

ПОК „ДСК – Родина” АД  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 декември 2023



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ И  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 декември 2023**

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

### **Надзорен съвет:**

Тамаш Хак-Ковач – председател

Чаба Наги – член

Бисер Христов Петков – член

### **Управителен съвет:**

Светослав Спасов Велинов – председател

Владимир Евгенев Нечев – член и Главен изпълнителен директор

Михаил Петров Сотиров – член и Изпълнителен директор

Ивелин Сашев Геков – член и Изпълнителен директор

### **Адрес за кореспонденция:**

гр. София, пощенски код: 1000

ул. „Георги Бенковски” № 5, ет. 2

[www.dskrodina.bg](http://www.dskrodina.bg)

### **Обслужващи банки:**

„Алианс Банк България” АД

„Банка ДСК“ АД

### **Инвестиционни посредници:**

„Първа Финансова Брокерска Къща” ООД

„УниКредит Булбанк” АД

„Юробанк България” АД

„Сигтигруп Глобъл Маркетс Лимитед”

„Сигтибанк Европа” АД клон България КЧТ

„Елана Трейдинг” АД

# **ДОКЛАД**

**ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

**ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ**

**„ДСК-РОДИНА“ АД**

**ЗА 2023 ГОДИНА**

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОМПАНИЯТА

Пенсионноосигурителна компания „ДСК – Родина“ АД (наричана по-долу за краткост ПОК „ДСК-Родина“ АД или „компанията“) осъществява дейност по допълнително пенсионно осигуряване по смисъла на Кодекса за социално осигуряване. Компанията управлява активите и администрира индивидуалните партиди на осигурените лица в представляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания, с цел изплащане на допълнителни пенсии при настъпване на осигурителен случай. ПОК „ДСК – Родина“ АД е лицензирана за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване с Лицензия № 04 от 03.10.2000 г., издадена от Държавна агенция за осигурителен надзор (понастоящем Комисия за финансов надзор).

В продуктовото портфолио на ПОК „ДСК-Родина“ АД се включват всички предвидени от закона форми на допълнително пенсионно осигуряване – задължително и доброволно, както и фондове за извършване на плащания. Компанията е регистрирала и управлява следните фондове:

- Универсален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „УПФ „ДСК-Родина“ или „УПФ“) фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- Професионален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ППФ „ДСК-Родина“ или „ППФ“) фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- Доброволен пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ДПФ „ДСК-Родина“ или „ДПФ“) фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване;
- Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ДПФПС „ДСК-Родина“ или „ДПФПС“) фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми.
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ (наричан по-долу за краткост „ФИПП „ДСК-Родина“) фонд за изплащане на пожизнени пенсии;
- Фонд за разсрочени плащания „ДСК-Родина“ (наричан по-долу за краткост „ФРП „ДСК-Родина“) фонд за изплащане на разсрочени плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО.

Компанията извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други сделки, които не са свързани пряко с предмета ѝ на дейност.

ПОК „ДСК-Родина“ АД има стабилно присъствие на българския пенсионно-осигурителен пазар, отличаващо се с:

- устойчивото развитие на компанията и увеличаване на пазарните ѝ позиции;
- успешния бизнес подход;
- предоставянето на пълната гама от пенсионно-осигурителни продукти, предвидени в действащото законодателство;
- широкото териториално покритие на мрежата за обслужване на клиентите и стремеж за поддържане на високо професионално ниво на предоставяните услуги.

Компанията се е утвърдила като надежден и коректен партньор за своите клиенти и контрагенти. Член е на Асоциацията на пенсионноосигурителните дружества в България.

### Правно-организационна форма

ПОК „ДСК-Родина“ АД е акционерно дружество със седалище в гр. София, Република България, първоначално регистрирано под името „Кооперативен пенсионен фонд“ АД с Решение №1 на Софийски градски съд по ф.д. № 13466 от 21.10.1997г. Компанията е пререгистрирана в Търговския регистър и регистър ЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с ЕИК 121507164.

### Акционерна структура

---

Основният акционер в компанията е „Банка ДСК“ АД, притежаваща 99.85% от регистрирания капитал, а останалата част от 0.15% е притежание на други юридически лица.

