отчетна дата:

Позиции	База за измерване
Не-деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	Справедлива стойност
	Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи
Задължението по плана за дефинирани доходи	доходи

### 5. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

### 6. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към края на отчетния период, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Действителните резултати могат да се различават от тези предположения.

Оценките и предположенията се преглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в бележка 27.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 6. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Несигурност в допусканията и оценките*

##### *Оценка на справедливата стойност*

Дружеството притежава финансови инструменти, които се оценяват и оповестяват по справедлива стойност (бележка 27). Входящите данни за определяне на справедливата стойност, използвани при методите за оценка, се категоризират в различни нива, според това, доколко са наблюдаеми:

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

Класифицирането на отделна позиция съгласно горепосочените нива се базира на най-ниското ниво на използваните входящи данни, което има значителен ефект върху определянето на справедливата стойност. Преминването на позиции от едно ниво в друго се признава в периода на възникване.

##### *Активи за разходи за постигане на договори*

Дружеството плаща агентски комисионни за привличане на физически лица, които да бъдат осигурявани в пенсионните фондове, управлявани от него. Ръководството е изготвило подробен анализ, за да идентифицира кой е клиента на Дружеството – осигуреното лице или пенсионните фондове, управлявани от него, за да прецени дали тези разходи за комисионни отговарят на критериите за признаване като активи за разходи за постигане на договори, съгласно МСФО 15.

Анализът включва елемент на съществена преценка и заключението на ръководството е, че осигурените лица са клиентите на Дружеството, съгласно изискванията на МСФО 15, съответно комисионните отговарят на определението за активи за разходи за постигане на договори, съгласно МСФО 15. В допълнение, амортизирането на активи за разходи за постигане на договори изисква съществена преценка по отношение на очакваната продължителност на договора. Ръководството е изготвило детайлен анализ, за да определи очакваната продължителност на договорите с физическите лица за задължителните пенсионни фондове, които Дружеството управлява. Така определените очаквани срокове на договорите се използват като база за признаване на амортизацията на капитализираните разходи за комисионни.

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

#### 7.1. Имоти, машини и оборудване

##### *(i) Признаване и оценка*

##### *Първоначално признаване*

Имотите, машините и оборудването се записват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи.

##### *Последваща оценка*

След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и оборудване се отчита по модела на цената на придобиване, който е нейната цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7.1. Имоти, машини и оборудване (продължение)**

*(ii) Последващи разходи*

Разходите за ежедневното обслужване и поддръжка на активите се признават в печалба или загуба в момента на извършването им.

Дружеството признава в балансовата стойност на актив от имоти, машини и оборудване разхода за подмяна на част от такъв актив, когато е направен такъв разход, ако отговаря на критериите за признаване на актив. Балансовата сума на тези части, които са подменени, се отписва в печалба или загуба.

*(iii) Амортизация*

Имотите, съоръженията и оборудването се амортизират по линейния метод. Прилагат се амортизационни норми, определени на базата на следните срокове на полезен живот по групи активи:

Група активи	2022 г. Години	2021 г. Години
Сгради	25	25
Автомобили	5	5
Офис обзавеждане	4	4
Машини и съоръжения	5 до 10	5 до 10
Други	6.5-7	6.5-7

Амортизация на активи, включително и на активи, придобити по стопански начин, се начислява от момента, в който тези активи са готови за ползване.

**7.2. Нематериални активи**

*(i) Признаване и оценка*

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

*(ii) Последващи разходи*

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

*(iii) Амортизация*

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като се признава в печалбата или загубата.

Дружеството амортизира нематериалните активи по линейния метод за период от 5 до 10 години. Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на разположение и в състояние, необходимо за неговата експлоатация.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.3. Финансови инструменти

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

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

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

##### *(ii) Класификация и последващо измерване*

#### **Финансови активи**

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ) или по амортизирана стойност (АС).

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

Всички финансови активи, с изключение на вземанията и парите и паричните еквиваленти, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. Вземанията и парите и паричните еквиваленти се измерват по АС.

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

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

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

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.3. Финансови инструменти (продължение)

##### Финансови активи – Оценка на бизнес модела (продължение)

###### *(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)*

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

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

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

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

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

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

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7.3. Финансови инструменти (продължение)**

*(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)*

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

<b>Финансови активи, отчетени по ССППЗ</b>	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
<b>Финансови активи по амортизирана стойност</b>	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

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

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ, ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

*(iii) Отписване*

**Финансови активи**

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

**Финансови пасиви**

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

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.3. Финансови инструменти (продължение)

##### (iii). *Отписване (продължение)*

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

##### (iv) *Компенсирано представяне*

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

##### Парични средства и еквиваленти

В отчета за паричните потоци парични средства и еквиваленти включват пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити с оригинален падеж до три месеца.

#### 7.4. Обезценка

##### *Финансови инструменти и активи по договори*

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

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

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

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

Загуба 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, Дружеството взема предвид разузнатата и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

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

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.4. Обезценка (продължение)

##### *Финансови инструменти и активи по договори (продължение)*

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

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

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

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

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

##### *Измерване на ОКЗ*

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

ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

##### *Финансови активи с кредитна обезценка*

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват основно следните наблюдаеми данни: значителни финансови затруднения на контрагента или нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни.

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

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

##### *Отписване*

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

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.5. Пенсионни резерви

Във връзка с пенсионноосигурителната си дейност, Дружеството заделя резерви съобразно поставените изисквания в приложимата нормативна уредба, както следва:

##### *Резерв за гарантиране на минимална доходност*

Съгласно изискванията на чл. 193 от Кодекса за социално осигуряване, Дружеството е задължено да постига минимална доходност при управлението на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Минималната доходност се определя от Комисията за финансов надзор към края на всяко тримесечие в процент, поотделно за универсалните и професионалните пенсионни фондове.

Когато постигнатата доходност от фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване е по-ниска от минималната, Дружеството е длъжно в 10-дневен срок от обявяването ѝ да покрие разликата до минималната.

За гарантиране на минималната доходност, в Дружеството и в съответния фонд се създават резерви. Резервът в Дружеството се преизчисляват към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 0.5% и по-голям от 1.5% от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалени със средствата по заделен сходен резерв във фондовете (до м. август 2021 г.: не по-малко от 1% и не повече от 3% от стойността на нетните активи на съответния фонд).

Начинът и редът за определяне на минималната доходност, за покриване на разликата до минималната доходност и за формиране и използване на съответните резерви, както и за освобождаване на средства от резерва, се уреждат с Наредба №12 от 10 декември 2003 г. за начина и реда за определяне на минималната доходност при управление на активите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, за покриване на разликата до минималната доходност и за формиране и използване на резервите за гарантиране на минималната доходност на КФН.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се представя в секцията на собствения капитал в отчета за финансовото състояние с общо предназначение на пенсионноосигурителното дружество. Изменението за годината на формирания пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност във връзка с чл. 193 от КСО се представя като транзакция за разпределяне на натрупани печалби от предходни години и трансформирането им в резерв в секцията за собствен капитал. Отчисленият през финансовата година пенсионен резерв за минимална доходност се признава за данъчен разход на пенсионноосигурителното дружество и не се облага с данък по реда на ЗКПО на основание нормативен акт (чл. 193, ал. 12 от КСО).

##### *Резерв за гарантиране на сумата на brutния размер на преведените вноски в универсален пенсионен фонд*

Пенсионноосигурителното дружество създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд при условията на чл. 131, ал. 2 от КСО. С този резерв се гарантира допълването на индивидуалната партида в УПФ, в случаите когато размерът на средствата по партидата, натрупани към датата на определяне на пенсионното плащане на лице, което е придобило право на пенсия, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от НАП и НОИ осигурителни вноски за това лице. Този резерв се преизчислява на месечна база и е фиксиран на 0.5% от нетните активи на УПФ. Той е и източник при установен недостиг, в случай че размерът на средствата на фонда за изплащане на разсрочени плащания е по-нисък от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници (при изчерпване на възможността за намаление на разсрочените плащания до гарантирания размер на brutните вноски).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.5. Пенсионни резерви (продължение)

##### *Резерв за гарантиране на сумата на brutния размер на преведените вноски в универсален пенсионен фонд (продължение)*

Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, допълването му до изискуемия размер и освобождаването на средства от него се определят с Наредба №68 от 10 юни 2021 г. за резервите на пенсионноосигурителните дружества за гарантиране на brutния размер на вноските в универсалните пенсионни фондове на КФН.

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд се представя в секцията на собствения капитал в отчета за финансовото състояние с общо предназначение на пенсионноосигурителното дружество. Изменението за годината на формирания пенсионен резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд с източник собствени средства се представя като транзакция за разпределяне на натрупани печалби от предходни години и трансформирането им в резерв в секцията за собствен капитал.

Отчисленията с източник собствени средства за създаване на резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд се признават за данъчен разход на пенсионноосигурителното дружество и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане на основание нормативен акт (чл. 193а, ал. 8 от КСО).

##### *Резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии*

За покриване на недостига във фонда за изплащане на пожизнени пенсии по чл. 192а от КСО, Дружеството създава резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии.

Регулаторните изисквания към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии, допълването му и освобождаването на средства от него се определят с Наредба №19 от 8 декември 2004 г. за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии на КФН, като формирането му е функция в проценти от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници (1%, но не повече от 2%).

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии се отчита като пасив в отчета за финансовото състояние на Дружеството с общо предназначение.

##### *Други пенсионни резерви – доброволно пенсионно осигуряване*

Пенсионноосигурително дружество, което управлява фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и изплаща пожизнени пенсии, задължително създава пенсионен резерв по ред, определен с Наредба №19 от 8 декември 2004 г. за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии на КФН.

С тези пенсионни резерви се покрива изплащането на пенсията на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети, поради което тяхната стойност се посочва от отговорния актюер на Дружеството на база актюерско изчисление.

Такива резерви се отчитат като пасиви в отчета за финансовото състояние на Дружеството с общо предназначение. Нетните разходи по тяхното заделяне с източник собствени средства се отчитат в печалби или загуби.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.6 Приходи от договори с клиенти

Основните приходи на Дружеството се формират от такси и удържки във връзка с управлението му на Доброволен пенсионен фонд, Професионален пенсионен фонд, Универсален пенсионен фонд, Фонд за разсрочени плащания и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии, определени в Кодекса за социалното осигуряване.

#### *Задължения за изпълнение*

Приходите в Дружеството се признават, когато клиентът получи контрол върху обещаните в договора с клиента услуги. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги на клиента. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи услуги, които са резултат от обичайната му дейност, в замяна на възнаграждение.

Клиенти на пенсионноосигурителните дружества са осигурените във фондовете лица, пенсионерите и лицата, получаващи разсрочени плащания, тъй като пенсионноосигурителните дружества имат сключени договори с тях и всяко осигурено лице или пенсионер изрично се съгласява с услугите по управление. Услугите по управление на фондовете включва различни дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец); б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Дружеството е извършило към конкретната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора се измерва на база изминало време (на линейна база – месечно). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на Дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията.

#### *Цена на сделката и условия за плащане*

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни.

