



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на

“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

към 31.12.2023 г.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1 Отчет за финансовото състояние	3
2 Отчет за всеобхватния доход	4
3 Отчет за промените на собствения капитал и специализираните резерви	5
4 Отчет за паричните потоци	6
5 Пояснителни бележки към финансовия отчет	7



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

хиляди лева

	Поясн. бележки	Година, приключила на 31 декември	
		2023 г.	2022 г.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	4.1	46	65
Нематериални активи	4.2	4	10
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	7.1	4 865	4 833
Парични средства	6.1	3 985	3 185
Банкови депозити	6.2	1 951	1 930
Вземания от пенсионни фондове	5.1	250	213
Други вземания	5.2	20	11
Отсрочени данъчни активи	17	8	-
Общо Активи		11 129	10 247
Собствен капитал и специализирани резерви			
Регистриран капитал	8.1	9 840	9 840
Общи резерви		259	250
Непокрита загуба	8.2	(1 926)	(2 007)
Текуща печалба/загуба	8.2	467	94
Специализирани резерви	8.3	2 179	1 825
Общо собствен капитал и специализирани резерви		10 819	10 002
Пасиви			
Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии	9	8	8
Задължения към персонала и осигуряването	10	153	140
Търговски задължения	10	49	38
Данъчни задължения	10	60	11
Задължения по лизинг	10	40	48
Общо Пасиви		310	245
Общо собствен капитал, резерви и пасиви		11 129	10 247

Пояснителните бележки от стр.7 до стр. 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова

KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA
Digitally signed by
KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA
Date: 2024.03.29
13:38:08 +02'00'

Изпълнителен директор:

Адриан Димов

ADRIAN
NENOV
DIMOV
Digitally signed by
ADRIAN NENOV
DIMOV
Date: 2024.03.29
13:38:19 +02'00'

Изпълнителен директор:

Божидар Чанков

BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Digitally signed by
BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Date: 2024.03.29
13:38:29 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД

Одиторско дружество, рег. № 064

Росица Тричкова

Управител

Rositsa
Methodieva
Trichkova
Digitally signed by
Rositsa
Methodieva
Trichkova
Date: 2024.03.29
18:32:07 +02'00'

Росица Тричкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

За „Ековис Одит България“ ООД

Одиторско Дружество, рег. № 114

Георги Тренчев

Управител

Georgi
Stoyanov
Trenchev
Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.03.29
16:25:18 +02'00'

Анелия Тумбева

Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA PETKOVA
ANGELOVA-TUMBEVA
Digitally signed by ANELIYA
PETKOVA ANGELOVA-TUMBEVA
Date: 2024.03.29 14:26:51
+02'00'

**“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

хилйади лева

	Поясн. бележки	За годината, завършваща на 31 декември	
		2023 г.	2022 г.
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	11	2 940	2 651
Административни разходи	12	(2 325)	(1 989)
Печалба/(Загуба) от пенсионно-осигурителна дейност		615	662
Приходи/(Разходи) по управление на собствени средства	13	286	(659)
Приходи/(Разходи) от инвестиране на специализирани резерви	14	2	(2)
Нетно изменение на специализирани резерви	8.3	(390)	104
Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи	15	2	-
Други приходи	16	2	-
Финансови и други разходи		(4)	(1)
Печалба/загуба от дейността преди данъци		513	104
Разходи за данъци върху дохода	17	(46)	(10)
Печалба/загуба за годината		467	94
Общ всеобхватен доход за годината		467	94

Пояснителните бележки от стр.7 до стр. 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова

**KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA**
Digitally signed by
KALINA GEORGIEVA
STOILKOVA
Date: 2024.03.29
13:38:53 +02'00'

Изпълнителен директор: **ADRIAN**

Адриан Димов

**NENOV
DIMOV**
Digitally signed
by ADRIAN
NENOV DIMOV
Date: 2024.03.29
13:39:02 +02'00'

Изпълнителен директор:

Божидар Чанков

**BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV**
Digitally signed
by BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Date: 2024.03.29
13:39:11 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество, рег. № 064
Росица Тричкова

**Rositsa
Methodieva
Trichkova**
Digitally signed by
Rositsa Methodieva
Trichkova
Date: 2024.03.29
18:32:36 +02'00'

Управител
Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за аудита

За „Ековис Одит България“ ООД
Одиторско Дружество, рег. № 114
Георги Тренчев

**Georgi
Stoyanov
Trenchev**
Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.03.29
16:25:39 +02'00'

Управител
Анелия Тумбева
Регистриран одитор, отговорен за аудита

**ANELIYA PETKOVA
PETKOVA ANGELOVA-
TUMBEVA**
Digitally signed by
ANELIYA PETKOVA
PETKOVA ANGELOVA-
TUMBEVA
Date: 2024.03.29 14:26:44
+02'00'



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви за годината, приключваща на 31 декември

	Регистриран капитал	Загуби от минали години	Печалба (загуба) за периода	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 01 януари 2023	9 840	(2 007)	94	250	1 825	10 002
Печалба за годината	-	-	467	-	-	467
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	467	-	-	467
Изменение за сметка на собствениците	-	83	(92)	9	-	-
Други изменения	-	(2)	(2)	-	-	(4)
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	354	354
Салдо към 31 декември 2023	9 840	(1 926)	467	259	2 179	10 819
Салдо към 01 януари 2022	9 840	(2 565)	620	188	1 971	10 054
Печалба за годината	-	-	94	-	-	94
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	94	-	-	94
Изменение за сметка на собствениците	-	558	(620)	62	-	-
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	(146)	(146)
Салдо към 31 декември 2022	9 840	(2 007)	94	250	1 825	10 002

Пояснителните бележки от стр.7 до стр. 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова
KALINA GEORGIEVA STOILKOVA
Digitally signed by KALINA GEORGIEVA STOILKOVA
Date: 2024.03.29 13:39:30 +02'00'

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

ADRIAN NENOV DIMOV
Digitally signed by ADRIAN NENOV DIMOV
Date: 2024.03.29 13:39:40 +02'00'

Изпълнителен директор:
Божидар Чанков

BOZHIDAR GEORGIEV CHANKOV
Digitally signed by BOZHIDAR GEORGIEV CHANKOV
Date: 2024.03.29 13:39:52 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество, рег. № 064
Росица Тричкова

Rositsa Metodieva Trichkova
Digitally signed by Rositsa Metodieva Trichkova
Date: 2024.03.29 18:33:29 +02'00'

За „Ековис Одит България“ ООД
Одиторско Дружество, рег. № 114
Георги Тренчев

Georgi Stoyanov Trenchev
Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2024.03.29 16:26:04 +02'00'

Управител
Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител
Анелия Тумбева
Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA PETKOVA ANGELOVA-TUMBEVA
Digitally signed by ANELIYA PETKOVA ANGELOVA-TUMBEVA
Date: 2024.03.29 14:27:10 +02'00'



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

хиляди лева

	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от пенсионни фондове	2 906	2 646
Парични плащания към пенсионни фондове	(4)	(3)
Постъпления за резерва за гарантиране на brutните вноски от други ПОД	15	6
Плащания към резерва за гарантиране на brutните вноски на други ПОД	(51)	(40)
Плащания/постъпления търговски контрагенти, нетно	(814)	(780)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 143)	(958)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(256)	(137)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	(1)	(1)
Платени данъци върху печалбата	(11)	(69)
Други парични потоци за оперативна дейност	(54)	(50)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	587	614
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на материални и нематериални активи	-	(36)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.	143	123
Постъпления от продажба на ДЦК на финансови активи	102	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	245	87
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания на задължения по лизингови договори	(11)	(6)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(11)	(6)
Нетно изменение на паричните средства и еквиваленти	821	695
Парични наличности и еквиваленти в началото на отчетния период	5 115	4 420
Парични наличности и еквиваленти в края на отчетния период	5 936	5 115

Пояснителните бележки от стр.7 до стр. 52 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова

KALINA GEORGIEVA
STOILKOVA
Digitally signed by KALINA GEORGIEVA STOILKOVA
Date: 2024.03.29 13:40:10 +02'00'

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

ADRIAN NENOV DIMOV
Digitally signed by ADRIAN NENOV DIMOV
Date: 2024.03.29 13:40:20 +02'00'

Изпълнителен директор:

BOZHIDAR GEORGIEV CHANKOV
Digitally signed by BOZHIDAR GEORGIEV CHANKOV
Date: 2024.03.29 13:40:32 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество, рег. № 064
Росица Тричкова

Rositsa Metodieva Trichkova
Digitally signed by Rositsa Metodieva Trichkova
Date: 2024.03.29 18:34:19 +02'00'

За „Ековис Одит България“ ООД
Одиторско Дружество, рег. № 114
Георги Тренчев

Georgi Stoyanov Trenchev
Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2024.03.29 16:26:32 +02'00'

Управител
Росица Тричкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител
Анелия Тумбева

Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA PETKOVA ANGELOVA-TUMBEVA
Digitally signed by ANELIYA PETKOVA ANGELOVA-TUMBEVA
Date: 2024.03.29 14:27:33 +02'00'



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Пенсионноосигурителен институт” АД („Дружеството“) е регистрирано в Търговския регистър на ЕИК 200098313 със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. „Цар Борис III“ № 136В.