**Органи на управление**

ПОК „ДСК-Родина“ АД има двустепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Към 31.12.2023 г. Управителният и Надзорният съвет имат следния състав:

**Надзорен съвет:** Тамаш Хак-Ковач – председател;  
Чаба Наги – член;  
Бисер Петков – независим член по смисъла на чл. 121д<sup>1</sup> от КСО

**Управителен съвет:** Светослав Велинов – председател;  
Владимир Нечев – член на УС и Главен изпълнителен директор  
Михаил Сотиров – член на УС и Изпълнителен директор

Съгласно взети решения на Надзорния съвет и Управителния съвет от 30.01.2024 г. са приети промени в състава на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД, като считано от 01.02.2024 г. Ивелин Сашев Гевков е избран за член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ПОК „ДСК-Родина“ АД. Промяната в състава на Управителния съвет и представителството на ПОК „ДСК Родина“ АД е вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел на 12.02.2024 г.

При определяне на състава на съветите е приложен принципът на колективна професионална квалификация и е осигурен балансиран състав като гаранция за високо ниво на компетентност за стабилно и разумно управление на компанията.

ПОК „ДСК-Родина“ АД се представлява заедно от двама от всеки от изпълнителните директори или от изпълнителен директор и прокурист.

**Данни за контакт с компанията:**

Седалище и адрес на управление:  
София 1000, ул. „Георги Бенковски“ № 5, ет. 2  
тел.: 02 /942 70 17  
email: rodina@dskrodina.bg  
страница в Интернет: <https://www.dskrodina.bg/>

**Надзор над дейността**

Дейността на компанията подлежи на надзор от специализиран държавен орган с правомощия да регулира и осъществява надзор на капиталовия, застрахователния и пазара на допълнителното пенсионно осигуряване:

Комисия за финансов надзор, 1000 София, ул. Будапеща №16, [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

**Съвместен финансов одит**

Годишните финансови отчети на компанията и управляваните от нея фондове задължително се проверяват и заверяват съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит в България. През отчетната финансова година за одитори на компанията бяха избрани „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „АФА“ ООД - едни от водещите организации в страната, предоставящи професионални услуги в сферата на одита: „Ърнст и Янг Одит“ ООД – бул. „Цариградско шосе“ № 47А, Полиграфия, ет.4, <https://www.ey.com> и „АФА“ ООД - ул. „Оборище“ № 38, 1504 София, [www.afa.bg/bg](http://www.afa.bg/bg).

---

За одитирания период и към датата на този доклад „Ърнст и Янг Одит“ ООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството и управляваните от него фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на Компанията и фондовете, управлявани от нея, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно изискванията на Наредба № 63, и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), приети от Европейския съюз („ЕС“) за годината, завършваща на 31 декември 2023г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (преработен) *Ангажименти за договорени процедури*
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствието на системата за управление на Компанията с изискванията на КСО и актовете по прилагането му към 31 декември 2023 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (преработен) *Ангажименти за договорени процедури*.

За одитирания период и към датата на този доклад „БДО АФА“ ООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството и управляваните от него фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на Компанията и фондовете, управлявани от нея, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023г. съгласно изискванията на Наредба № 63, и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), приети от Европейския съюз („ЕС“) за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (преработен) *Ангажименти за договорени процедури*.
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствието на системата за управление на Компанията с изискванията на КСО и актовете по прилагането му към 31 декември 2023 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (преработен) *Ангажименти за договорени процедури*.

## РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ

През 2023 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД продължи възходящото си развитие от предходните години, като постигна увеличение на пазарния си дял и по двата основни показателя, характеризиращи дейността по допълнително пенсионно осигуряване – брой осигурени лица и размер управлявани активи.

### Брой осигурени лица

Към 31 декември 2023 г. в пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД, членуват общо 986 527 лица. От началото на годината осигурените лица са се увеличили нетно с 52 452, което представлява ръст от 5.62 %. За сравнение през 2022 г. нарастването е било 59 480 лица, представляващо ръст от 6.80 % спрямо 2021 г. Регистрираният нетен прираст на осигурени лица в управляваните от ПОК „ДСК-Родина“ АД пенсионни фондове е по-висок от този на целия пазар, който през 2023 г. е 1.58 %.