Таксите и удържките са фиксирани съгласно законовите изисквания в страната и правилниците или правилата на съответния фонд и макар да се превеждат от фондовете към пенсионноосигурителните дружества, те са изцяло за сметка на осигурените лица и пенсионерите – под формата на удържки от осигурителните вноски и инвестиционни такси, изчислени върху стойността на нетните активи на съответния фонд или върху реализирания доход от инвестираните средства за даден период (виж по-долу).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.6. Приходи от договори с клиенти (продължение)

*Универсален пенсионен фонд (УПФ) и Професионален пенсионен фонд (ППФ)*

Приходите на Компанията, в качеството ѝ на управляваща УПФ и ППФ, са от следните законоустановени такси:

- удръжка от всяка осигурителна вноска в размер до 3.75% (от 2019 г.); и
- годишна инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер до 0.75% (от 2019 г.).

Дружеството може да събира и допълнителна такса в размер до 10 лева при прехвърляне на средствата по индивидуалната партида в пенсионна схема съгласно чл. 343а, ал. 1, т. 2 или чл. 343е, ал. 1 от КСО, като таксата се заплаща от осигуреното лице.

*Доброволен пенсионен фонд (ДПФ)*

Приходите на Дружеството, в качеството му на управляващо ДПФ, са от следните законоустановени такси и удръжки:

- удръжка като процент от всяка осигурителна вноска – от 1.75% до 4%;
- годишна инвестиционна такса в размер от 9% от дохода, реализиран от инвестирането на средствата.

Дружеството може да събира допълнителни такси в следните случаи:

- Такса в размер на 10 на сто от изтегляната сума, но не повече от 20 лв. при пълно или частично изтегляне на средства от индивидуалната партида, преди настъпване на осигурителен случай;
- при прехвърляне на средствата по индивидуалната партида в пенсионна схема съгласно чл. 343а, ал. 1, т. 2 или чл. 343е, ал. 1 от КСО – до 20 лева.

*Фонд за разсрочени плащания (ФРП) и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)*

За управлението на фондовете за извършване на плащания с чл. 201, ал. 3 от КСО се въвежда такса в полза на Дружеството. Таксата се изчислява върху стойността на нетните активи на ФРП и ФИПП, в зависимост от периода, през който тези активи са били управлявани от Дружеството, до 0.5% годишно.

Конкретният размер на таксите и удръжките за съответния период се публикуват на външната интернет страница на Дружеството (<https://www.poc-doverie.bg>).

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7.7. Разходи за постигане на договори с клиенти**

Разходите за постигане на договори с клиенти (виж бележка 7.6 по-горе) представляват възнаграждения на осигурителните посредници по привличане на членове в ДПФ, ППФ и УПФ. Изчисляват се на база общи условия към договорите с осигурителните посредници.

Съгласно съществуващата практика на Дружеството, клиентите на фондовете могат да сключат договор с него директно или чрез посредничеството на агент – осигурителен посредник. Дейността по опосредстване сключването на договори за допълнително пенсионно осигуряване с клиенти на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване чрез осигурителен посредник е регламентирана в правилниците за организацията и дейността на всеки един от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и в договорите за осигурително посредничество.

Съгласно §91 и §92 на МСФО 15, Приходи от договори с клиенти, Дружеството признава като актив допълнителните разходи, които е понесло за постигането на договор с клиент, ако очаква да ги възстанови в бъдеще и които не би понесло, ако договорът не беше факт. Подобен род разходи са комисионните, заплатени за сключване на договора за допълнително пенсионно осигуряване.

Тези разходи се признават като актив и се амортизират на систематична база, която съответства на периода, през който Дружеството ще предоставя услуги на клиента по договор за допълнително пенсионно осигуряване.

Дружеството отчита разходите за комисионни възнаграждения на осигурителни посредници, пряко обвързани с сключването на клиентски договор за участие в съответния пенсионен фонд, като допълнителни разходи за постигане на договори с клиент. Тези допълнителни разходи Дружеството признава като активи за разходи за постигане на договори, тъй като очаква, че ще бъдат възстановени от бъдещи приходи по договорите с клиенти.

Съгласно изискванията на МСФО 15, тези разходи се капитализират и се признават като актив за разходи по постигане на договори с клиенти, само ако:

- са направени във връзка с и се отнасят до договор с клиент, който е в обхвата на МСФО 15;
- не са включени в обхвата на друг МСФО; и
- са пряко свързани с договора и се очаква да бъдат възстановени в резултат на изпълнение на договора.

На база на разработените модели, Дружеството е определило следните периоди за амортизация на разходите:

За:	УПФ		ППФ		ДПФ	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
<b>Брой години</b>	10.1	11	8	8	13	13

Срокът за амортизация се преразглежда поне веднъж годишно, към отчетната дата и се актуализира, ако е необходимо. Към 31 декември 2022 г. периодите за амортизация бяха преразгледани поради динамика в някои от заложените предположения и съответните ефекти са отразени проспективно (виж бележка 16 по-долу).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.7. Разходи за постигане на договори с клиенти (продължение)

Анализът на ръководството включва оценка на средногодишното очаквано членство на привлечените клиенти по фондове, отчитайки статистическите рискове.

Основните предположения, заложи в анализа за разсрочване на разходите за комисиони, са както следва:

- Средна възраст на привлечените клиенти;
- Разпределение по пол на привлечените клиенти;
- Среден очакван период на членство;
- Таблица за смъртност;
- Очаквано време за пенсиониране на осигурените физически лица; и
- Вероятност за напускане на фонда през периода на осигуряване (на база измерена активност и склонност за трансфер на пазара).

#### 7.8. Лихвени приходи или разходи

Дружеството реализира приход от лихви от депозити, разплащателни сметки и дългови ценни книжа.

Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент. При изчисляване на прихода и разхода за лихви се прилага ефективния лихвен процент към брутната балансова стойност на актива (когато актива не е с кредитна обезценка) или към амортизираната стойност на задължението. За финансови активи, обаче, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка, прихода от лихви се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив. Ако финансовият актив вече не е с кредитна обезценка, тогава изчислението на прихода за лихви се прави отново на брутна база.

#### 7.9. Приходи от дивиденди

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

#### 7.10. Приходи /(разходи) от финансови инструменти, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата

Приходи/(разходи) от финансови инструменти, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата включват всички реализирани и нереализирани промени в справедливите стойности и реализирани печалби/(загуби) от продажба.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.11. Чуждестранна валута

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

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс на Българска народна банка към отчетната дата. Не-парични 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 се преизчисляват по валутния курс на датата на транзакцията. Валутно-курсови разлики обичайно се признават в печалба или загуба.

#### 7.12. Доходи на наети лица

##### *(i) Планове с дефинирани вноски*

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

##### *(ii) Планове с дефинирани доходи*

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

##### *(iii) Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

##### *(iv) Други дългосрочни доходи на наети лица*

Нетното задължение на Дружеството по отношение на дългосрочни доходи на наети лица е сумата на бъдещите ползи, които са заработили служителите в замяна на оказаните от тях услуги в текущия и предходни периоди. Тази полза се дисконтира, за да се определи настоящата и стойност. Преоценките се признават в печалби и загуби в периода, в който възникнат.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.13. Данъци върху дохода

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

##### *(i) Текущ данък*

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

##### *(ii) Отсрочен данък*

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

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

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

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

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

При определянето на текущия и отсрочения данък, Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими.

Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени за проверка от компетентните органи данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.14. Лизинг

В началото на договор, Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив, Дружеството използва дефиницията за лизинг в МСФО 16, Лизинг.

Дружеството прави повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг единствено при промяна в реда и условията на договора.

За договор, който представлява или съдържа елементи на лизинг, Дружеството отчита всеки лизингов компонент отделно от нелизинговите компоненти на договора.

##### *(i) Лизингополучател*

#### **Актив с право на ползване**

Към началната дата на лизинга Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

След първоначалното признаване, един актив с право на ползване се отчита по модела на цената на придобиване. Съгласно този модел, Дружеството оценява актива с право на ползване по цена на придобиване:

- минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка; и
- коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, както е посочено по-долу.

Активът с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга.

#### **Пасив по лизинг**

Пасивът по лизинг първоначално се оценява по настоящата дисконтирана стойност на лизинговите плащания. Лизинговите плащания, които се отразяват при определяне на пасива по лизинга, включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксирания по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност; и
- санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако ръководството има разумни очаквания, че лизингът няма да бъде прекратен по-рано.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.14. Лизинг (продължение)

##### (i) Лизингополучател (продължение)

##### Пасив по лизинг (продължение)

След началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания; и
- преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценки или изменения на лизинговия договор, предвидени в МСФО 16 (например, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Компанията за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност), или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

##### Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност

Дружеството е избрало:

- да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за договори, основният актив по които е с ниска стойност, и
- да не признава краткосрочни лизинги (със срок към началната дата от 12 месеца или по-малко).

Дружеството признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход в печалба или загуба на линейна база за периода на лизинга.

Дружеството е възприело три годишен срок на удължаване за всички договори, които са в срок на автоматично подновяване след първоначално изтеклия.

##### Представяне

Във финансовите отчети с общо предназначение, активите с право на ползване и пасивите по лизинги се представят отделно от другите активи и пасиви.

##### (ii) Лизингодател

За да класифицира един лизинг като лизингодател, Дружеството прави обща оценка дали лизингът прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Ако е така, то лизингът е финансов, ако не – то той е оперативен. Дружеството е лизингодател само по договори за оперативен лизинг.

Лизинговите постъпления по договори за оперативен лизинг се признават като приход в печалба или загуба на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Дружеството признава разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, като разход в печалба или загуба.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 7.15. Промяна в значимите счетоводни политики

Следните нови и променени стандарти и разяснения са в сила от 1 януари 2022 г. но те нямат значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

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

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2022 г.:

**Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г.** (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2022 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

**Изменения на 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“: Отерочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична операция** (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

**МСФО 17 „Застрахователни договори“** (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

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

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**7.15. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)**

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

**Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:**

- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи** (издаден на 23 януари 2020 г.)
- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила** (издаден на 15 юли 2020 г.)
- **Нетекущи пасиви с договорни клаузи** (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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

**8. Приходи от такси и удръжки**

За 2022 г. Дружеството е реализирало приходи от такси и удръжки, както следва:

	<b>УПФ</b>	<b>ППФ</b>	<b>ДПФ</b>	<b>ФИПП</b>	<b>ФРП</b>	<b>Общо</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Такса управление	18,257	1,172	300	17	52	19,798
Инвестиционна такса	31,416	2,369		-	-	33,785
Такса възстановени суми	-	-	19	-	-	19
<b>Общо</b>	<b>49,673</b>	<b>3,541</b>	<b>319</b>	<b>17</b>	<b>52</b>	<b>53,602</b>

За 2021 г. Дружеството е реализирало приходи от такси и удръжки, както следва:

	<b>УПФ</b>	<b>ППФ</b>	<b>ДПФ</b>	<b>ФИПП</b>	<b>ФРП</b>	<b>Общо</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Такса управление	15,871	1,028	311	1	3	17,214
Инвестиционна такса	30,296	2,343	941	-	-	33,580
Такса възстановени суми	-	-	20	-	-	20
<b>Общо</b>	<b>46,167</b>	<b>3,371</b>	<b>1,272</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>50,814</b>

**9. Разходи за персонала**

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за възнаграждения	9,611	9,277
Разходи за осигуровки	1,741	1,610
Провизии за неизползвани отпуски и осигуровки	429	388
Провизии при пенсиониране	69	112
Други разходи, свързани с персонала	614	68
<b>Общо</b>	<b>12,464</b>	<b>11,455</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

10. Други оперативни разходи

	2022 г.	2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Специализирани услуги	5,451	5,251
<i>в т.ч. одит съгласно ЗНФО *</i>	230	157
<i>в т.ч. такси, платени към КФН</i>	1,762	1,839
Рекламни и маркетингови услуги	334	359
Наеми и консумативи	575	374
Амортизации	845	763
Амортизации Активи с право на ползване	806	819
Горива, застраховки и командировки	838	648
Годишни извлечения	272	287
Телефони и пощенски услуги	519	427
Материали	70	68
Разходи за банка попечител**	1,779	1,651
Други	481	401
<b>Общо</b>	<b>11,970</b>	<b>11,048</b>

Начислените през 2022 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит са, както следва: за “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД – 98 хил. лв. с включен ДДС, за Кроу България Одит ЕООД – 49 хил. лв. с включен ДДС. През 2022 г. Дружеството е начислило суми за други, несвързани със законов одит, услуги, предоставени от регистрираните одитори или от членове на съответната мрежа, на обща стойност 34 хил. лв. за “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД и 10 хил. лв. за Кроу България Одит ЕООД с включен ДДС.