В съответствие с действащата нормативна уредба, допълнително пенсионно осигуряване като основна дейност могат да извършват само акционерни дружества, лицензирани от Комисията за финансов надзор (КФН). “Пенсионноосигурителен институт” АД притежава такава лицензия № 03-ПОД от 28.02.2008 г.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството управлява следните фондове:

- Универсален пенсионен фонд “Пенсионноосигурителен институт”, регистриран с решение н КФН № 1098 – УПФ/25.08.2008 г.;
- Професионален пенсионен фонд “Пенсионноосигурителен институт”, регистриран с решение на КФН № 1099 – ППФ/25.08.2008 г.;
- Доброволен пенсионен фонд “Пенсионноосигурителен институт”, регистриран с решение на КФН № 1100 – ДПФ/25.08.2008 г.;
- Фонд за разсрочени плащания “Пенсионноосигурителен институт”, регистриран с решение на КФН № 749-ФРП/12.10.2021 г.;
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии "Пенсионноосигурителен институт", регистриран с решение на КФН № 388-ФИПП/19.05.2022 г.

Кодексът за социално осигуряване регламентира създаването на два задължителни пенсионни осигурителни фонда под управлението на пенсионноосигурително дружество. Това са универсален пенсионен фонд (УПФ) и Професионален пенсионен фонд (ППФ).

Универсален пенсионен фонд

Съгласно изискванията на българското пенсионно законодателство, всички лица родени след 31 декември 1959 г. и осигурени при условията и по реда на част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО), имат право да получават допълнителна пенсия след достигане на пенсионна възраст. Съгласно КСО, всяко лице избира Универсален пенсионен фонд.

Професионален пенсионен фонд

В съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, всеки служител, който попада в първа или втора категория труд има право да получава допълнителна пенсия от ППФ.

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

През 2021 г. с извършените изменения в Кодекса за социално осигуряване, регламентиращи създаването на фондове за плащания, "Пенсионноосигурителен институт" АД регистрира и своя Фонд за разсрочени плащания, а през 2022 г. съответно и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии.

“Пенсионноосигурителен институт” АД управлява своите пенсионни фондове и фондове за плащания в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, наредби и указания,



„ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

издадени от КФН. „Пенсионноосигурителен институт“ АД е член на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване.

Регистрираният капитал на дружеството към 31.12.2023 г. е в размер на 9 840 хил.лева, разпределен на 9 840 броя акции, всяка една от тях с номинал от 1 хил.лева. Капиталът на „Пенсионноосигурителен институт“ АД е изцяло внесен. Към 31 декември 2023 г. акционери в дружеството са 1 физическо лице и 4 български дружества, от които мажоритарен акционер е „Пела“ ЕООД, притежаващо 83.49% от капитала на пенсионното дружество. Единоличен собственик на капитала на „Пела“ ЕООД е Ива Павлова.

Пенсионноосигурителен Институт АД има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите в състав: Адриан Ненов Димов, Славейко Петров Гергинов, Божидар Георгиев Чанков, Павел Валериев Димитров и Мария Стоянова Масларова-Гъркова.

През 2023 г. е извършена промяна в ръководството на пенсионното дружество, изразяваща се в следното: Славейко Гергинов е освободен като изпълнителен член на СД на дружеството и на негово място е избран Адриан Димов. Съответно към 31.12.2023 г. представляващи заедно дружеството са изпълнителните директори - Адриан Димов и Божидар Чанков.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет, който е в състав към края на 2023 г. както следва: д-р д.е.с. Христо Маврудиев, Вяра Христова и д-р д.е.с. Мая Начкова. През отчетната година няма промяна в неговия състав.

Към края на 2023 г. заетите по трудов договор в пенсионното дружество са 29 лица (2022 г. – 29 лица).

Дружеството осъществява допълнително пенсионно осигуряване и не може да извършва други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партии на осигурените лица в създадените от него Фондове. Размерът на изплащаните срочни пенсии на осигурените лица в управляваните фондове се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, срока на получаване на пенсията и одобрения технически лихвен процент от заместник-председателя на КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, биометричните таблици и техническия лихвен процент, одобрени от заместник-председателя на КФН.

Дружеството не може да отпуска заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Дружеството е сключило договор с банка-попечител – „УниКредит Булбанк“ АД, която съхранява активите на управляваните Фондове. Дружеството е сключило договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете и Дружеството. Съгласно изискванията на КСО, Дружеството формира специализирани резерви – резерв за гарантиране на минималната доходност в УПФ и ППФ, а от 2021 г. и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ. Освен това дружеството има и пенсионен резерв, т.е. резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии в УПФ.

Собствените средства на пенсионноосигурителното дружество се състоят от неговите активи, намалени с нематериалните активи и предвидимите му задължения. В собствените средства се включва резервът за изплащане на пожизнени пенсии и не се включват резервите за гарантиране на минимална доходност на ППФ и УПФ в часта, формирана в дружеството, както и резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ.



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

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 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7 500 хил. лв. Пенсионноосигурителното дружество поддържа най-малко 75 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 1 – 4 и влогове по чл. 176, ал. 1, т. 5 от Кодекса за социално осигуряване в банки, които не са в производство по несъстоятелност.

Пенсионноосигурителното дружество не може да разпределя дивиденди в размери и по начин, които биха довели до нарушаване на посочените по-горе изисквания.

Дружеството отговаря имуществено (с капитала и активите си) пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представляването и управляването на създадените от него пенсионни фондове.

За управление на активите на Фондовете, Дружеството получава такси и удръжки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ФИПП и ФРП.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Дружеството не консолидира нетните активи на управляваните от него фондове, защото дохода от инвестирането им се разпределя в полза на осигурените лица и поради тази причина съществуват нормативни ограничения за прехвърляне на средства на фондовете в полза на акционерите на Дружеството.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводна политика

Основните счетоводни политики при изготвянето на финансови отчети на Дружеството са оповестени по-долу. Тези политики са последователно прилагани, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Годишният финансов отчет на „Пенсионноосигурителен институт” АД е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти (МСС) са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансово отчитане, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Финансовият отчет е съставен в български лев, който е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

Настоящият финансов отчет на дружеството е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по ССПЗ, оповестени



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

по-долу. Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само за този период или проспективно – ако преразглеждането ѝ оказва влияние както върху текущия, така и върху бъдещи отчетни периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценка на несигурността и критични допускания, при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържат в оповестителните бележки за оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти; измерването на очаквани кредитни загуби; полезния живот и тестването за обезценка на нетекущите (материални и нематериални) активи и лизинговите договори.

2.2. Действащо предприятие

За финансовата 2023 година Дружеството реализира нетна печалба в размер на 467 хил. лв., но въпреки това неговия регистриран капитал надвишава нетните му активи с 1 200 хил. лева.

Независимо от големите предизвикателства през отчетната година, която освен с продължаващия военния конфликт между Русия и Украйна, бе белязана и с ескалация през м.10.2023 г. на военния сблъсък в Близкия изток, довел до всеобща геополитическа несигурност и нарушени вериги на доставки, високи нива на инфлация в страната далеч над нивата в останалите европейски страни, увеличени лихви за финансиране и други, дружеството продължи да поддържа капиталова адекватност в съответствие с изискванията на КСО. Въпреки това, неговата капиталова база е на ниво, близко до минимално допустимото по КСО основно поради непокрита загуба от предходни години и в тази връзка, при задълбочаване на геополитическите конфликти и влошаване на макроикономическата среда в страната, би могла да възникне необходимост от допълнителна ликвидност за дружеството.

Независимо от нарастване на приходите от управление на фондовете през отчетната година и съответно реализираната за поредна година печалба, Ръководството на Дружеството е заключило, че е налице съществена несигурност, свързана с горните обстоятелства и събития, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без допълнителна финансова подкрепа от неговите акционери, поради което мажоритарния собственик на капитала на дружеството е потвърдил готовността си за оказване на такава подкрепа при необходимост.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на дружеството е направило преценка на способността на същото да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството и на база на наличната информация, ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще с допълнителната финансова подкрепа от своите акционери (при необходимост) и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

2.3. Нови и ревизирани стандарти за финансово отчитане

2.3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС. Този стандарт не е приложим за дейността на Фонда.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори - Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Тези изменения не са приложими за дейността на Фонда.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2 - Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС. Фонда седва да оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на Дружеството се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако Дружеството разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., прието от ЕС.

Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода - Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г. Изменението се прилагат незабавно и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

2.3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата

Изменение на МСФО 16 Лизинг - Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024, прието от ЕС. Изменението на МСФО 16 изисква от предприятието продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

След влизането в сила на това изменение не се очаква същото да има ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

2.3.3. Стандарти, изменения и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството на пенсионното дружество счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет, а именно:

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Класификация за задълженията като текущи и нетекущи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Нетекущи задължения по ковенанти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти - Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове - Липса на конвертируемост, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.;

МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;

Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения - датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане. Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал.

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

3. Същестена информация за счетоводната политика

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.



Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО, приети от ЕС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет, или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет., като съответно това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2022</u>
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.76998	1.83371

** фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка*

3.4. Приходи и разходи

Основните приходи на Дружеството представляват такси и удържки от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания и вътрешните правила в съответните Фондове. В Правилника за дейността на съответния Фонд са описани вида на таксите, техния размер и момента, в който се удържат.

Приходите в дружеството се признават, когато контрола върху услугите, обещани за предоставяне на клиента (осигуреното лице, пенсионерите и лицата, получаващи разсрочено плащане) се прехвърли върху последното. Този контрол в случая се прехвърля с течение на времето, тъй като



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

клиента получава и консумира услугата с нейното предоставяне. Услугата, която предоставя пенсионното дружество по своята същност е еднаква, независимо от отделните времеви периоди, тъй като получаването и консумирането на услугата е едновременно. Съответно приходите се признават на линейна база (месечно), тъй като напредъка по договора се измерва на база изминало време. Този метод е избран като най-подходящ, тъй като услугите по пенсионното осигуряване се предоставят месечно и са част от серия и следователно най-добре отразява прехвърлянето на контрола и удовлетворяването на задълженията на дружеството.