За 2022 г. и към датата на този доклад “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД и "Кроу България Одит" ЕООД са предоставили, или са в процес на предоставяне на Дружеството, на следните услуги:

-Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;

-Ангажимент за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Дружеството и управляваните от него фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. по утвърдените от заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор” към Комисията за финансов надзор („КФН“) образци. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400; и

-Ангажименти за извършване на договорени процедури от съвместните одитори по отношение на системата за управление към 31.12.2022, с която Дружеството следва да разполага, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400.

-За 2022 г. и към датата на този доклад “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД е предоставило на Дружеството преглед на груповия пакет за финансово отчитане, изготвен за годината завършваща на 31 декември 2022 г., в съответствие с инструкциите издадени от Виена Иншурънс Груп.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

10. Други оперативни разходи (продължение)

С приемането на МСФО 15 на 1 януари 2018 г. Дружеството капитализира разходите за постигане на договори с клиенти и признава разсрочено Комисионните на посредници, виж бележка 16.

11. Финансови приходи и разходи

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от дивиденди	-	17
	-	<b>17</b>
Разходи за лихви по лизингови договори	(26)	(25)
Разходи за комисиони финансови инструменти	(7)	(4)
Нетен приход/(разход) от операции в чуждестранна валута	2	-
Банкови комисионни	(18)	(17)
	<b>(49)</b>	<b>(46)</b>
<b>Общо</b>	<b>(49)</b>	<b>(29)</b>

12. Парични средства и еквиваленти

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства в брой	39	42
- в лева	35	38
- във валута	4	4
Парични средства в банкови сметки	20,537	29,306
- в лева	8,937	13,638
- във валута	11,600	15,668
<b>Общо</b>	<b>20,576</b>	<b>29,348</b>

13. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. текущите финансови активи са както следва:

	Бел.	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
		ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Държавни ценни книги	13.1	68,421	63,956
Корпоративни облигации	13.2	6,083	4,995
<b>Общо</b>		<b>74,504</b>	<b>68,951</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

13. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (продължение)

13.1 Държавни ценни книги

Към 31.12.2022 година:

ЕМИТЕНТ	ISIN	Лихвен купон	Валута	Номинал /'000/	Падеж	Справедлива стойност /хил.лв./
Република България	BG2030121110	0.00%	BGN	16,469	17.5.2025	14,934
Република България	BG2030021112	0.000%	BGN	1,600	24.2.2026	1,423
Република България	BG2040121217	0.250%	BGN	5,000	24.5.2029	3,756
Република България	BG2040019213	1.50%	BGN	4,400	21.6.2039	2,332
Република България	XS1382693452	1.88%	EUR	2,250	21.3.2023	4,454
Република Полша	XS1015428821	3.000%	EUR	1,000	15.1.2024	2,010
Република Италия	IT0005439275	0.00%	EUR	500	15.4.2024	939
Република Полша	XS0841073793	3.375%	EUR	2,000	9.7.2024	3,983
Република Италия	IT0005452989	0.00%	EUR	2,000	15.8.2024	3,711
Република Румъния	XS1129788524	2.88%	EUR	800	28.10.2024	1,544
Република България	BG2040210218	5.750%	EUR	2,000	29.9.2025	4,200
Мексико	XS1974394675	1.63%	EUR	1,300	8.4.2026	2,419
Република Чили	XS2369244087	0.10%	EUR	2,500	26.1.2027	4,183
Република Хърватска	XS1428088626	3.00%	EUR	1,000	20.3.2027	1,981
Република Румъния	XS1599193403	2.38%	EUR	2,300	19.4.2027	4,085
Кралство Саудитска Арабия	XS2024540622	0.75%	EUR	2,000	9.7.2027	3,494
Република Италия	IT0005445306	0.50%	EUR	1,500	15.7.2028	2,420
Република Чили	XS2388560604	0.56%	EUR	500	21.1.2029	802
Република Хърватска	XS2259191273	0.50%	EUR	2,000	18.11.2030	2,674
Китай	XS2259626856	0.25%	EUR	500	25.11.2030	777
Bank Gospodarstwa Krajowego*	XS2397082939	0.375%	EUR	1,500	13.10.2028	2,300
<b>Общо</b>						<b>68,421</b>

\*приравнена на ДЦК, гарантирана от държавата

В стойността на ценните книги е включена лихва в размер на 437 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

13. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (продължение)

13.1 Държавни ценни книги, продължение

Към 31.12.2021 година:

ЕМИТЕНТ	ISIN	Лихвен купон	Валута	Номинал /'000/	Падеж	Справедлива стойност /хил.лв./
Република България	XS1208855616	2.00%	EUR	1,100	26.3.2022	2,197
Република Хърватска	XS1028953989	3.875%	EUR	500	30.5.2022	1,016
Република България	XS1382693452	1.875%	EUR	2,250	21.3.2023	4,581
Република Полша	XS1015428821	3.00%	EUR	1,000	15.1.2024	2,142
Република България	XS1083844503	2.95%	EUR	2,500	3.9.2024	5,333
Република Румъния	XS1129788524	2.875%	EUR	800	28.10.2024	1,674
Република България	BG2040210218	5.75%	EUR	2,000	29.9.2025	4,808
Мексико	XS1974394675	1.625%	EUR	1,300	8.4.2026	2,675
Република Чили	XS2369244087	0.10%	EUR	2,500	26.1.2027	4,791
Република Хърватска	XS1428088626	3.00%	EUR	1,000	20.3.2027	2,253
Република Румъния	XS1599193403	2.375%	EUR	2,300	19.4.2027	4,835
Кралство Саудитска Арабия	XS2024540622	0.75%	EUR	2,000	9.7.2027	4,008
Република Италия	IT0005445306	0.50%	EUR	1,500	15.7.2028	2,902
Република Чили	XS2388560604	0.55%	EUR	500	21.1.2029	970
Унгария	XS2259191273	0.50%	EUR	2,000	18.11.2030	3,831
Китай	XS2259626856	0.25%	BGN	500	25.11.2030	946
Република България	BG2030121110	0.00%	BGN	869	17.5.2025	866
Република България	BG2030021112	0.00%	BGN	1,600	24.2.2026	1,591
Република България	BG2040121217	0.25%	BGN	5,000	24.5.2029	4,907
Република България	BG2040019213	1.50%	BGN	4,400	21.6.2039	4,742
Bank Gospodarstwa Krajowego *	XS2397082939	0.375%	EUR	1,500	13.10.2028	2,888
<b>Общо</b>						<b>63,956</b>

\*приравнена на ДЦК, гарантирана от държавата

В стойността на ценните книги е включена лихва в размер на 472 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

13. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (продължение)

13.2 Корпоративни облигации

Към 31.12.2022 година:

ЕМИТЕНТ	ISIN	Лихвен		Номинал		Падеж	Справедлива стойност /ХИЛ.ЛВ./
		купон	Валута	/’000/			
Softbank Group Corp	XS2361253862	2.125%	EUR	1000	6.7.2024	1,852	
Ford	XS2116728895	1.74%	EUR	200	19.7.2024	375	
Deutsche Pfandbriefbank AG	DE000A3T0X97	0.25%	EUR	200	17.1.2025	354	
VOLKSWAGEN Fin Serv AG	XS2438615606	0.25%	EUR	200	31.1.2025	363	
Teva Pharm	XS1813724603	4.50%	EUR	300	1.3.2025	569	
Credit Agricole	FR00140098S7	1.00%	EUR	200	18.9.2025	368	
Prosus NV	XS2430287529	1.21%	EUR	200	19.1.2026	356	
Accor	FR0013399029	3.00%	EUR	200	4.2.2026	385	
Orano	FR0013414919	3.38%	EUR	300	23.4.2026	583	
LeasePlan Corporation NV	XS2384269101	0.25%	EUR	250	7.9.2026	418	
DXC Capital Funding LTD	XS2384715244	0.45%	EUR	200	15.9.2027	322	
Хипокредит АД	BG2100038079	1.90%	EUR	150	30.12.2023	138	
<b>Общо</b>						<b>6,083</b>	

В стойността на корпоративните облигации е включена лихва в размер на 65 хил. лв.

Към 31.12.2021 година:

ЕМИТЕНТ	ISIN	Лихвен		Номинал		Падеж	Справедлива стойност /BGN’000/
		купон	Валута	/’000/			
Softbank Group Corp	XS2361253862	2.125%	EUR	1000	6.7.2024	1,950	
Ford	XS2116728895	1.744%	EUR	200	19.7.2024	400	
Teva Pharm	XS1813724603	4.50%	EUR	300	1.3.2025	617	
Accor	FR0013399029	3.00%	EUR	200	4.2.2026	417	
Orano	FR0013414919	3.375%	EUR	300	23.4.2026	642	
LeasePlan Corporation NV	XS2384269101	0.25%	EUR	250	7.9.2026	482	
DXC Capital Funding LTD	XS2384715244	0.45%	EUR	200	15.9.2027	380	
Хипокредит АД	BG2100038079	1.90%	EUR	150	30.6.2021	107	
<b>Общо</b>						<b>4,995</b>	

В стойността на корпоративните облигации е включена лихва в размер на 57 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

14. Вземания от пенсионни фондове

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Инвестиционна такса от ДПФ	-	211
Инвестиционна такса от ППФ	203	209
Инвестиционна такса от УПФ	2,734	2,718
Такса управление ДПФ	38	40
Такса управление ФИПП	2	-
Такса управление ФРП	7	1
Други такси	1	1
<b>Общо</b>	<b><u>2,985</u></b>	<b><u>3,180</u></b>

15. Други активи

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	ХОЛ.ЛВ.	ХОЛ.ЛВ.
Разходи за бъдещи периоди	598	520
Разчети за гаранции	171	78
Материали	80	79
Вземания от клиенти и доставчици	56	41
Подотчетни лица	12	11
Данъци за възстановяване	28	-
Вземания, свързани с облигации без котировка	-	16
<b>Общо</b>	<b><u>945</u></b>	<b><u>745</u></b>

ПОК Доверие АД отразява като разходи за бъдещи периоди застраховки и годишни абонаменти.

16. Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Към 1 януари	8,722	7,532
Разходи за постигане на договори с клиенти през периода	5,876	2,790
Амортизация на разходи за постигане на договори	(2,016)	(1,600)
<b>Към 31 декември</b>	<b><u>12,582</u></b>	<b><u>8,722</u></b>

Към 31 декември 2022 г. периодите за амортизация на капитализираните разходи за постигане на договори с клиенти бяха преразгледани поради динамика в някои от заложените предположения. Преразглеждането доведе до относително снижаване на броя години за амортизиране, като ефектът за 2022 г. бе по-високи разходи в печалби и загуби в размер на 89 хил. лв и съответното намаление на отчетната стойност на капитализираните разходи за пренасяне в следващите периоди.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17. Имоти, машини и оборудване

	Земи и сгради	Автомобили	Компютри и компютърно оборудване	Други	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Отчетна стойност</b>					
Към 01 януари 2022	7,598	2,093	1,946	1,394	13,031
Придобити	-	272	75	124	471
Изписани	-	(141)	(36)	(182)	(359)
Към 31 декември 2022 г.	<b>7,598</b>	<b>2,224</b>	<b>1,985</b>	<b>1,336</b>	<b>13,143</b>
<b>Амортизация</b>					
Към 01 януари 2022 г.	3,442	1,783	1,622	1,125	7,972
Начислена	302	227	141	39	709
Изписана	-	(141)	(33)	(8)	(182)
Към 31 декември 2022 г.	<b>3,744</b>	<b>1,869</b>	<b>1,730</b>	<b>1,156</b>	<b>8,499</b>
<b>Балансова стойност</b>					
Към 01 януари 2022 г.	4,156	310	324	269	5,059
Към 31 декември 2022 г.	<b>3,854</b>	<b>355</b>	<b>255</b>	<b>180</b>	<b>4,644</b>

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало имоти, машини и оборудване, напълно амортизирани към датата на отчета, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер на 2,304 хил. лв., разпределени както следва:

- Компютри и компютърно оборудване – 1,275 хил. лв.;
- Офис обзавеждане – 1,029 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е направило преглед на активите си, в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

*Обезценка на имоти, машини и съоръжения*

Ръководството е извършило преглед на дълготрайните материални активи и счита, че няма индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава възстановимата им стойност. Следователно към 31 декември 2022 г. (31 декември 2021 г.: 0) не са признати обезценки на имоти, машини и съоръжения.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

17. Имоти, машини и оборудване (продължение)

	Земи и сгради	Автомобили	Компютри и компютърно оборудване	Други	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Отчетна стойност</b>					
Към 01 януари 2021 г.	7,598	2,090	1,902	1,195	12,785
Придобити	-	62	98	222	382
Изписани	-	(59)	(54)	(23)	(136)
Към 31 декември 2021 г.	<b>7,598</b>	<b>2,093</b>	<b>1,946</b>	<b>1,394</b>	<b>13,031</b>
<b>Амортизация</b>					
Към 01 януари 2021 г.	3,140	1,657	1,532	1,096	7,425
Начислена	302	185	139	33	659
Изписана	-	(59)	(49)	(4)	(112)
Към 31 декември 2021 г.	<b>3,442</b>	<b>1,783</b>	<b>1,622</b>	<b>1,125</b>	<b>7,972</b>
<b>Балансова стойност</b>					
Към 01 януари 2021 г.	4,458	433	370	99	5,360
Към 31 декември 2021 г.	<b>4,156</b>	<b>310</b>	<b>324</b>	<b>269</b>	<b>5,059</b>

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало имоти, машини и оборудване, напълно амортизирани към датата на отчета, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер на 2,244 хил. лв., разпределени както следва:

- Компютри и компютърно оборудване – 1,255 хил. лв.;
- Офис обзавеждане – 989 хил. лв.

18. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други ДНА	Общо
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 01 януари 2022 г.	1,883	23	1,906
Придобити	354	-	354
Изписани	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	<b>2,237</b>	<b>23</b>	<b>2,260</b>
<b>Амортизация</b>			
Към 01 януари 2022 г.	1,481	21	1,502
Начислена	134	2	136
Изписана	-	-	-
Към 31 декември 2022 г.	<b>1,615</b>	<b>23</b>	<b>1,638</b>
<b>Балансова стойност</b>			
Към 01 януари 2022 г.	402	2	404
Към 31 декември 2022 г.	<b>622</b>	<b>-</b>	<b>622</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**18. Нематериални активи (продължение)**

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало нематериални активи, напълно амортизирани към датата на отчета, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер на 1,382 хил. лв., разпределени както следва:

- Други НДА – 16 хил. лв.;
- Програмни продукти – 1,366 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е направило преглед на активите си, в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Балансовите стойности към 31.12.2021 г. могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>Програмни продукти</b>	<b>Други ДНА</b>	<b>Общо</b>
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 01 януари 2021 г.	1,643	23	1,666
Придобити	244	-	244
Изписани	(5)	-	(5)
Към 31 декември 2021 г.	<u>1,882</u>	<u>23</u>	<u>1,905</u>
<b>Амортизация</b>			
Към 01 януари 2021 г.	1,381	19	1,400
Начислена	101	3	104
Изписана	(2)	-	(2)
Към 31 декември 2021 г.	<u>1,480</u>	<u>22</u>	<u>1,502</u>
<b>Балансова стойност</b>			
Към 01 януари 2021 г.	<u>262</u>	<u>4</u>	<u>266</u>
<b>Към 31 декември 2021 г.</b>	<u><b>402</b></u>	<u><b>1</b></u>	<u><b>403</b></u>

През 2021 отчетен период Дружеството е ползвало нематериални активи, напълно амортизирани към датата на отчета, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер на 1,327 хил. лв., разпределени както следва:

- Други НДА – 12 хил. лв.;
- Програмни продукти – 1,315 хил. лв.

**19. Други задължения**

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения за комисионни към агенти	443	304
Задължения към доставчици и клиенти	392	545
Задължения към осигурителни институции	377	419
Други данъчни задължения	68	93
Задължения свързани с инвестиции	-	1
Други задължения	17	20
<b>Общо</b>	<u><b>1,297</b></u>	<u><b>1,382</b></u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

19. Други задължения (продължение)

Към 31.12.2022 г. Дружеството има задължения към бюджета, в т.ч. и за данъци върху дохода както следва:

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данък върху доходите на физическите лица	25	60
Еднократни данъци по ЗКПО	38	27
Данък добавена стойност	5	6
<b>Общо</b>	<b>68</b>	<b>93</b>

20. Специализирани резерви

Към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. заделените специализирани резерви са, както следва:

20.1 Резерв за гарантиране на минимална доходност

<i>В хиляди лева</i>	Резерв минимална доходност УПФ	Резерв минимална доходност ППФ	Общо резерв минимална доходност
Салдо към 31.12.2020 г.	40,555	3,236	43,791
Освобождаване на резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ и трансфериране в резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ	(20,693)	-	(20,693)
Други изменения в пенсионно-осигурителните резерви	4,413	308	4,721
<b>Салдо към 31.12.2021 г.</b>	<b>24,275</b>	<b>3,544</b>	<b>27,819</b>
Изменения в пенсионно-осигурителните резерви	(1,394)	(800)	(2,194)
<b>Салдо към 31.12.2022 г.</b>	<b>22,881</b>	<b>2,744</b>	<b>25,625</b>

Към 31.12.2022 г. размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност за УПФ е 22,881 хил. лв. (31.12.2021 г.: 24,275 хил. лв), а за ППФ е 2,744 хил. лв. (31.12.2021 г.: 3,544 хил. лв).

На основание §112, т.1 от Преходни и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на КСО и решение на ръководството по повод привеждане в съответствие с променените изисквания за пенсионни резерви, на 24 август 2021 г. от резерва за гарантиране на минимална доходност се освободиха средства в размер на 20,693 хил. лв, които послужиха като източник за създаване на резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ в размер на 0.5% от стойността на нетните активи на УПФ Доверие към датата на създаване на новия резерв (виж също по-долу бележка 20.2).

Нито един от фондовете, управлявани от Дружеството, не е имал доходност през 2022 г. и 2021 г. под минимално определеното ниво за индустрията.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

20. Специализирани резерви (продължение)

20.2 Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ

<i>В хиляди лева</i>	Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ - собствени средства	Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ - превод към УПФ	Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ - прехвърлени от други ПОД	Общо Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ
Салдо към 31.12.2020 г.	-	-	-	-
Създаване 24.08.2021 г.	20,693	-	-	20,693
Изменение на пенсионно- осигурителните резерви	872	-	2	874
Салдо към 31.12.2021 г.	21,565	-	2	21,567
Изменение на пенсионно- осигурителните резерви	(174)	(61)	55	(180)
Салдо към 31.12.2022 г.	<b>21,391</b>	<b>(61)</b>	<b>57</b>	<b>21,387</b>

Към 31.12.2022 г. размерът на резерва за гарантиране на brutните вноски в УПФ е 21,387 хил. лв. (31.12.2021 г.: 21,567 хил. лв) и представлява 0.5% от стойността на нетните активи на УПФ Доверие към отчетната дата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

20. Специализирани резерви (продължение)

20.3 Резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии

<i>В хиляди лева</i>	Резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии - превишение ФИПП	Резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии - собствени средства	Резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии - прехвърлени средства от УПФ лица без наследници	Общо Резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии
Салдо към 31.12.2020 г.	-	-	521	521
Изменение на пенсионно-осигурителните резерви	-	-	97	97
Салдо към 31.12.2021 г.			618	618
Изменение на пенсионно-осигурителните резерви	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2022 г.	-	-	<b>618</b>	<b>618</b>

На основание §111 от Преходни и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на КСО, съществуващите пенсионни резерви за изплащане на пожизнени пенсии от универсален пенсионен фонд по реда на преходните правила за пенсионни резерви, се преобразуваха в резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

Към 31.12.2022 г. размерът на резерва за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии е 618 хил. лв (31.12.2021 г.: 618 хил. лв), изцяло формиран от прехвърлени средства от универсалния пенсионен фонд на починали лица без наследници.