Цената на сделката е определеното възнаграждение под формата на такси и удържки, които фондовете събират за сметка на осигурените лица. Таксите и удържките от управление на активите на фондовете са фиксирани като процент и са определени съгласно нормативните изисквания в страната и правилниците за дейността на съответния фонд. Те са изцяло за сметка на осигурените лица и с тях се намаляват акумулираните по индивидуалните им партии средства. Обичайният кредитен период за получаване на дължимите такси и удържки в дружеството е в рамките на 5-10 дни, който период е изцяло съобразен с нормативните срокове в КСО и свързаните с него наредби.

“Пенсионноосигурителен институт” АД признава като приход таксите и удържките, получавани от управляваните от него фондове, както следва:

Универсален пенсионен фонд (УПФ)

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на УПФ от пенсионноосигурителното дружество, УПФ начислява и изплаща на „Пенсионноосигурителен институт“ АД следните такси и удържки върху вноските, получени от осигурените лица:

- удържка в размер на 3,75 % от всяка осигурителна вноска при постъпването ѝ във Фонда. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0,75 %, определена годишно върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който са управлявани.

Професионален пенсионен фонд (ППФ)

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ППФ от пенсионноосигурителното дружество, ППФ начислява и изплаща на „Пенсионноосигурителен институт“ АД следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

- удържка в размер на 3,75 % от всяка осигурителна вноска при постъпването ѝ във Фонда. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0,75 %, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани.

Таксите от осигурителните вноски се удържат при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в ППФ.

Доброволен пенсионен фонд (ДПФ)

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ДПФ от пенсионното дружество, ДПФ начислява и изплаща на дружеството както такса от всяка постъпила вноска на осигурените в него лица, така и инвестиционна такса, изчисляема годишно върху стойността на нетните активи, които са управлявани. Таксите са както следва:

- Еднократна въстъпителна такса:
 - 8 лв. по индивидуален договор;
 - 8 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора.



- Удръжка от всяка осигурителна вноса:
 - по индивидуален договор с осигурено лице - в зависимост от размера на вноската:
 - до 60.00 лева включително – 3.50 %;
 - от 60.01 лева до 1000 лева включително – 3 %;
 - от 1000.01 лева до 5000 лева включително – 2.50 %;
 - над 5000 лева – 2 %, но не повече от 500 лева;
 - по договори с работодател и при сключен в полза на осигуреното лице договор с друг осигурител – 3.50 %;
 - За лицата, които едновременно се осигуряват в доброволния пенсионен фонд и в универсалния или в професионалния пенсионен фонд, управлявани от Дружеството, размерът на таксите се намалява с 20 %.
- Допълнителна такса при теглене – такса в размер на 5 % от изтегляните средства, но не по-малко от 2 лева и не повече от 20 лева, при всяко изтегляне (изцяло или частично) на натрупаните средства по индивидуалната партида, преди придобиване право на допълнителна пенсия.
- Инвестиционна такса – 10 % от реализирания доход от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд. Инвестиционната такса се изчислява и начислява като задължение на доброволния пенсионен фонд към дружеството ежедневно, при изчисляване стойността на един дял

Фонд за разсрочени плащания (ФРП)

За осъществяване на управлението на ФРП начислява и изплаща такса, изчислена върху стойността на нетните активи на ФРП, в зависимост от периода, през който те са били управлявани, в размер на 0,50 на сто годишно. Пенсионноосигурителното дружество не може да събира други такси от фонда.

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)

За осъществяване на управлението на ФИПП начислява и изплаща такса, изчислена върху стойността на нетните активи на ФИПП, в зависимост от периода, през който те са били управлявани, в размер на 0,50 на сто годишно. Пенсионноосигурителното дружество не може да събира други такси от фонда.

Дружеството реализира и приход от управлението на собствен портфейл от финансови активи, отчитани по ССПЗ, които са придобити със средства от неговия капитал. При продажба на активи, прихода се признава, когато са изпълнени следните условия: значителните рискове и ползи от собствеността са прехвърлени върху купувача; не е апазено продължаващо участие в управлението на активите или ефективен контрол върху тях; сумата на прихода може да бъде надеждно оценена; вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени; направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходите от лихви и разходите за лихви за всички лихвоносни инструменти се признават в резултата за текущия период по метода на ефективната лихва.

Разликите от промените на справедливата стойност на финансовите активи, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена при сделки с тях, се признават като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Разходите се отчитат и признават в Отчета за всеобхвания доход на принципа на текущо



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платените или предстоящи за плащане суми. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

Най-голям дял в разходите на Дружеството заемат разходите за комисионни на осигурителните посредници. За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Дружеството има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно сключения договор за осигурително посредничество. Тези разходи Дружеството отчита и признава в момента на тяхното извършване като разходи за сключване и за изпълнение на договора. Тези разходи не отговарят на условията за разсрочване съгласно МСФО 15, поради което се признават като текущи в момента на възникването им.

3.5. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти и лицензи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

Амортизацията на нематериалните активи се изчислява, като се прилага линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, а именно – 2 г.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива. Избраният праг на същественост за отчитане на нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лева.

3.6. Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на



балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

Последващите разходи се прибавят към балансовата сума на актива когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини, съоръжения и оборудване, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се прилага линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 4 г.
- Компютърна техника 2 г.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за всеобхватния доход на отделен ред, озаглавен „Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за машините, съоръженията и оборудването на Дружеството е в размер на 700 лева.

3.7. Финансови инструменти

В съответствие с изискванията на приетата инвестиционна политика, средствата на дружеството се инвестират основно в ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, банкови депозити и чуждестранни ценни книжа.

Признаване и отписване

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва когато:

- договорните права за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- договорните права за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането, т.е. на датата на сепълмента.



3.7.1. Финансови активи

Класификация и първоначално признаване

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент.

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване финансовите активи се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела за управление на активите на Дружеството и характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Оценката на бизнес модела на Дружеството е извършена към датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 - 1 януари 2018 г. Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се определя от начина, по който той управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете

Във връзка с горното, бизнес модела на Дружеството е, че финансовите активи не се държат нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи и кредити и вземания (включващи и паричните средства и паричните еквиваленти).

Инвестиционния портфейл на дружеството е управляван и неговото представяне се оценява на база на информация за справедливите стойности. Всички инвестиции на дружеството, с изключение на депозитите се отчитат последващо по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата на сетълмента. От тази дата Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход.

Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи, за които не е приложим бизнес модела „държани за събиране на договорни парични потоци“ или бизнес модела „държани за събиране и продажба“ се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансовите активи, притежавани от Дружеството и отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ) представляват инвестирани средства в държавни ценни книжа. Тази категория финансови активи е най-съществена за Дружеството след неговите инвестиции в парични средства и банкови депозити.

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено



счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване се отчитат по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, които са пряко свързани със сделката по тяхното придобиване се признават директно в отчета за всеобхватния доход, при възникването им. Всички притежавани от Дружеството инвестиции, отчитани по ССПЗ се класифицират като финансови активи, държани за търгуване и се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, съгласно МСФО 9.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват последващо по тяхната справедлива стойност. Това се извършва по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партии (Наредба № 9 на КФН), както и при спазване на Закона за счетоводството и на МСФО, приети от ЕС.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя към края на всеки ден на база пазарни котировки на цената им на активен пазар, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този финансов актив се извършват с достатъчно честота и обем, така че да осигуряват непрекъсната ценова информация.

В случай, че такива котировки не съществуват за всички притежавани финансови активи, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Дружеството. Оценъчните методи при липса на активен пазар за съответния финансов актив представляват ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, като разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, както и включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цената. Входящите данни при оценъчните техники представят пазарните очаквания и измервания за факторите за риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата: а) дружеството управлява активи в рамките на бизнес модел, чията цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци; б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по гланица и лихва върху непогасената част от главницата.

Тази категория включва заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството, с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата.

Като текущи вземания се класифицират вземанията в срок до 12 месеца от тяхното възникване. Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност в момента на тяхното възникване. Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

Първоначално Дружеството ги признава по тяхната справедлива стойност, за която се приема



цената на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани със сделката по тяхното придобиване/възникване.

След първоначалното им признаване, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност. Амортизацията по ефективния лихвен процент се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Към края на 2023 г. в тази категория Дружеството класифицира своите вземания, свързани с инвестиции, други текущи вземания, както и паричните средства по разплащателни сметки и банкови депозити.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се уреждат в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Признават се първоначално в размера на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- **Парични средства по банкови сметки**

Дружеството отчита като парични средства налични суми в брой, както и сумите по разплащателни сметки в банки или по депозити с оригинален срок до три месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са леснообръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им. Като парични средства се представят и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Дружеството, съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Банковите влогове, парите на каса и паричните средства по разплащателни сметки се оценяват както следва:

- банковите депозити/влогове – по номиналната им стойност и натрупаната лихва към датата, за която се отнася оценката;
- парите на каса – по номинална стойност;
- паричните средства по разплащателни сметки – по номинална стойност.

Обезценка на финансови активи

МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15.

Подходът на дружеството към очакваните кредитни загуби отразява вероятностно-претегляния



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

резултат, времевата стойност на парите и разумна и подлежаща на поддръжка информация, която е на разположение без неоправдани разходи и усилия към датата на докладване, за минали събития, текущи условия и прогнози за бъдещи икономически условия.

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението.