От началото на годината, следваща годината на сключване на първия пенсионен договор за изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост (т.е. от 2022 г.) размерът на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е установен в размер 1% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници по чл. 4, ал. 3 от Наредба № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания към 31 декември на отчетната година, но не повече от 2% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници. Тъй като размерът от 618 хил. лв. резерв надхвърля определеният праг, към 31 декември 2022 г. все още не е възникнало задължение за Дружеството да задели допълнителен резерв за сметка на собствени средства.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

20. Специализирани резерви (продължение)

20.4 Пенсионен резерв – доброволно пенсионно осигуряване (ДФФ)

<i>В хиляди лева</i>	Пенсионен резерв ДФФ
Салдо към 31.12.2020 г.	1,592
Изменение на резерва от собствени средства	330
Намаление на резерва от изплатени пенсии	(82)
Салдо към 31.12.2021 г.	1,840
Изменение на резерва от собствени средства	(84)
Намаление на резерва от изплатени пенсии	(114)
Салдо към 31.12.2022 г.	<u>1,642</u>

21. Задължения за планове с дефинирани доходи

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	375	307
<b>Общо задължения за доходи на наети лица</b>	<u>375</u>	<u>307</u>

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

22. Собствен капитал

22.1 Акционерен капитал

Към 31.12.2022 г. акционерният капитал на Дружеството е в размер на 15,004 хил. лв. и е напълно внесен. Структурата му е както следва:

Акционер	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Стойност на участие /хил.лв./	% на съучастие	Стойност на участие /хил.лв./	% на съучастие
АТВИН GmbH	12,392	82.591%	13,892	92.588%
IFC International Finance Corporation	1,500	9.997%	-	-
Конфедерация на независимите синдикати в България	1,025	6.832%	1,025	6.832%
Синдикална федерация Металици	16	0.107%	16	0.107%
Юробанк България АД	2	0.013%	2	0.013%
Български пощи ЕАД	29	0.193%	29	0.193%
Сдружение ФНС на миньорите - КНСБ	6	0.040%	6	0.040%
Н. Ф. Т. Химия и индустрия	9	0.060%	9	0.060%
Н. С. Ф. на енергетиците	12	0.080%	12	0.080%
ФНСОХП	11	0.073%	11	0.073%
Съюз на транспортните синдикати в България	2	0.013%	2	0.013%
<b>Общо</b>	<b>15,004</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,004</b>	<b>100.00%</b>

22.2. Резерви по Търговския закон

Дружеството заделя резерви според изискванията на чл. 246 от ТЗ.

Към 31.12.2022 г. структурата на резервите на Дружеството е както следва:

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Други резерви	1,562	1,562
<b>Общо</b>	<b>1,562</b>	<b>1,562</b>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 22. Собствен капитал (продължение)

#### 22.3. Неразпределена печалба

Общото събрание на акционерите на ПОК Доверие взема решение за разпределение на натрупани печалби, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент от Дружеството, по предложение на Управителния съвет, одобрено от Надзорния съвет.

Дивидентът подлежи на изплащане съгласно приложимите закони и разпоредби. Без това да е изчерпателно:

- Дивиденти се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет с общо предназначение за съответната година, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Компанията, фонд "Резервен" и другите фондове, които Компанията е длъжна да образува по закон или устав;
- Плащанията на дивидент се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен" и другите фондове на Компанията, надхвърляща определения от закона или Устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен" и другите фондове, които Компанията е длъжна да образува по Устав, Търговския закон, Кодекса за социално осигуряване и други приложими закони и разпоредби;
- Компанията не може да изплаща дивидент в размер и по начин, които биха довели до нарушаване на изискванията на Кодекса за социално осигуряване, свързани с границата на платежоспособност (виж бел. 28 по-долу);
- Компанията не може да раздава дивидент на своите акционери преди формирането на специализираните резерви, изискуеми по смисъла на Кодекса за социално осигуряване (виж бел. 20 по-горе) или преди покриването на недостиг във фондовете за извършване на плащания, когато такъв е налице.

На 20 май 2022 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите със следните решения:

- одобри финансовите отчети и докладите към тях на ПОК Доверие АД и управляваните пенсионни фондове за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.;
- разпредели като дивидент част от печалбата за 2021 г. в размер на 15,604 хил. лв.

Одобреният и разпределен през 2021 г. дивидент с решение на ОСА от 11 май 2021 г. възлиза на 13,954 хил. лв.

Дивидентите са начислени и изцяло изплатени в същия период, в който е взето решението за тяхното разпределение.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

23. Данъци

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ
Данък върху печалбата за текущата година	2,097	2,066
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(21)	(29)
Отписване на предходно признати отсрочени данъчни активи	12	9
<b>Общо</b>	<b>2,088</b>	<b>2,046</b>

		<b>2022 г.</b>		<b>2021 г.</b>
	%	ХИЛ.ЛВ	%	ХИЛ.ЛВ
Печалба преди данъчно облагане		18,235		25,931
Данък на база приложима данъчна ставка	10.00%	1,824	10.00%	2,593
Увеличение от постоянни разлики	0.09%	16	0.01%	3
Ефект от трансфер към пенсионен резерв	1.20%	219	6.16%	1,597
Ефект от трансфер към РГБВ в УПФ	0.09%	17	-8.31%	(2,156)
Отписване на предходно признати отсрочени данъчни активи	0.07%	12	0.03%	9
Разходи за данъци	11.45%	<b>2,088</b>	7.89%	<b>2,046</b>

Сумата на отсрочените данъци към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. се отнася за следните активи и (пасиви):

	<b>Салдо към 31.12.2022 г.</b>	<b>Признати в печалбата или загубата</b>	<b>Салдо към 31.12.2021 г.</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Провизии за неизползван платен отпуск и осигурителни вноски	59	10	49
Обезценка на вземания	-	(1)	1
Провизии за задължения	6	4	2
Провизии при пенсиониране	38	7	31
Провизии за агентски комисионни и неизплатени доходи на физически лица	60	4	56
Активи с право на ползване	(1)	-	(1)
Имоти, машини и оборудване и нематериални активи	7	(15)	22
<b>Данъчни активи</b>	<b>169</b>	<b>9</b>	<b>160</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

23. Данъци (продължение)

	Признати в		
	Салдо към 31.12.2021 г.	печалбата или загубата	Салдо към 31.12.2020 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Провизии за неизползван платен отпуск и осигурителни вноски	49	11	38
Обезценка на вземания	1	(2)	3
Провизии за задължения	2	1	1
Провизии при пенсиониране	31	13	18
Провизии за агентски комисионни и неизплатени доходи на физически лица	56	(1)	57
Активи с право на ползване	(1)	(1)	
Имоти, машини и оборудване	22	(1)	23
<b>Данъчни активи</b>	<b>160</b>	<b>20</b>	<b>140</b>

24. Свързани лица

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

- дружеството-майка, АТВІН GmbH, от което 100% се контролират от Vienna Insurance Group AG, от което 72% се контролират от WIENER STÄDTISCHE Versicherungsverein – Vermögensverwaltung (крайна контролираща компания);
- дружествата от групата на Vienna Insurance Group AG;
- ключов ръководен персонал и дружества под техен пряк и непряк контрол.

**Ключов ръководен персонал**

Дружеството определя като ключов ръководен персонал следните лица:

- Всички членове на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Компанията;
- Изпълнителни директори и членове на Управителни и Надзорни съвети на АТВІН GmbH (директно предприятие майка), Vienna Insurance Company AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG Холдинг) и Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group (крайно контролиращо лице); и
- Директори, старши ръководители и старши служители със специфични роли (старши служители) в Компанията.

**а) Дружество-майка**

През 2022 г. Дружеството е декларирало и изплатило в полза на АТВІН GmbH дивидент в размер на 14,447 хил. лв. (2021: 12,919 хил. лв).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

24. Свързани лица (продължение)

б) Сделки с други свързани лица

Всички свързани лица представени в таблицата по долу, са лица под контрола на Vienna Insurance Group AG.

		Отчет за финансовото състояние			ОВД
		31.12.2022 г.			2022 г.
		Актив	Пасив	Разходи	Приходи
		ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Ди Ви Асет Мениджмънт АД	Специализирани услуги	-	150	1,800	-
Булстрад трудова медицина ЕООД	Специализирани услуги	-	-	5	-
ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп	Застраховки	-	-	91	5
ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп	Застраховки	-	48	107	5
Глобал Сървисиз България АД	Услуги	-	25	355	-
VIG AG Wiener Versicherung Gruppe	Специализирани услуги	-	-	12	-
Ди Ви консултинг ЕАД	Наем	-	-	-	119
Гаранции УС и НС			122	-	-
<b>Общо</b>		<b>-</b>	<b>345</b>	<b>2,370</b>	<b>129</b>
		31.12.2021 г.			2021 г.
		Актив	Пасив	Разходи	Приходи
		ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Ди Ви Асет Мениджмънт АД	Специализирани услуги	-	150	1,800	-
Булстрад трудова медицина ЕООД	Специализирани услуги	-	-	8	-
ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп	Застраховки	-	-	78	3
ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп	Застраховки	-	38	95	3
Глобал Сървисиз България АД	Услуги	-	38	264	-
VIG AG Wiener Versicherung Gruppe	Специализирани услуги	-	15	15	-
Ди Ви консултинг ЕАД	Наем	-	-	-	112
Гаранции УС и НС			113	-	-
<b>Общо</b>		<b>-</b>	<b>354</b>	<b>2,260</b>	<b>118</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

24. Свързани лица (продължение)

в) Транзакции с ключов ръководен персонал

<i>В хиляди лева</i>	2022 г.	2021 г.
Възнаграждения на ключов ръководен персонал	3,912	3,545
<b>Общо</b>	<b>3,912</b>	<b>3,545</b>

Управителни и надзорни органи

Дружеството има двустепенна форма на управление. На членовете на съветите са начислени и изплатени общо през годината суми в размер на 1,853 хил. лв. Гаранциите от членовете на НС и УС към 31.12.2022 г. са 122 хил.лв. (2021: 113 хил.лв.). Членовете на НС и УС на Дружеството нямат издадени облигации и съответно членовете на съветите не са придобивали или прехвърляли облигации. Също така членовете на съветите не са акционери в Дружеството и през периода не са придобивали или прехвърляли акции на Дружеството.

25. Активи с право на ползване и пасиви по оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател

Таблицата по-долу предоставя информация за активите с право на ползване и амортизацията им през 2022 г.

	Сгради	Офис техника	Други	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Отчетна стойност</b>				
Към 01 януари 2022 г.	3,916	50	26	3,992
Придобити - нови договори за лизинг	665	1	17	683
Прекратени лизингови договори	(382)	-	(8)	(390)
Към 31 декември 2022	4,199	51	35	4,285
<b>Амортизация</b>				
Към 01 януари 2022 г.	1,813	20	13	1,846
Начислена	842	6	4	852
Изписана	(287)	-	(5)	(292)
Към 31 декември 2022 г.	2,368	26	12	2,406
<b>Балансова стойност</b>				
Нетна балансова стойност към 01 януари 2022 г.	2,103	30	13	2,146
<b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>1,831</b>	<b>25</b>	<b>23</b>	<b>1,879</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

**25. Активи с право на ползване и пасиви по оперативен лизинг (продължение)**

**Дружеството като лизингополучател (продължение)**

Таблицата по-долу предоставя информация за активите с право на ползване и амортизацията им през 2021 г.

	<b>Сгради</b>	<b>Офис техника</b>	<b>Други</b>	<b>Общо</b>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Отчетна стойност</b>				
Към 01 януари 2021 г.	2,806	48	13	2,867
Придобити - нови договори за лизинг	1,841	2	13	1,856
Прекратени лизингови договори	(731)	-	-	(731)
Към 31 декември 2021 г.	<u>3,916</u>	<u>50</u>	<u>26</u>	<u>3,992</u>
<b>Амортизация</b>				
Към 01 януари 2021 г.	1,541	13	10	1,564
Начислена	809	7	3	819
Изписана	(537)	-	-	(537)
Към 31 декември 2021 г.	<u>1,813</u>	<u>20</u>	<u>13</u>	<u>1,846</u>
<b>Балансова стойност</b>				
Нетна балансова стойност към 01 януари 2021 г.	<u>1,265</u>	<u>35</u>	<u>3</u>	<u>1,303</u>
<b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<u><b>2,103</b></u>	<u><b>30</b></u>	<u><b>13</b></u>	<u><b>2,146</b></u>

Съгласно данъчното законодателство активите с право на ползване не са данъчно-амортизируеми активи.

Към 31 декември 2022 г. матуритетната структура на пасивите по лизинга е както следва:

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
В рамките на една година	796	747
Между една и пет години	1,076	1,387
<b>Общо</b>	<u><b>1,872</b></u>	<u><b>2,134</b></u>

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Общо разход за амортизация</b>	<b>806</b>	<b>818</b>
Разход за лихви по пасиви по лизинга	26	26
Разход, свързан с краткосрочен лизинг	-	2
Загуба от прекратяване на лизингов договор	-	(2)
<b>Общо разходи свързани с договори за лизинг</b>	<u><b>832</b></u>	<u><b>844</b></u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

25. Активи с право на ползване и пасиви по оперативен лизинг (продължение)

Дружеството като лизингополучател (продължение)

Равнение на движението за лизинговите задължения с паричните потоци произлизащи от финансови дейности

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Задължения по лизинг</b>		
<b>Баланс на 1 януари</b>	<b>2,134</b>	<b>1,280</b>
Плащания на задължения по лизингови договори	(818)	(814)
Нови лизинги	556	1,668
Разходи за лихви	26	26
Платени лихви	(26)	(26)
	<hr/>	<hr/>
<b>Баланс на 31 декември</b>	<b>1,872</b>	<b>2,134</b>

Следните суми са признати в отчета за паричните потоци:

	<u>2022 г.</u>	<u>2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	818	814
	<hr/>	<hr/>
	<b>818</b>	<b>814</b>
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	26	26
<b>Общо изходящ паричен поток</b>	<hr/> <b>844</b> <hr/>	<hr/> <b>840</b> <hr/>

Дружеството като лизингодател

Дружеството е сключило договор за отдаване под наем на офиси и търговски помещения. Този договор има среден срок между 1 и 5 години. Върху Дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договора.

Към 31 декември 2022 г. бъдещите минимални вноски по сключения договор за наем са както следва:

	<u>31.12.2022 г.</u>	<u>31.12.2021 г.</u>
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
В рамките на една година	123	119
Между една и пет години	82	198
<b>Общо</b>	<hr/> <b>205</b> <hr/>	<hr/> <b>317</b> <hr/>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**26. Неконсолидирани структурирани предприятия, управлявани от ПОК Доверие АД**

Таблицата по-долу представя информация за видовете неконсолидирани структурирани предприятия, които Дружеството не консолидира, но управлява.

*В хиляди лева*

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Интерес на Дружеството в структурираното предприятие	Общо управлявани активи
УПФ Доверие, ППФ Доверие, ДПФ Доверие, Фонд за изплащане на пожизнени пенсии Доверие, Фонд за разсрочени плащания Доверие	Управление на партидите на осигурените лица  Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Приходи от такси в размер на 53,602 хил. лева за 2022 г. и 50,814 хил. лева за 2021 г.	4,778,134 хил. лв. за 2022 г.  4,830,501 хил. лв. за 2021 г.

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2022 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси инвестиционна и управление в размер на 2,985 хил. лева (2021: 3,180 хил. лева).

**27. Счетоводни класификации и справедливи стойности**

Следните таблици показват балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви и тяхната счетоводна класификация.

**Финансови активи**

	По справедлива стойност през печалба/загуба		По амортизирана стойност	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Парични средства и еквиваленти	-	-	20,576	29,348
Вземания		15	3,252	3,311
ДЦК	68,421	63,956	-	-
Корпоративни облигации	6,083	4,995	-	-
КИС	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>74,504</b>	<b>68,966</b>	<b>23,828</b>	<b>32,659</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

27. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Финансови пасиви

	По амортизирана стойност	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани лица и други задължения	3,423	3,320
<b>Общо</b>	<b>3,423</b>	<b>3,320</b>

Разпределение на активите по нива на чувствителност в йерархията на справедливата стойност (според източника и входящите данни за определяне на справедливата стойност) е посочено в следната таблица.

	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
ДЦК	41,776	47,042	26,645	16,914	-	-	68,421	63,956
Общински облигации	-	-	-	-	-	-	-	-
Корпоративни КИС	5,945	4,888	-	-	138	107	6,083	4,995
Вземания	-	13	-	-	-	2	-	15
<b>Общо</b>	<b>47,721</b>	<b>51,943</b>	<b>26,645</b>	<b>16,914</b>	<b>138</b>	<b>109</b>	<b>74,504</b>	<b>68,966</b>

Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Стойност на финансовите активи, включени в ниво 3 към 31 декември

	2022 г.	2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Общо начално салдо</b>	<b>109</b>	<b>158</b>
<b>Корпоративни облигации</b>		
<b>Начално салдо</b>	<b>107</b>	<b>158</b>
Печалби/(загуби), отразени в отчета за доходите	31	(51)
Покупки	-	-
Продажби	-	-
Погасяване	-	-
Трансфериране в/от ниво 1 и ниво 2	-	-
<b>Крайно салдо</b>	<b>138</b>	<b>107</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

27. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

Стойност на финансовите активи, включени в ниво 3 към 31 декември (продължение)

	2022 г.	2021 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Вземания</b>		
<b>Начално салдо</b>	<b>2</b>	-
Печалби/загуби, отразени в отчета за доходите	-	2
Покупки	-	-
Продажби	-	-
Погасяване	(2)	-
Трансфериране в/от ниво 1 и ниво 2	-	-
<b>Крайно салдо</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Общо крайно салдо</b>	<b>138</b>	<b>109</b>

Дружеството използва следните техники за оценка при определяне на справедливата стойност на активите:

Финансов инструмент	Техники за оценка	Значителни данни от нерегулиран източник (само Ниво 3)	Връзка между ключови данни от нерегулиран източник и справедливата стойност (само Ниво 3)
Корпоративни облигации	Справедливата стойност на корпоративните облигации се определя на база метода на дисконтираните парични потоци.	- очаквани парични потоци - доходност до падеж на облигацията аналог (5.88729%) рискова премия/ дискаунт (26.75%)	Увеличаване на очакваните парични потоци ще доведе до увеличаване на справедливата стойност. Увеличаване на доходността до падеж на облигацията аналог и на рисковата премия ще доведе до намаляване на справедливата стойност

28. Управление на финансовия риск

В обичайната си дейност Дружеството е изложено на следните рискове:

- Кредитен риск;
- Пазарен риск, в т.ч. промяна в пазарната стойност или в паричния поток във връзка с промени в лихвените проценти;
- Валутен риск;
- Друг пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Регулаторен риск.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 28. Управление на финансовия риск (продължение)

Както и други сходни бизнеси, ПОК Доверие АД също е изложено на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти. В следващите пояснителни бележки са описани целите, политиките и процесите за управление на тези рискове, както и използваните методи за измерването им.

#### Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, които формират рисковата му експозиция са както следва:

- Вземания;
- Пари и парични еквиваленти.
- Държавни ценни книги;
- Облигации (корпоративни, общински, ипотечни);
- КИС;
- Акции.

#### *Цели, политики и процеси*

Управителният съвет има общото задължение за определяне на целите и политиките в областта на управление на риска в Дружеството, като са делегирани права за оперативно управление на процесите, така че да се осигури ефективно постигане на целите и следване на политиките в рамките на финансовата дейност. Ежемесечно се изготвят отчети и доклади с резултатите за периода и анализа им.

Общата цел и политиките са в посока на оптимизация на риска без ненужно да се достигне до намаляване на конкурентността и гъвкавостта на Дружеството. Допълнителни детайли по повод политиките могат да бъдат намерени по-долу:

#### *Кредитен риск*

Кредитният риск е рискът от финансова загуба, ако насрещна страна по финансов инструмент не успее да изпълни договорен ангажимент. За Дружеството произтича основно от облигационната част на портфейла и паричните средства и депозитите.

За нуждите на оценката Дружеството ползва външни източници на информация, основно международно признати агенции. Когато такава информация не е налична, се използва вътрешна оценка на кредитоспособността на емитента, която включва първоначално анализ на информацията в проспекта, а последващо след листването на борсата и на тримесечните финансови отчети. При анализа на кредитоспособността се изследват както индивидуалните характеристики на емитента, така и потенциалът за съответния пазарен сегмент и конкурентните предимства на емитента, както и представянето спрямо прогнозираното в проспекта. Също така регулярно се провеждат срещи с ръководствата на публичните дружества (емитенти на акции и/или облигации), в които Дружеството е инвестирало, на които се дискутират финансовото състояние на емитента и перспективите пред развитието на бизнеса му.

Инвестициите на Дружеството в ДЦК, както български, така и чуждестранни, в най-голяма степен са изложени на кредитен риск, който се изразява в промяна на цената на облигациите, породена от промяна в кредитните качества на емитента. Почти всички емитенти, в чиито ДЦК е инвестирало Дружеството, имат инвестиционен кредитен рейтинг, присъден от международно признати кредитни агенции, като детайлно разпределение по отделни кредитни рейтинги е представено по-долу.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Кредитен риск (продължение)*

Общият размер на инвестициите на Дружеството в дългови инструменти е 74,504 хил. лв., като при симулационен сценарий със заложен спад в цената на тези инвестиции в размер на 6%, стойността на целия инвестиционен портфейл би се намалила с 4,470 хил. лв., което е 6.00%.

В допълнение, Дружеството инвестира преимуществено в дългови ценни книжа, обезпечени с ипотеки, залози, вземания и застраховка финансов риск. За този вид ценни книжа законодателството предвижда контролна роля на банката-довереник, която следи за финансовото състояние на емитента и за надлежността и количеството на обезпечението. Инвестиционният комитет разглежда риск концентрацията по кредитен риск. Обект на преглед са кредитният рейтинг, резултатите за периода и докладите на банките довереници.

При обичайната дейност за Дружеството възникват взаимоотношения с множество доставчици. С повечето от тях са договорени плащанията да се извършват едва след изпълнение на предмета на дейността или услугата.

Кредитен риск, макар и минимален, съществува за паричните средства в банки. За целта регулярно се прави анализ на финансовото състояние на банките и оценка на кредитния риск. Банковите депозити са обичайно краткосрочни и средносрочни със срок до падеж до 2 години.

Дружеството не използва деривативи за управление на кредитния риск. В случай, че такава необходимост възникне в строго определени случаи могат да се предприемат такива стъпки за намаляване на риска.

Количествено оповестяване на експозицията към кредитен риск, свързан с финансовите активи е посочено по-долу, като допълнително пояснение на вземанията може да бъде намерено в бележка 12 – 14.

Финансови активи	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Балансова стойност хил.лв.	Максимален риск хил.лв.	Балансова стойност хил.лв.	Максимален риск хил.лв.
Парични средства и еквиваленти	20,576	20,576	29,348	29,348
Вземания	3,252	3,252	3,311	3,311
ДЦК	68,421	68,421	63,956	63,956
Корпоративни облигации	6,083	6,083	4,995	4,995
<b>Общо</b>	<b>98,332</b>	<b>98,332</b>	<b>101,610</b>	<b>101,610</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Кредитен риск (продължение)*

Рейтингова скала на риска по методология на Стандарт енд Пуурс или приравнена на нея на финансовите инструменти по справедлива стойност към 31 декември 2022 г.