Изчисляването на очаквани кредитни загуби се определя на база на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти, като се вземат предвид и обезпеченията по вземанията, ограничителни условия и т.н.

По отношение на вземанията, свързани с инвестиции и другите текущи вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби. Това означава, че не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата.

Значимите вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Загубата от обезценка на вземания се представя в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

По отношение на паричните средства Дружеството прилага общия подход, базиран на присъдени кредитни рейтинги на обслужващите го банки от международни кредитни агенции и/или БАКР.

По-голямата част от финансовите активи на Дружеството се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата и изискванията за обезценка не се прилагат за тези финансови инструменти. Освен това, финансовите активи по амортизируема стойност на Дружеството (текущите вземания и парите и паричните средства) са краткосрочни, с добро кредитно качество. Съответно, очакваната кредитна загуба за тях е несъществена.

Дружеството приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни, освен ако не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да докаже че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение.

Измерването на очакваната кредитна загуба е функция от вероятността за неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозицията при неизпълнение. Оценка на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещо развитие. Експозицията при неизпълнение за финансовите активи се състои от тяхната брутна балансова стойност към края на отчетния период.

През 2023 г. Дружеството не е признало обезценка на вземанията си, както и обезценка на паричните средства и депозити.



3.7.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружествното включват задължения по лизингови договори, търговски и други задължения (към персонала и държавния бюджет за данъци и осигуровки и т.н.).

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Те се оценяват първоначално по справедлива стойност и където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката.

Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата, като финансови приходи или финансови разходи.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Задълженията се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях бъде погасено, прехвърлено или прекратено, или изтече.

3.8. Отчитане на лизинговите договори

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване под формата на актив и лизингово задължение.

Съгласно този стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, Дружеството признава актив, под формата на „право на ползване“ на отделния базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Стандартът допуска две облекчения/изключения от това правило: за лизингови договори с кратък срок до 12 месеца и за активи с ниска стойност като нови.

Ако Дружеството избере да ползва облекченията на стандарта за лизинговите договори с кратък срок и за тези, с активи с ниска стойност като нови, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база.

Дружеството признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която лизинга е на разположение за използване.

При първоначално оценяване активът „право на ползване“ се отчита по цена на придобиване, която включва сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг, всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули, всички първоначални преки разходи и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Пасивът „задължение за лизинг“ първоначално се признава по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент с лихвения процент присъщ за лизинга или с лихвения процент по привлечен капитал на Дружеството.

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на актива „право на ползване“ е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените



амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

- в посока на увеличение – с начислените лихвени суми;
- в посока на намаление – с плащанията на вноските (лихви и главници), и
- преизчисления на стойността на задължението поради промени в гарантираната остатъчна стойност, промени в бъдещите лизингови плащания поради промяна в прилагания индекс или процент, използван за изчисляване на лизинговите плащания, промени в срока на лизинга и промени в оценката на опцията за придобиване на актива.

Всички корекции на задължението за лизинг коригират и актива „право на ползване“, а ако той е напълно амортизиран се отчитат като текущ разход в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение обичайно се състоят от фиксирани плащания, а понякога и от променливи плащания въз основа на индекс или процент.

През 2023 г. дружеството е страна по договори за финансов лизинг на транспортни средства. В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в машини, съоръжения и оборудване, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред в пасивите на дружеството.

Освен това дружеството има сключени краткосрочни договори за наем, разходите за които се отчитат като текущи разходи за наем.

3.9. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер. Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.10. Регистриран капитал и специализирани резерви. Пенсионни резерви

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Общите резерви включват законовите резерви, формирани в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за всеобхватния доход. Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и загуби от минали години.

„Пенсионноосигурителен институт“ АД осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за плащания, гарантира изпълнение на задълженията си към осигурените лица като формира специализирани резерви, регламентирани в Кодекса за социално осигуряване.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) "Пенсионноосигурителен институт" АД поддържа резерв за гарантиране на минималната доходност за управляваните от него Универсален пенсионен фонд и Професионален пенсионен фонд в размер не по-малък от 0.5 на сто и не повече от 1.5 на сто от нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец. Отчисленията за този резерв се признават за разход на Дружеството и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на пенсионноосигурителното дружество. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно собствените средства на Дружеството, съгласно изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във УПФ и/или ППФ спадне под изисквания от КФН минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички подобни пенсионни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минимална доходност, дружеството прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица.

Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството създава резерв за гарантиране на brutния размер на осигурителните вноски в УПФ. Резервът се формира от собствени средства на Дружеството.

Резервът е в размер 0.5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд към края на последния работен ден на съответния месец и се преизчислява към края на всеки месец. Когато при преизчисляване на резерва стойността на активите, с които е покрит, е по-ниска от изискуемия размер, Дружеството покрива със собствени средства този недостиг. Когато при преизчисляване на резерва стойността на активите, с които е покрит, е по-висока от изискуемия размер, Дружеството освобождава превишението над минималния му размер.

Резерв за изплащане на пожизнени пенсии (Пенсионни резерви)

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството формира пенсионен резерв с цел изплащане на



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ. Пенсионния резерв се формира от собствени средства на Дружеството и от средства на починали осигурени лица от УПФ, които нямат наследници.

Към 31.08.2021 г. на основание параграф 111 от ПЗР на ЗИД на КСО, Пенсионния резерв за изплащане на пожизнени пенсии от УПФ е преобразуван в Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии. Към 31 декември 2023 г. размера на този трансформиран резерв е 8 хил. лв.

По отношение на Пенсионен резерв в ДПФ, съгласно действащите правила за дейността на този Фонд, не се предлагат пожизнени пенсии и съответно за Дружеството не възниква задължение за създаване на пенсионен резерв за този Фонд.

3.11. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

3.12. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране прел тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически



ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.13. Информация за справедлива стойност

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. За тези активи и пасиви, както и за активите и пасивите, за които се изисква оповестяване на оценената справедлива стойност, Дружеството оповестява нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките подлежащи на ниво 3.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1 – Оценка на справедлива стойност, базирана директно на ценови котировки на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценка на справедлива стойност, базирана на наблюдаеми данни, различни от тези в ниво 1, но основани директно или индиректно на тях и съотносими към актива или пасива;
- Ниво 3 – Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни).

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Дружеството използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Дружеството прилага методи за остойностяване използващи максимално наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г.:



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
31.12.2023				
Финансови активи, оценени по ССПЗ, в т.ч.:				
Български ДЦК	1 651	1 651		
Чуждестранни ДЦК	3 214	3 214		
ОБЩО	4 865	4 865	-	-

	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
31.12.2022				
Финансови активи, оценени по ССПЗ, в т.ч.:				
Български ДЦК	1 696	1 696		
Чуждестранни ДЦК	3 137	3 137		
ОБЩО	4 833	4 833	-	-

През 2023 и 2022 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

3.14. Значими преоценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котиранни цени на активен пазар. Подробеността относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи определянето на приложимия дисконтов фактор включва извършване на подходящи корекции на пазарния риск и на рискови фактори, които са специфични за отделните активи.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Отчитане на лизинговите договори

Дружеството прилага изискванията на МСФО 16 като взема предвид реда и условията на договорите и всички факти и обстоятелства, които са от значение, като прилагането се отнася последователно за договори с подобни характеристики и при сходни обстоятелства. Лизингополучателите следва да прилагат единен счетоводен модел за всички лизингови договори – модел на „активи с право на ползване“ с две изключения по избор: активи с ниска стойност и краткосрочни лизингови договори.

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания, лизингови вземания и за обезценка на паричните средства

Политиката на ръководството за определяне и признаване на тези провизии е описана по-горе.

Определяне на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ

Политиката на ръководството за определяне на справедливата стойност и ползването на информация от различните нива на йерархията на справедливата стойност са описани по-горе.

Влияние на военните конфликти в Украйна и Близкия изток и на промените в макроикономическата среда

Пенсионното дружество и управляваните от него фондове остават изложени на евентуалните проявления на рисковете, свързани с военните конфликти в Близкия изток и Украйна. Избухването на военния конфликт в Близкия изток през м.10.2023 г., в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очертава да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите и други финансови активи, както и върху веригата доставки в глобален мащаб. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове (високи нива на дълг, инфлация, влошени вериги на доставки, нови геополитически рискове) към глобалната икономика, която вече се забавя. В тази връзка настоящата макроикономическа среда, която е резултат от покачващи се лихвени проценти вследствие на засилена инфлация в страната, влошаване на бизнес климата, нови геополитически рискове и значителна икономическа несигурност за обозрим времеви хоризонт, поставя значителни



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

предизвикателства пред емитентите на ценни книжа и инвеститорите.

С оглед на всичко описано по-горе и динамиката, с която се развиват описаните по-горе събития и процеси, ръководството на пенсионното дружество не е в състояние да оцени надежно възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността на Дружеството. Влиянието на общата икономическа обстановка върху управлението на портфейла от активи на Дружеството се очаква да продължи да бъде динамично и занапред. Това съответно е възможно да окаже ефект върху текущите балансови стойности на активите на Дружеството, които в зависимост от формираната тенденция на финансовите пазари могат да се различават от тези, отразени в настоящия финансов отчет.

Независимо от изброеното по-горе, портфейлът от активи на Дружеството продължава да бъде добре диверсифициран спрямо различните държави емитенти и срочност на инструментите. Освен това, Дружеството няма експозиции към емитенти, свързани с районите на военните конфликти.

4. Нетекущи активи

4.1. Машини, съоръжения и оборудване

	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
01 Януари 2022	91	13	6	110
Придобити	6	72	-	78
31 Декември 2022	97	85	6	188
Придобити	2	-	-	2
Отписани	-	(13)	-	(13)
31 Декември 2023	99	72	6	177
Натрупана амортизация				
01 Януари 2022	(87)	(13)	(5)	(105)
Начислена за годината	(5)	(12)	(1)	(18)
31 Декември 2022	(92)	(25)	(6)	(123)
Начислена за годината	(3)	(18)	-	(21)
Отписана за годината	-	13	-	13
31 Декември 2023	(95)	(30)	(6)	(131)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2022	5	60	-	65
Към 31 декември 2023	4	42	-	46

През отчетната 2023 г. дружеството е закупило компютърна техника в размер на 2 хил. лева (2022 г. – 6 хил. лева).

През 2022 г. дружеството сключи договори с ОТП Лизинг ЕООД за финансов лизинг на 2 броя автомобили на обща стойност 72 хил. лева за срок от 60 месеца. Дружеството има право да придобие лизингованите активи в края на срока на договора или по-рано, при определени условия за това. Ръководството на дружеството има намерение за упражняване на това право.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Административни разходи“.

**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Ръководството е извършило преглед на нетекущите материални активи към края на годината и поради липса на индикации за обезценка на същите, в настоящия годишен финансов отчет няма признати разходи за обезценка.

4.2. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност			
01 Януари 2022	28	125	153
Придобити	12	-	12
31 Декември 2022	40	125	165
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
31 Декември 2023	40	125	165
Натрупана амортизация			
01 Януари 2022	(28)	(125)	(153)
Начислена за годината	(2)	-	(2)
31 Декември 2022	(30)	(125)	(155)
Начислена за годината	(6)	-	(6)
Отписана през годината	-	-	-
31 Декември 2023	(36)	(125)	(161)
Балансова стойност			
Към 31 декември 2022	10	-	10
Към 31 декември 2023	4	-	4

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Административни разходи“.

Към края на годината ръководството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи, но поради липса на индикации за обезценка на същите, в настоящия годишен финансов отчет няма признати разходи за обезценка.

5. Вземания**5.1. Вземания от пенсионни фондове**

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Вземания от УПФ	220	190
Вземания от ППФ	27	23
Вземания от ДПФ	3	-
	250	213

Вземанията на дружеството от управляваните от него пенсионни фондове са краткосрочни, уреждат се ежемесечно и представляват начислени такси в полза на пенсионното дружество от всеки един фонд, съгласно правилниците за дейността на всеки от тях.



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

5.2. Други вземания

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Други вземания, свързани с инвестиции, в т.ч.:	13	1
Вземания за лихви по депозити на собствени средства	13	1
Вземания за лихви по депозити на специализирани резерви	-	-
Предплатени разходи	7	10
	20	11

6. Парични средства и банкови депозити

6.1. Парични средства

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Парични средства по банкови сметки	1 859	1 516
Парични средства на специализирани резерви	2 126	1 669
	3 985	3 185

Всички собствени парични средства на Дружеството са левови и се съхраняват в банката-попечител – „УниКредит Булбанк“ АД.

Към края на 2023 г. по отделни сметки на дружеството, в съответствие с изискванията на КСО, са заделени парични средства за гарантиране на минималната доходност на ППФ и УПФ, както следва: в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" в размер на 125 хил. лева (2022 г. - 88 хил. лева); в УПФ "Пенсионноосигурителен институт" в размер на 1 008 хил. лева (2022 г. - 734 хил. лева). В паричните средства на специализираните резерви са включени и средствата на резерва за гарантиране на brutните вноски в УПФ, който към 31.12.2023 г. е в размер на 985 хил. лева (2022 г. - 838 хил. лева)

Тук са включени и паричните средства на пенсионния резерв в УПФ, чийто размер е 8 хил. лева към 31.12.2023 г. (2022 г. - 8 хил. лева).

6.2. Банкови депозити

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Парични средства по банкови депозити	1 890	1 870
Банкови депозити на специализирани резерви	61	60
	1 951	1 930

Към 31 декември 2023 г. паричните депозити на дружеството са в две банки: в ПроКредит банк са депозирани собствени парични средства в размер на главница - 503 хил. лева, лихвен процент – 2.5%, падеж - 05.01.2024 г. и съответно в Юробанк България главница - 375 хил. лева, лихвен процент 3%, падеж - 16.12.2024 г. и депозит с главница – 1 012 хил. лева, лихвен процент 3,40% и падеж 26.04.2024 г.

**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Допълнително към 31 декември 2023 г. в Юробанк България са депозирани парични средства на специализираните резерви, както следва:

- депозит на резерва на ППФ за минимална доходност в размер на главница - 5 хил. лева, лихвен процент - 3 %, падеж – 16.12.2024 г.;
- депозит на резерва на УПФ за минимална доходност в размер на главница - 36 хил. лева, лихвен процент - 3 %, падеж – 16.12. 2024 г.;
- депозит на резерва на УПФ за гарантиране brutния размер на осиг. вноски в размер на главница - 20 хил. лева, лихвен процент - 3 %, падеж – 16.12. 2024 г.

7. Финансови активи, отчетани по ССПЗ**7.1. Финансови активи, отчетани по ССПЗ**

Емитент	Емисия	Номинал	Валута	Лихвен %-Г	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в ХИЛ.ЛВ.
Румъния	XS1312891549	915 000	EUR	2.75%	29.10.2025	1 753
България	XS1382696398	835 000	EUR	3.00%	21.03.2028	1 651
Полша	XS1584894650	785 000	EUR	1.375%	22.10.2027	1 461
						4 865

Емитент	Емисия	Номинал	Валута	Лихвен %-Г	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в ХИЛ.ЛВ.
Румъния	XS1312891549	915 000	EUR	2.75%	29.10.2025	1 730
България	XS1382696398	835 000	EUR	3.00%	21.03.2028	1 591
Полша	XS1584894650	785 000	EUR	1.375%	22.10.2027	1 407
						4 728

7.2. Финансови активи, отчетани по ССПЗ (на специализираните резерви)

Емитент	Емисия	Номинал	Валута	Лихвен %-Г	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в ХИЛ.ЛВ.
България	BG2040013216	-	BGN	-	-	-



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Емитент	Емисия	Номинал	Валута	Лихвен %-т	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в хил.лв.
България	BG2040013216	101 868	BGN	4%	09.07.2023	105
						105

Посочената по-горе емисия ДЦК е инвестиция на резервите за минимална доходност съответно на УПФ с номинал – 90 000 и справедлива стойност към края на 2022 г. в размер на 93 хил. лева, респ. на ППФ с номинал 11 868 и справедлива стойност към края на 2022 г. в размер на 12 хил. лева.

Съгласно приложимата Наредба № 9 за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионните дружества и техните фондове, определянето на справедлива стойност на дългови ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

Ако не може да се определи цена по описания по-горе ред, последващата оценка се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

При невъзможност да се приложат описаните по-горе начини за оценяване, се използва методът на дисконтираните парични потоци.

8. Регистриран капитал

8.1. Регистриран акционерен капитал

Регистрираният капитал на дружеството към 31.12.2023 г. е 9 840 хил. лева, съответно към 31.12.2022 г. - 9 840 хил. лева.

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни безналични акции с право на един глас всяка, както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
Брой акции	9 840	9 840
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
Регистриран капитал	9 840 000	9 840 000



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

През 2023 г. има промяна в акционерната структура на дружеството, която е представена в таблицата по-долу:

Акционери	Година, приключила на 31 декември			
	2023		2022	
	Брой акции	% от общия брой	Брой акции	% от общия брой
„Пела“ ЕООД	8 215	83.49%	8 215	83.49%
„Ест“ АД	758	7.70%	1 250	12.70%
Сдружение Съюз за стопанска инициатива	75	0.76%	75	0.76%
„Соломон Груп“ АД	300	3.05%	300	3.05%
Стефан Христов Петров	492	5.00%	-	-
	9 840	100.00%	9 840	100.00%

8.2. Финансов резултат

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Непокрита загуба от предходни години	(1 926)	(2 007)
Текуща печалба за текущата година	467	94
	(1 459)	(1 913)

През 2023 г. съгласно решение на Общото събрание на акционерите на дружеството е прието реализираната нетна печалба в размер на 94 хил. лева да бъде разпределена по следния начин: 9 хил. лева за попълване на фонд „Резервен“, съгласно изискванията на Търговския закон, а остъгъка да се отнесе за покриване на част от загубата на дружеството, натрупана от предходни години.