/хил.лв./	<b>A+</b>	<b>A</b>	<b>A-</b>	<b>BBB+</b>	<b>BBB</b>	<b>BBB-</b>	<b>BB+</b>	<b>BB</b>	<b>BB-</b>	<b>Без рейтинг</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и еквиваленти	-	-	20,537	-	-	-	-	-	-	39	20,576
Вземания	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,252	3,252
ДЦК	777	3,494	13,278	0	33,773	15,118	1,981	-	-	-	68,421
Корпоративни облигации	368	0	0	717	0	1,096	2,820	375	569	138	6,083
<b>Общо</b>	<b>1,145</b>	<b>3,494</b>	<b>33,815</b>	<b>717</b>	<b>33,773</b>	<b>16,214</b>	<b>4,801</b>	<b>375</b>	<b>569</b>	<b>3,429</b>	<b>98,332</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

28. Управление на финансовия риск (продължение)

*Кредитен риск (продължение)*

Рейтингова скала на риска по методология на Стандарт енд Пуурс или приравнена на нея на финансовите инструменти по справедлива стойност 31 декември 2021 г.

/хил.лв./	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	Без рейтинг	Общо
Парични средства и еквиваленти	-	-	29,306	-	-	-	-	-	-	42	29,348
Вземания	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,311	3,311
ДЦК	946	4,008	10,791	2,902	35,531	9,778	-	-	-	-	63,956
Корпоративни облигации	-	-	-	-	-	862	3,009	400	617	107	4,995
<b>Общо</b>	<b>946</b>	<b>4,008</b>	<b>40,097</b>	<b>2,902</b>	<b>35,531</b>	<b>10,640</b>	<b>3,009</b>	<b>400</b>	<b>617</b>	<b>3,460</b>	<b>101,610</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Кредитен риск (продължение)*

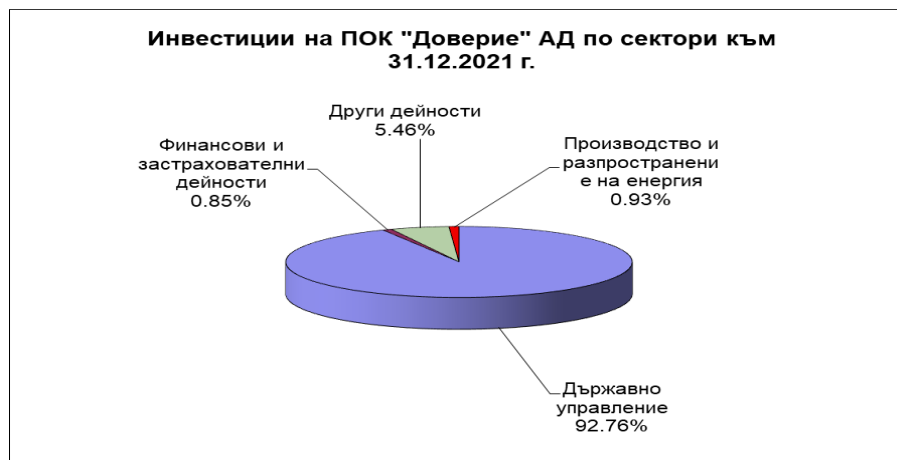
Времевата структура на вземания от клиенти и доставчици към датата на отчета, е както следва:

В хиляди лева	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Текущи (непросрочени)	50	37
Просрочени между 1-30 дни	-	-
Просрочени между 31-90 дни	1	1
Просрочени между 90-120 дни	-	-
Просрочени над 120 дни	-	-
<b>Брутна балансова стойност на вземанията</b>	<b>51</b>	<b>38</b>
<b>Загуба от обезценка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нетна балансова стойност на вземанията</b>	<b>51</b>	<b>38</b>

Следната графика представя концентрацията на активите по икономически сектори към 31 декември 2022 г.



Следната графика представя концентрацията на активите по икономически сектори към 31 декември 2021 г.



*Забележка:*

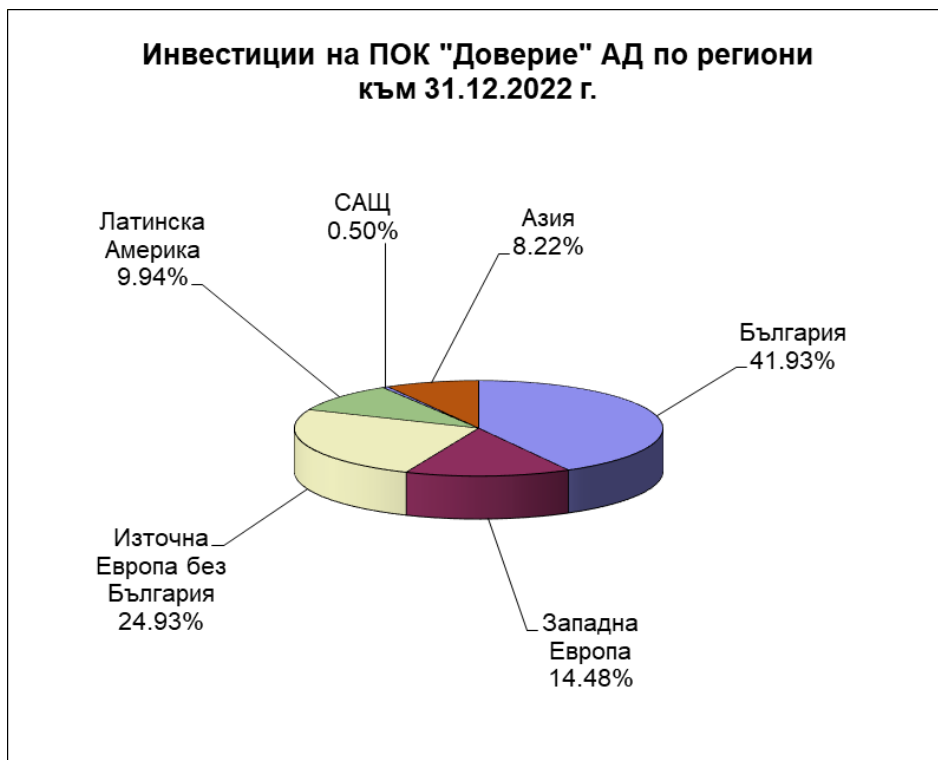
В сектор „Финансови и застрахователни дейности” са включени банкови депозити, инвестиции в АДСИЦ и КИС, ценни книжа, емитирани от кредитни институции и холдинги.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

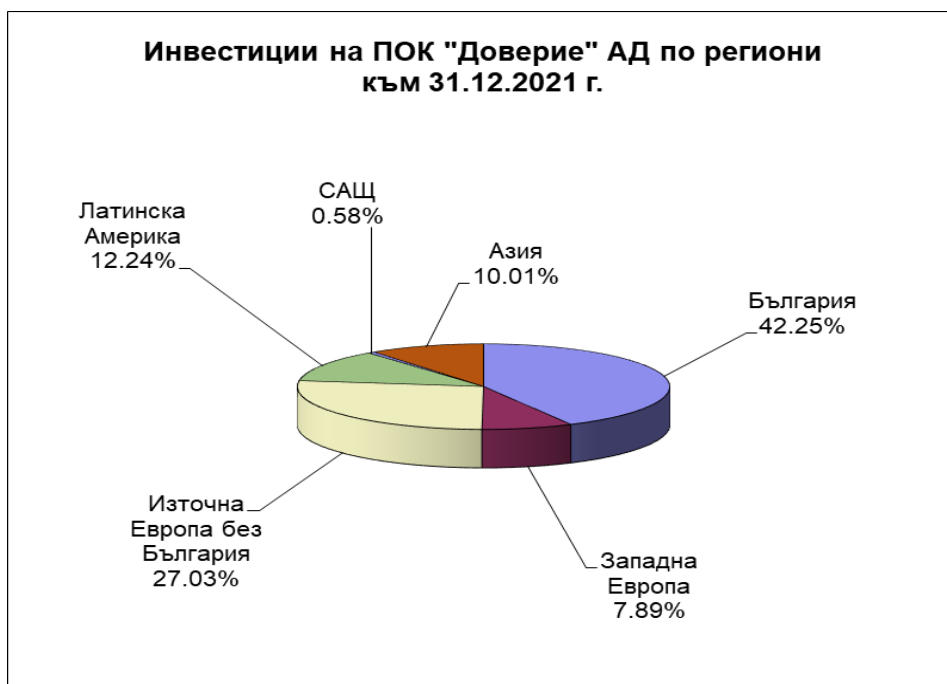
**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Кредитен риск (продължение)*

Следната графика представя концентрацията по географски райони на активите към 31 декември 2022 г.



Следната графика представя концентрацията по географски райони на активите към 31 декември 2021 г.



*Забележка:*

При изготвяне на разпределението на инвестициите на ПОК „Доверие“ АД по географски принцип, по сектори и по валути са включени инвестиции и банкови депозити.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 28. Управление на финансовия риск (продължение)

#### *Пазарен риск*

Пазарният риск произтича от притежаваните от Дружеството лихвоносни, търгуеми и деноминирани в чужда валута финансови инструменти. Това е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци според промени в лихвените проценти, валутните курсове или други пазарни фактори.

Дружеството очаква, че реформата на IBOR ще повлияе на нейното управление на риска и счетоводното отчитане. Звеното за управление на риска наблюдава и управлява прехода на Дружеството към алтернативни ставки и оценява до каква степен договорите се отнасят до паричните потоци на IBOR, дали такива договори ще трябва да бъдат изменени в резултат на реформата на IBOR и как да се управлява комуникацията за реформата на IBOR с контрагентите. Звеното предоставя периодични доклади за управление на лихвения риск и рисковете, произтичащи от реформата на IBOR.

Рискът от промяна в лихвените проценти се формира основно от притежаваните в портфейла дългови ценни книжа с фиксиран купон. Управлението на риска се извършва чрез диверсификация между книжа с фиксиран и променлив купон. Дружеството анализира риска от промяна на лихвените проценти периодично. Прилага се симулационен анализ, като в резултат на анализа мениджмънтът счита, че реалистично възможен сценарий е промяна (увеличение) в лихвените проценти с 75 базисни пункта, като при равни други условия резултатът за Дружеството би бил както следва:

№	Показател	2022	2021
1	Промяна в стойността на инвестиционния портфейл хил. лв.	(1,904)	(2,679)
2	Промяна в стойността на инвестиционния портфейл в %	(2.56%)	(3.89%)

#### *Валутен риск*

Дружеството няма дейности извън територията на Република България и както приходите, така и разходите са в местна валута. Независимо, че функционалната валута е български лев, Дружеството е изложено на риск от промяна на валутните курсове, произтичащ основно от финансови инструменти, деноминирани в други валути, освен лева и евро. На валутен риск са изложени и инвестициите на Дружеството, които са деноминирани в евро или лева, но тяхната стойност е зависима от измененията на курса на обмяна между трета валута и лев или евро. Текущо през отчетния период такива финансови инструменти не са присъствали в инвестиционния портфейл на Дружеството. За да се намали риска от евентуално неблагоприятно изменение в бъдеще на курса между евро и лев, преобладаващата част от инвестициите на Дружеството са деноминирани в евро.