8.3. Специализирани резерви

Като специализирани резерви дружеството отчита сумите, отчислени съгласно разпоредбите на КСО за гарантиране на минималната доходност в управляваните от "Пенсионноосигурителен институт" АД фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване в размер на минимум 0.5% от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалена със сумата на резерва за гарантиране на минимална доходност, заделен в самите фондове. От 2021 г. във връзка с новите изисквания на КСО в Дружеството бе формиран резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	1 044	857
Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	130	110
Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ	1 005	858
	2 179	1 825

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Салдо към 01.01.2022	867	228	1 095
Заделени средства	46	6	52
Освободени средства	(56)	(124)	(180)
<i>Нетно изменение на резервите за минимална доходност</i>	<i>(10)</i>	<i>(118)</i>	<i>(128)</i>
Салдо към 31.12.2022	857	110	967
Заделени средства	187	20	207
Освободени средства	-	-	-
<i>Нетно изменение на резервите за минимална доходност</i>	<i>187</i>	<i>20</i>	<i>207</i>
Салдо към 31.12.2023	1 044	130	1 174



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

**Резерв за гарантиране на
брутния размер на осиг.
вноски в УПФ**

хил. лева

Салдо към 01.01.2022	868
Заделени собствени средства	101
Освободени собствени средства	(77)
Трансфер от други пенсионни дружества	6
Трансфер към други пенсионни дружества	(40)
Нетно изменение на резерв за гарантиране на брутни вноски	(10)
Салдо към 31.12.2022	858
Заделени собствени средства	183
Трансфер от други пенсионни дружества	15
Трансфер към други пенсионни дружества	(51)
Нетно изменение на резерв за гарантиране на брутни вноски	147
Салдо към 31.12.2023	1 005

8.3.1. Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) "Пенсионноосигурителен институт" АД поддържа резерв за гарантиране на минималната доходност за управляваните от него Универсален пенсионен фонд и Професионален пенсионен фонд в размер не по-малък от 0.5 на сто и не повече от 1.5 на сто от нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец. Отчисленията за този резерв се признават за разход на Дружеството и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на пенсионноосигурителното дружество. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно собствените средства на Дружеството, съгласно изискванията на КСО. Към 31 декември 2023 г. резервите за гарантиране на минималната доходност в Дружеството са както следва: за ППФ - в размер на 130 хил. лв. (2022 г. - 110 хил. лв.) и за УПФ - в размер на 1 044 хил. лв. (2022 г. - 857 хил. лв.).

Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във УПФ и/или ППФ спадне под изисквания от КФН минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички подобни пенсионни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минимална доходност, дружеството прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица.



8.3.2. Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ

През 2021 г. съгласно разпоредбите на чл.193а от Кодекса за социално осигуряване (КСО) всяко Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ. Към 31.12.2023 г. този резерв в Дружеството е в размер на 1 005 хил.лв (2022 г. - 858 хил. лева).

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд се формира когато размерът на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд, натрупани към датата на определяне на плащането, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от НАП и НОИ вноски за съответното лице, преди изплащането на пенсия или на еднократно или разсрочено изплащане по чл. 167а, ал. 1 и 2 от КСО. Индивидуалната партида на съответното осигурено лице се допълва до тази сума със средства от този резерв.

Резервът е в размер 0.5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд и се преизчислява към края на всеки месец. В случай на недостиг в резерва пенсионноосигурителното дружество го допълва със собствени средства.

Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва на пенсионноосигурителното дружество за гарантиране на brutния размер на вноските в универсалния пенсионен фонд, допълването на резервите до изискуемия размер и освобождаването на средства от тях са регламентирани в Наредба № 68/10.06.2021 г. на КФН.

9. Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии

Съгласно разпоредбите на чл.170, ал. 9, т.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд, задължително създава пенсионен резерв от момента на възникване на осигурителен случай или друго нормативно основание. Към 31.08.2021 г. на основание Параграф 111 от ПЗР на ЗИД на КСО, Пенсионния резерв за изплащане на пожизнени пенсии от УПФ е преобразуван в Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии във ФИПП.

Към 31 декември 2023 г. този резерв в Дружеството е в размер на 8 хил. лв. (2022 г. - 8 хил. лв.).

10. Текущи задължения

в хил. лева	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Задължения по лизинг	40	48
Търговски задължения	49	38
Данъчни задължения	60	11
Задължения към персонала	115	107
Задължения към осигурителни предприятия	38	33
	302	237

Задължения по лизинг

Бъдещите минимални лизингови плащания за наетите транспортни средства по силата на договори за лизинг (посочени в колона „Транспортни средства“ на пояснителна бележка 4.1.) към 31 декември 2023 г. са дължими в срок до 1 година в размер на 9 хил. лева, от 1 до 3 години - 31 хил. лева.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени като финансови разходи за 2023 г. са в размер на 2 хил. лева (2022 г. - 1 хил. лева).



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Изходящия паричен поток за лизингови договори за годината е в размер на 9 хил. лева (2022 г. - 6 хил. лева).

През 2023 г. дружеството е страна по краткосрочен лизингов договор за офис, като отчетените текущи разходи по него са в размер на 4 хил. лева.

Данъчни задължения

Данъчните задължения към 31.12.2023 г. са във връзка с дължим данък върху доходите на физически лица в размер на 6 хил. лева (2022 г. – 1 хил. лева). Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет тези задължения на дружеството са своевременно погасени в предвидения законов срок. Освен това дружеството има задължение и за корпоративен данък в размер на 54 хил. лева (2022 г. – 10 хил. лева).

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са формирани от начислени, но неизплатени възнаграждения за м.12.2023 г. в размер на 111 хил. лева (2022 г. - 107 хил. лева), в това число и компенсирани отпуски - 50 хил. лева (2022 г. - 44 хил. лева), както и възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 7 хил. лева (2022 г. - 12 хил. лева).

11. Приходи от пенсионно осигурителна дейност

<i>в хил. лева</i>	Година, приключила на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Приходи от такси и удържки, в това число:	2 940	2 651
Приходи от УПФ	2 602	2 352
Приходи от ППФ	326	296
Приходи от ДПФ	11	3
Приходи от ФРП	1	-

Приходите от такси по видове са както следва:

	<i>в хил. лева</i>	
Приходи от такси УПФ	2023 г.	2022 г.
Инвестиционна такса	1 384	1 276
Такси върху вноските	1 218	1 076
	2 602	2 352

Приходи от такси ППФ	2023 г.	2022 г.
Инвестиционна такса	172	164
Такси върху вноските	154	132
	326	296

Приходи от такси ДПФ	2023 г.	2022 г.
Инвестиционна такса (нето)	8	-
Такси върху вноските	3	3
	11	3



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Приходи от такси ФРП	2023 г.	2022 г.
Такса върху стойността на нетните активи	1	-
	1	-

През 2023 г. и 2022 г. приходите от дължимата такса от ФИПП, изчислявана върху стойността на нетните активи на фонда, са в незначителен размер.

12. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(6)	(8)
Разходи за външни услуги	(1 102)	(935)
Разходи за амортизация	(27)	(20)
Разходи за възнаграждения	(1 003)	(860)
Разходи за социално осигуряване	(166)	(149)
Други разходи	(21)	(17)
Общо административни разходи	(2 325)	(1 989)

12.1. Разходи за материали и консумативи

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
- канцеларски и други материали	6	8
	6	8

12.2. Разходи за външни услуги

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
- осигурителни посредници (юридически лица)	9	26
- осигурителни посредници (физически лица)	243	110
- одиторски услуги	59	50
- поддръжка на ИТ продукти и системи	187	181
- попечителски услуги	131	124
- такси за КФН	265	256
- пощенски и телефонни услуги	25	36
- такси за БАДЦПО	23	23
- публикации	3	2
- инвестиционен консултант	26	19
- други услуги	131	108
	1 102	935

**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

12.3. Разходи за възнаграждения

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
- за възнаграждения по трудови договори	780	675
- за възнаграждения по трудови договори (инвестиционен консултант)	26	34
- за възнаграждения по договори за управление	156	119
- за възнаграждения по граждански договори	41	32
	1 003	860

В разходите за трудови възнаграждения за 2023 г. и 2022 г. са включени и начислени разходи по компенсируеми отпуски на персонала.

12.4. Разходи за социално осигуряване

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022
трудови договори	132	114
договори за управление	18	17
граждански договори	3	1
неизползвани отпуски	1	7
за социални разходи (ДПФ)	12	10
	166	149

В разходите за осигуровки за 2023 г. и 2022 г. са включени и разходите за осигуровки по компенсируеми отпуски на персонала.

12.5. Разходи за амортизация

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
амортизации на нетекущи активи	27	20
	27	20

12.6. Други разходи

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
разходи за командировки	21	17
	21	17

13. Приходи/(Разходи) по управление на собствени средства

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от лихви	151	121
Приходи от преоценка на ДЦК	268	339
Приходи отписване	-	10
Разходи от преоценка на ДЦК	(132)	(1 127)
Разходи за банкови комисионни и такси	(1)	(2)
	286	(659)

**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

14. Приходи/(Разходи) от инвестиране на специализирани резерви

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от лихви	3	4
Приходи от преоценка на ДЦК	-	2
Разходи от преоценка на ценни книжа	(1)	(8)
	2	(2)

15. Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи

През 2023 г. дружеството отчита печалба от продажба на нетекущи актив в размер на 2 хил.лева. Договорената продажна цена за този напълно амортизиран актив е 2 хил. лева.

16. Други приходи

През 2023 г. дружеството отчита други допълнителни приходи в размер на 2 хил. лева.

17. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци върху дохода

Отсрочените данъчни активи (включени в отчета за финансовото състояние) възникват в резултат на временни разлики и мога да бъдат представени както следва:

<i>в хиляди лева</i>	Отсрочени данъчни активи	Признати през периода	Отписани през периода	Отсрочени данъчни активи
	01.01.2023	2023 г.	2023 г.	31.12.2023
Начислени, но неплатени доходи на ФЛ	-	(2)	-	(2)
Начислени комп. отпуски, вкл. и осигуровки за тях	-	(6)	-	(6)
		(8)		(8)

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за отчетните години, която е в размер на 10 %, както и действително признатите данъчни разходи в отчета за всеобхватния доход са представени както следва:

<i>в хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Печалба преди данъчно облагане	513	104
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(51)	(10)
Данъчен ефект от:		
Корекции за непризнати за данъчни цели приходи/ разходи	(3)	-
Текущ разход за данъци върху дохода	(54)	(10)
Отсрочени данъци	8	-
Разходи за данъци върху дохода	(46)	(10)



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

18. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Свързано лице на „Пенсионноосигурителния институт“ АД, в качеството му на управляващо дружество са управляваните от него Фондове, както и ключовия управленски персонал.

Краен собственик на капитала

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. краен собственик на капитала на пенсионното дружество е Ива Петкова Павлова.

Пряк собственик на капитала

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. пряк собственик на капитала на пенсионното дружество е „Пела“ ЕООД.

Непряк собственик на капитала

Ива Петкова Павлова е собственик на прекия собственик на капитала на пенсионното дружество и съответно е непряк собственик на капитала на пенсионното дружество към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г.

Дружества под общ контрол

Дружества под общ контрол са всички дружества, върху които крайния собственик на капитала притежава контрол или упражнява значително влияние.

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците-акционери и свързаните с тях лица, ключов управленски персонал, управляваните от Дружеството УПФ „Пенсионноосигурителен институт”, ППФ „Пенсионноосигурителен институт”, ДПФ „Пенсионноосигурителен институт”, ФИПП „Пенсионноосигурителен институт” и ФРП „Пенсионноосигурителен институт”.

Сделки и разчети с ФДДПО и Фондове за плащания

През отчетните години пенсионното дружество е извършило следните сделки, свързани с управление на неговите фондове, а именно:

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от такси УПФ	2 602	2 352
Приходи от такси ППФ	326	296
Приходи от такси ДПФ	11	3
Приходи от такси ФРП	1	-
	2 940	2 651

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. пенсионното дружество отчита следните вземания от управляваните от него фондове:

<i>в хил. лева</i>	2023 г.	2022 г.
Вземания за такси УПФ	220	190
Вземания за такси ППФ	27	23
Вземания за такси ДПФ	3	-
	250	213



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Към края на 2023 г. и 2022 г. дружеството отчита незначителни по своя размер задължения към управляваните от него фондове, които общо са под 1 хил. лева.

През отчетната година пенсионното дружество има сделки с УПФ и ДПФ във връзка с осигуряването на своя персонал, като по-конкретно през 2023 г. то е превело към ДПФ сума в размер на 12 хил. лева за допълнително пенсионно осигуряване, а в УПФ неговия персонал има индивидуални партии на осигурените лица.

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал, съгласно действащата политика за възнагражденията в пенсионното дружество, включват следните разходи:

	2023 г.	2022 г.
<i>Краткосрочни възнаграждения:</i>		
Заплати	156	119
Разходи за социални осигуровки	18	17
Общо възнаграждения	174	136

Към края на 2023 г. ключовия управленски персонал на пенсионноосигурителното дружество разполага с индивидуални партии в управлението от него УПФ в качеството им на осигурени лица. Освен това, същите са допълнително осигурени и в ДПФ.

Към 31 декември 2023 г. дружеството има задължение към членовете на Съвета на директорите за дължимо възнаграждение за м.12.2023 г. в общ размер на 7 хил. лева (2022 г. – 12 хил. лева).

Информация по Наредба № 48 на КФН

Съвета на директорите на ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД разработи Политика за възнагражденията. В тази политика са заложили принципите и практиката за определяне и изплащане на постоянно и променливо възнаграждение в Дружеството.

Политиката е изготвена в сътрудничество със Специализирана служба „Вътрешен контрол“ и се прилага за възнагражденията, като заплати и други финансови и/или материални стимули, по отношение на категориите персонал посочени в чл. 2, ал.1 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор.

През 2023 г. в дружеството не са начислявани и изплащани променливи възнаграждения на персонала, определен в Политиката за възнагражденията ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД. В допълнение през отчетната година дружеството не е изплащало променливи възнаграждения под формата на акции, опции и облигации при пенсиониране.

През 2023 г. членовете на СД не са получавали променливи възнаграждения.

Сделки със свързани предприятия

в хил. лева

	2023 г.	2022 г.
Разходи за наем (ЗК „Лев инс“ АД)	4	-
Разходи за застраховка (ЗК „Лев инс“ АД)	-	1
Разходи за поддръжка на прогр. продукт („Левкорп Груп“ АД)	1	1
Разходи за поддръжка киберсигурност („Кибер Лев“ ЕООД)	2	2
	7	4



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2023 г. дружеството отчита задължение в размер на 4 хил. лева към свързаното предприятие - ЗК „Лев инс“ АД (2022 г. - няма).

19. Безналични сделки

През представените отчетни периоди пенсионното дружество не е осъществявало инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които да не са отразени в отчета за паричните потоци.

20. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. Дружеството няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предявени към него правни искове.

21. Политика за управление на риска

Дейностите по идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете в пенсионното дружество и управляваните от него фондове се извършват от:

Комитет по управление на риска, който се състои от изпълнителните директори на пенсионното дружество, Инвестиционен консултант и Мениджър по управление на риска. Той е спомагателен, консултативен орган, който съдейства на Съвета на директорите на пенсионното дружество. Комитетът по управление на риска, разглежда и анализира информация свързана с дейностите по наблюдение, измерване, отчитане и управление на рисковете, свързани с инвестиране на средствата на фондовете и пенсионното дружество. Комитетът провежда периодични заседания, на които взетите решения се отразяват в протокол. Решенията на комитета имат препоръчителен характер за Съвета на директорите на дружеството. Правилника за дейността на комитета се утвърждава с протокол на Съвета на директорите. Звеното по управление на риска извършва дейности в съответствие с приложимите нормативни актове;

Специализирана служба „Вътрешен контрол”, осъществяваща периодични проверки на системата за наблюдение, измерване и управление на риска;

Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит, което проверява и оценява адекватността и ефективността на системата за управление на риска.

Съвет на директорите, в т.ч. и изпълнителните директори на пенсионноосигурителното дружество.

Комитетът по управление на риска е спомагателен, консултативен орган, който съдейства на Съвета на директорите. Комитетът по управление на риска, разглежда и анализира информация свързана с дейностите по наблюдение, измерване, отчитане и управление на рисковете, свързани с инвестиране на средствата на фондовете и пенсионното дружество. Комитетът провежда периодични заседания, на които взетите решения се отразяват в протокол. Решенията на комитета имат препоръчителен характер за Съвета на директорите на дружеството. Правилника за дейността на комитета се утвърждава с протокол на Съвета на директорите. Звеното по управление на риска извършва дейности по нормативно определените в Наредба № 59 и КСО

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите от които са пазарен риск (лихвен, валутен и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Лихвен риск е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент.

Лихвеният риск се измерва, чрез един от следните количествени методи:

1. За конкретен инструмент или на чрез калкулация ниво портфейл на среднопретеглена стойност на показателя Модифицирана Дюрация, който измерва чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти.

2. Рискова премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и ДЦК със сходен падеж. Анализира се нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

Таблицата по-долу представя чувствителността към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., от която е видно че всички финансови инструменти са с фиксирана лихва, т.е. дружеството не е изложено на съществен лихвен риск.

в хиляди лева

	2023 г.	2022 г.
Инструменти с фиксирана лихва		
Парични средства по банкови сметки	3 985	3 185
ДЦК	4 865	4 833
Банкови депозити	1 951	1 930
Общо инструменти с фиксирана лихва	10 801	9 948

Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. Валутен риск се измерва, чрез количествено определяне на нетната експозиция към всяка валута, различна от лева и евро, като процент от нетните активи на Дружеството.

в хиляди лева

Активи	2023	2023	2023
	Лева	Евро	Общо
Парични средства по банкови сметки	3 985	-	3 985
Банкови депозити	1 951	-	1 951
ДЦК	-	4 865	4 865
Вземания	263	-	263
Общо активи	6 199	4 865	11 064
Пасиви			
Специализирани резерви	2 179	-	2 179
Текущи задължения	310	-	310
Общо пасив	2 489	-	2 489



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

в хиляди лева

Активи	2022 Лева	2022 Евро	2022. Общо
Парични средства по разплащателни сметки	3 185	-	3 185
Банкови депозити	1 930	-	1 930
ДЦК	105	4 728	4 833
Вземания	214	-	214
Общо активи	5 434	4 728	10 162
Пасиви			
Специализирани резерви	1 825	-	1 825
Текущи задължения	245	-	245
Общо пасив	2 070	-	2 070

Ценови риск, свързан с инвестиции, е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Дружеството може да претърпи загуба. Основният ценови риск за Дружеството е свързан с финансовите активи, отчитани по ССПЗ (ДЦК) и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на пазарните цени.

Кредитен риск е общо рискът от намаляване на стойността на финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

Дружеството разглежда три основни вида кредитен риск:

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти, разрешени от нормативната база. Фондовете и Дружеството нямат сделки с форуърди и суапи за 2023 г.

Сетълмент риск – измерва се чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна. За 2023 г. Дружеството няма неприключили сделки.

Инвестиционен кредитен риск е риска от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал, ако просрочието по него е по-голямо от 30 дни. В тази връзка финансовият актив е в неизпълнение, ако е изпълнено поне едно от следните условия: малко вероятно е емитентът да изплати задълженията си към Дружеството в пълен размер и просрочието е по-голямо от 90 дни. Във Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД**

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството в ценни книжа към 31.12.2023 г. е представен в по-долу както следва:

Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в страната

Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил. лв.
XS1382696398	BBB	S&P	1 651
			1 651

Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище извън страната

Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил. лв.
XS1312891549	BBB-	S&P	1 753
XS1584894650	A-	S&P	1 461
			3 214

Банката-попечител на Дружеството – УниКредит Булбанк АД, има присъден кредитен рейтинг BBB по Fitch. В нея се съхраняват паричните средства на Дружеството (в т.ч. и на неговите специализирани резерви), които към 31.12.2023 г. са в общ размер на 3 985 хил. лв. Освен това, към края на 2023 г. Дружеството има и парични депозити в общ размер на 1 951 хил. лева, (в т.ч. и на неговите специализирани резерви), както следва: в Юробанк България с присъден кредитен рейтинг BBB по БАКР – депозити в общ размер на 1 448 хил. лева и в ПроКредитбанк България АД с присъден кредитен рейтинг BBB- по Fitch – депозити в размер на 503 хил. лева.