Симулационен анализ при 10% обезценка на еврото, спрямо американския долар към датата на отчета, при равни други условия би довела до увеличаване на резултата преди данъци с 2.5 хил. лв. и обратното - при 10% обезценка на долара спрямо еврото, резултатът би се намалил със същата сума.

Следващата таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към 31 декември 2022 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

28. Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

хил.лв.	BGN		EUR		USD		Общо	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Парични средства и парични еквиваленти и Депозити	8,972	13,676	11,579	15,641	25	31	20,576	29,348
Финансови активи по справедлива стойност през печалби или загуби	22,445	12,106	52,059	56,845	-	-	74,504	68,951
Вземания	3,252	3,311	-	-	-	-	3,252	3,311
<b>Общо активи</b>	<b>34,669</b>	<b>29,093</b>	<b>63,638</b>	<b>72,486</b>	<b>25</b>	<b>31</b>	<b>98,332</b>	<b>101,610</b>
Задължения по лизинги	1,872	2,134	-	-	-	-	1,872	2,134
Задължения към свързани лица, други задължения и задължения за планове с дефинирани доходи	3,423	3,320	-	-	-	-	3,423	3,320
<b>Общо пасиви</b>	<b>5,295</b>	<b>5,454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,295</b>	<b>5,454</b>

Към 31 декември 2022 г. нетната експозиция на Дружеството към валутния риск е, както следва:

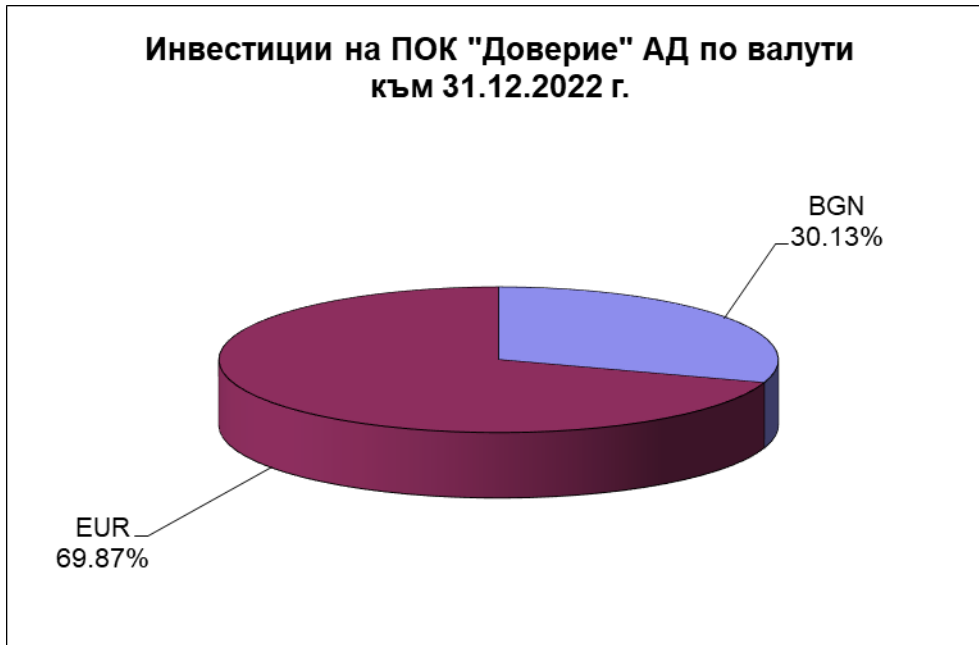
Валутна експозиция (активи/пасиви) преди хеджиране	Функционална валута	
	Български лев	
	2022 г.	2021 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Евро	63,638	72,486
Щатски долар	25	31
<b>Общо</b>	<b>63,663</b>	<b>72,517</b>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

28. Управление на финансовия риск (продължение)

*Валутен риск (продължение)*

Следната графика представя концентрацията по валута на инвестициите към 31 декември 2022 г.



Следната графика представя концентрацията по валута на инвестициите към 31 декември 2021 г.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Валутен риск (продължение)*

*Друг пазарен риск*

Дружеството не притежава стратегически акции/дялове от конкретни предприятия или КИС.

*Ликвиден риск*

Ликвиден риск възниква за Дружеството, ако то среща затруднения да изпълни свой финансов ангажимент изцяло и навреме.

Политика на Дружеството е да се осигури по всяко време възможността наличните парични средства да са най-малко достатъчни да покрият задълженията, когато са дължими. За постигането на тази цел се поддържат наличности и еквиваленти в размер най-малко равен на изискванията за 30-45 дни.

Ръководството следи ежедневно за наличностите, а месечно с прегледа на бюджета се извършва и фина настройка, когато е необходимо.

Предвид значително по-високия размер на входящите парични потоци от изходящите, Дружеството не прилага активна политика по дългосрочно синхронизиране на активите и пасивите. Все пак поддържането на необходимите парични средства за посрещане на текущите задължения, както и наличието на търгуеми ценни книжа в портфейла биха му позволили да посрещне дори и значителни, необичайни за текущата дейност задължения. На практика възможността вземания и/или задължения да се превърнат в изискуеми по-рано от падежа Дружеството оценява като минимална.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на Дружеството към 31 декември 2022 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

Таблиците по-долу анализират финансовите пасиви в съответните им групи на базата на падежите им по договор. Сумите представени в таблицата представляват недисконтираните парични потоци по договор.

Към 31 декември 2022 г.	Балансо- ва стойност	Договор- ни		Между 3 и 12 месеца	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
		парични потоци	До 3 месеца				
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Финансови пасиви</b>							
Задължения по лизинги	1,872	(1,872)	(204)	(592)	(903)	(173)	-
Задължения към свързани лица и други задължения	3,423	(3,423)	(3,032)	(16)	-	-	(375)
<b>Общо</b>	<b>5,295</b>	<b>(5,295)</b>	<b>(3,236)</b>	<b>(608)</b>	<b>(903)</b>	<b>(173)</b>	<b>(375)</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**28. Управление на финансовия риск (продължение)**

*Ликвиден риск (продължение)*

Към 31 декември 2021 г.	Балансо- ва стойност	Договор- ни		Между 3 и 12 месеца	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
		парични потоци	До 3 месеца				
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Финансови пасиви</b>							
Задължения по лизинги	2,134	(2,134)	(192)	(554)	(1,224)	(164)	-
Задължения към свързани лица и други задължения	3,320	(3,320)	(2,993)	(20)	-	-	(307)
<b>Общо</b>	<b>5,454</b>	<b>(5,454)</b>	<b>(3,185)</b>	<b>(574)</b>	<b>(1,224)</b>	<b>(164)</b>	<b>(307)</b>

*Регулаторен риск*

Дружеството е обект на регулации, определени в КСО и в Наредби, издадени от КФН. Регулаторен риск възниква от възможността определени регулации и изисквания към инвестициите да бъдат променени, а сроковете за превеждане на дейността в съответствие с новите изисквания да са кратки. В този конкретен случай би могло да се окаже, че Дружеството ще бъде принудено да се освобождава от активи и евентуално тяхната реализация да бъде затруднена при неблагоприятна конюнктура, съответно продажбите да се осъществят по справедливата стойност. Дружеството отчита този риск като минимален, предвид текущото разпределение на финансовите активи, както и вероятността от такава промяна.

*Управление на капитала*

С промените през 2021 г. в КСО, уреждащи изцяло фазата на изплащане, се въведоха и ключови изисквания към капитала на пенсионноосигурителните дружества и неговото управление:

- Въведе се изискване за увеличение на минималния размер на капитала на пенсионноосигурителните дружества от 5 млн. лева на 7.5 млн. лева. Това изискване не засегна ПОК „Доверие“ АД, тъй като размерът на регистрирания и изцяло внесен акционерен капитал е 15,004 хил. лева;
- Въведе се изискване за достатъчност на собствените средства за покриване на границата на платежоспособност. Границата на платежоспособност е минималният размер на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, който е необходим като допълнителна гаранция за изпълнение на поетите задължения за изплащане на пожизнени пенсии и на разсрочени плащания с поети гаранции. Границата на платежоспособност възлиза на 4% от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7.5 млн. лева. Пенсионноосигурителното дружество следва да поддържа най-малко 75% от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност в държавни дългови ценни книжа, корпоративни облигации и влогове в банки. Структурата, елементите, изчисляването и т.н. във връзка със собствените средства и границата на неплатежоспособност са дефинирани с Наредба №10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове. Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството отговаря на поставените изисквания (виж по-долу).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### 28. Управление на финансовия риск (продължение)

#### Управление на капитала (продължение)

Също така, като акционерно дружество, ПОК „Доверие“ АД изплаща дивиденди на своите акционери, спазвайки изискването чистата стойност на имуществото ѝ (разликата между стойността на правата и задълженията съгласно отчета за финансовото състояние), намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, да е не по-малка от сумата на капитала на Компанията, фонд "Резервен" и другите фондове, които Компанията е длъжна да образува по закон или устав, и без това да нарушава горепосочените изисквания на КСО.

Към края на отчетния период ключовите показатели са както следва:

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Съотношение на размера на собствените средства към границата на платежоспособност в процент	679.7%	696.4%
Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения	111.87	12.2

Изискванията за капитала се преглеждат месечно и са обект на отчетност пред регулатора.

Допълнително, целите, които Дружеството следва при управлението на капитала, са да се осигури спазването на принципа на действащо предприятие, като това да даде възможност и за адекватна възвращаемост за акционерите с оглед на нивото на риска.

### 29. Условни активи и условни пасиви

През периода Дружеството няма условни активи или пасиви и няма предявени към него правни искове.

### 30. Събития след датата на отчетния период

#### Икономически условия и макросъбития

Ръководството на УПФ Доверие продължава да следи некоригиращите макроикономически движения след отчетната дата (като лихвени проценти, пазарни стойности на финансовите активи и влиянието върху инфлацията на флукуацията на цените на горивата и/или нестабилните доставки по веригата). Като цяло, тези движения повлияха положително върху оценката на активите на Фонда в периода между отчетната дата и датата на одобрение за издаване на годишния финансов отчет.

С фалита на Silicon Valley Bank и Signature Bank, принудителното обединяване на операциите на UBS и Credit Suisse и постоянните въпроси около жизнеспособността на малките регионални банки в САЩ, централните банки по света отново са изправени пред необходимостта да осигурят стабилност на финансовата система.

Докато централните банки продължават да повишават лихвените проценти, за да се справят с продължаващите инфлационни заплахи, нестабилността на пазара се увеличава и рискът от по-широко икономическо свиване нараства. Фондът няма експозиция към фалирели банки, но остава предпазлив относно по-нататъшното развитие на пазара и се фокусира върху стабилно управление на риска.

**30. Събития след датата на отчетния период (продължение)**

Няма други значими събития след отчетната дата, които имат ефект върху финансовия отчет към 31 декември 2022 г.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на дата 23 март 2023 г.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и е подписан от негово име от:

Съставител:

Иванка Стоянова Лазарова

Изпълнителен директор:

Мирослав Крумов Маринов

Председател на УС:

Даниела Панова Петкова

23 март 2023 г.