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството в ценни книжа към 31.12.2022 г. е представен в по-долу както следва:

Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в страната

Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в хил. лв.
BG2040013216	-	-	105
XS1382696398	BBB	S&P	1 591
			1 696

Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище извън страната

Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в хил. лв.
XS1312891549	BBB-	S&P	1 730
XS1584894650	A-	S&P	1 407
			3 137

Банката-попечител на Дружеството – УниКредит Булбанк АД, има присъден кредитен рейтинг BBB по Fitch. В нея се съхраняват паричните средства на Дружеството (в т.ч. и на неговите специализирани резерви), които към 31.12.2022 г. са в общ размер на 3 185 хил. лв. Освен това, към



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

края на 2022 г. Дружеството има и парични депозити в общ размер на 1 930 хил. лева, (в т.ч. и на неговите специализирани резерви както следва: в Юробанк България с присъден кредитен рейтинг ВВВ по БАКР – депозити в общ размер на 1 430 хил. лева и в ПроКредитбанк България АД с присъден кредитен рейтинг ВВВ- по Fitch – депозити в размер на 500 хил. лева.

Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия, за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения и невъзможността даден актив и/или хеджиращ инструмент, да бъде продаден/купен поради липса на купувач/продавач. Измерването на ликвидния риск става чрез наблюдение на нивото на необходимите средства за определен период, които следва да се изплатят на осигурените лица и пенсионерите на съответния фонд или на техните наследници, както и на нивото на необходимите средства свързани с формирането на резерви, управление на активите и пасивите и осъществяването на дейността на Дружеството и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

В следващата таблица е представен анализ на активите и пасивите на Дружеството, представени по тяхната балансова стойност към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. според остатъчните срокове до техния падеж.

Към 31 декември 2023 г.

<i>в хиляди лева</i>	От 1 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без договорен матуритет	Общо
Активи							
Парични средства	-	-	-	-	-	3 985	3 985
ДЦК	-	-	1 753	3 112	-	-	4 865
Банкови депозити	1 890	61	-	-	-	-	1 951
Вземания	263	-	-	-	-	-	263
Общо активи	2 153	61	1 753	3 112	-	3 985	11064
Пасиви							
Специализирани резерви	-	-	-	-	-	2 179	2 179
Текущи задължения	310	-	-	-	-	-	310
Общо пасиви	310	-	-	-	-	2 179	2 489

Към 31 декември 2022 г.

<i>в хиляди лева</i>	От 1 до 6	От 6 месеца	От 1 до 3	От 3 до 5	От 5 до 10	Без договорен	Общо
----------------------	----------------------	------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	--------------------------	-------------



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

	месеца	до 1	години	години	години	матуритет	
		година					
Активи							
Парични средства	-	-	-	-	-	3 185	3 185
ДЦК	-	105	1 730	1 407	1 591	-	4 833
Банкови депозити	1 930	-	-	-	-	-	1 930
Вземания	214	-	-	-	-	-	214
Общо активи	2 144	105	1 730	1 407	1 591	3 185	10162
Пасиви							
Специализирани резерви	-	-	-	-	-	1 825	1 825
Текущи задължения	245	-	-	-	-	-	245
Общо пасиви	245	-	-	-	-	1 825	2 070

През отчетния период Дружеството няма отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения, не са ползвани външни източници за осигуряване на ликвидни средства, изпълнението на текущите задължения е било в срок.

Концентрационен риск е рискът от загуби поради неправилна диверсификация на експозиции към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географска област. Измерването на риска от концентрация се осъществява, чрез количествено определяне на експозицията към всеки емитент и/или група свързани лица като процент от нетните активи.

Към 31 декември 2023 г. инвестициите в Дружеството са съобразени със съществуващите нормативни регулации и приетите във връзка с тях вътрешни правила и политики.

Регулаторен риск

Дейността на Дружеството е обект на регулации, определени в КСО и поднормативните актове по неговото прилагане. Регулаторен риск възниква когато определени регулации и изисквания към инвестициите бъдат променени, а сроковете за привеждане на дейността в съответствие с новите изисквания са кратки. В този случай Дружеството може да бъде принуден да продава активи при неблагоприятна конюнктура, ниска ликвидност, което ще доведе до продажби под справедливата стойност на актива. Към 31 декември 2023 г. Дружеството не притежава финансови активи, които да не отговорят на нормативните изисквания към неговата инвестиционна дейност.

Политически риск

Поради това, че Дружеството осъществява дейност само в рамките на Република България, за него възниква концентрация от политически риск. Това е риск, дължащ се на значими политически промени, оказващи влияние и съществена промяна в провежданите политики и реформи, които могат да се отразяват негативно на дейността на дружеството.

22. Капиталова адекватност

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури: спазване на законовите изисквания относно капиталовата база и ликвидните си средства; функционирането си като действащо предприятие; максимална възвращаемост за своите акционери чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал. Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности. Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи, в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура на



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Дружеството досега са емитирани на допълнителни капиталови вноски.

Капиталовата база на Дружеството към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., съгласно регламентираните изисквания в КСО, е както следва:

<i>хил.лева</i>	31.12.2023	31.12.2022
Граница на платежоспособност по чл. 121в, ал. 6 от		
А. КСО	7 500	7 500
Размер на собствените средства по чл. 2, ал. 4 (р. 1 –		
Б. р. 2) от Наредба № 10 на КФН	8 629	8 165
1. Елементи на собствените средства по чл. 2, ал. 1	10 574	10 192
- Внесен акционерен капитал	9 840	9 840
- Фонд „Резервен“, формиран по реда на ТЗ	259	250
- Печалба за текущия период	467	94
- Резерв по чл. 192, ал. 2 от КСО	8	8
2. Елементи по чл. 2, ал. 3	(1 945)	(2 027)
- Загуби от текуща година и непокрити загуби от минали години	(1 926)	(2 007)
- Нематериални активи	(4)	(10)
- Разходи за бъдещи периоди	(7)	(10)
- Отсрочени данъчни активи	(8)	-
Съотношение на размера на собствените средства към границата на платежоспособност в процент (р. Б/р. А)	115.053	108.867

Размера на собствените средства на дружеството към края на 2023 г. е над минималната граница на платежоспособност със 1 129 хил.лева (2022 г. - 665 хил. лева).

Съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на Дружеството към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г, съгласно регламентираните изисквания в КСО, е както следва:

<i>хил.лева</i>	31.12.2023	31.12.2022
В Ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество	8 864	8 432
Парични средства и парични еквиваленти	1 859	1 516
Депозити в собствен портфейл със срок до падежа, не по-дълъг от 1 година	1 890	1 870
Дългови ценни книжа по чл. 6, ал. 1, т. б	4 865	4 833
Вземания от пенсионните фондове	250	213
Г Текущи задължения	310	245
Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения (р.В/р. Г)	28.59	34.42

Собствените средства на пенсионноосигурителното дружество се състоят от неговите активи, намалени с нематериалните активи, предплатените разходи и предвидимите му задължения. В собствените средства не се включват резервите за гарантиране на минимална доходност (ППФ и УПФ) в частта, формирана в дружеството, както и резерва за гарантиране на brutния размер на



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

вноските в УПФ.

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 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7 500 хил. лв.

Пенсионноосигурителното дружество поддържа най-малко 75 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 1 – 4 и влогове по чл. 176, ал. 1, т. 5 от Кодекса за социално осигуряване в банки, които не са в производство по несъстоятелност. Пенсионноосигурителното дружество не може да разпределя дивиденди в размери и по начин, които биха довели до нарушаване на посочените по-горе изисквания.

Дружеството отговаря имуществено (с капитала и активите си) пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представляването и управляването на създадените от него пенсионни фондове и фондове за плащания.

23. Други нормативни оповестявания

Одиторски дружества „Ековис Одит България“ ООД и „Одит Корект“ ООД са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството, а също така и съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 (преработен) „Ангажименти за договорени процедури“ за изготвяне на съвместен доклад за договорени процедури, съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствието на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД и управляваните от него фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно изискванията на Наредба № 63 на КФН и съвместно одитираните от двете одиторски дружества, годишни финансови отчети на Дружеството и неговите фондове, изготвени в съответствие със Закона за счетоводство и МСФО, приети от ЕС, за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Освен това съвместните одитори са предоставили услуга и по съвместен ангажимент по изпълнение на договорени процедури по МСССУ 4400 (преработен) по отношение на системата за управление на ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД към 31.12.2023 г. за издаване на съвместен доклад, съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на пенсионното дружество с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 (преработен) е в размер на 54 хил. лева с ДДС.

През отчетната 2023 г. освен съвместния одит и описаните по-горе услуги, съвместните одитори не са предоставяли други услуги на ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД и управляваните от него фондове.

Настоящото оповестяване е и в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

24. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата, към която е изготвен годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване с



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ПОД „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

изключение на настъпила през 2024 г. промяна в акционерната структура на пенсионното дружество, касаеща трансформация на акционерния дял от 5% на физическото лице – акционер към 31.12.2023 г. в акционерно участие на две местни юридически лица, които съответно вече притежават – 3.18% и 1.82% от акциите на дружеството.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. (заедно със сравнителната информация в него за 2022 г.) е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29 март 2024 г.