В следващата таблица е посочено изменението на броя на осигурените лица с вноски по фондове през 2023 г., в сравнение с предходната 2022 г.

Пенсионен фонд	2023			2022		
	Декември 2023	Нарастване 2023/2022	Ръст % 2023/2022	Декември 2022	Нарастване 2022/2021	Ръст % 2022/2021
УПФ	800 972	52 639	7.03 %	748 333	58 776	8.52 %
ППФ	58 827	2 617	4.66 %	56 210	3 995	7.65%
ДФФ	116 806	(2 732)	(2.29) %	119 538	(3 253)	(2.65)%
ДФФС	9 922	(72)	(0.72) %	9 994	(38)	(0.38) %
<b>Общо</b>	<b>986 527</b>	<b>52 452</b>	<b>5.62%</b>	<b>934 075</b>	<b>59 480</b>	<b>6.80 %</b>

Според публикуваните предварителни данни на уеб страницата на Комисията за финансов надзор, към 31.12.2023 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД заема 3-то място по пазарен дял на база брой лица спрямо останалите дружества, опериращи на българския пенсионноосигурителен пазар:

**Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по броя на осигурените лица в управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2023 г.**



Източник: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

През отчетната година общият пазарен дял по лица на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД е нараснал с 76 базисни точки, от 18.97 % в края на 2022 г. на 19.73 % в края на 2023 г. За тринадесета поредна година компанията постигна най-голямо нарастване на пазарния дял спрямо останалите пенсионноосигурителни дружества.

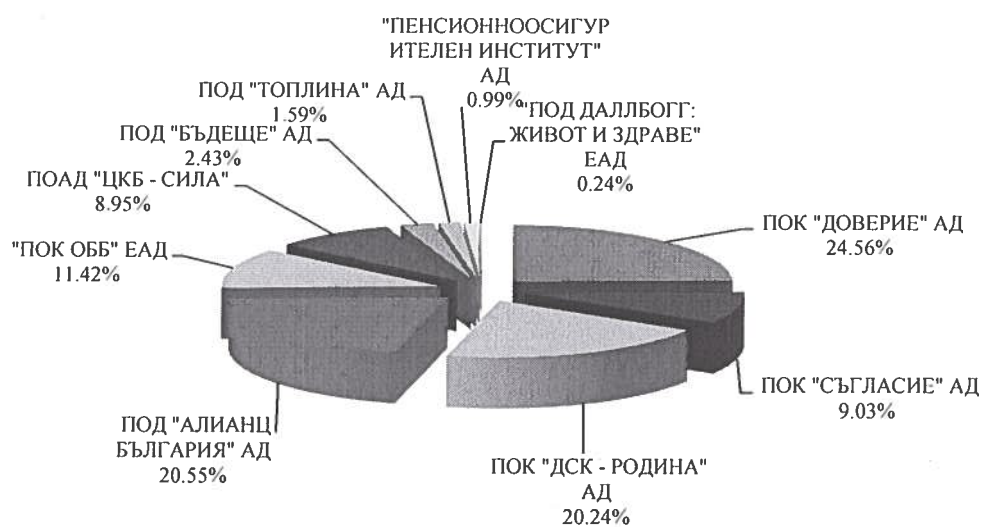
#### Нетни активи

Към 31 декември 2023 г. нетните активи на управляваните от ПОК „ДСК-Родина“ АД пенсионни фондове възлизат на 4 640 128 хил. лв., което представлява нарастване с 927 798 хил. лв. спрямо края на предходната година. По този показател ПОК „ДСК-Родина“ АД отбелязва 24.99% ръст през 2023 г., който е по-висок от реализирания ръст на целият пазар по стойност на активите на пенсионните фондове (19.34% според публикуваната предварителна информация на уеб страницата на КФН). Нарастването на нетните активи на фондовете, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД, представлява 24.97% от общото нарастване на пазара през 2023г., което е 3 716 008 хил. лева

Общият пазарен дял на ПОК „ДСК-Родина“ АД по размер на активи в управляваните пенсионни фондове нараства от 19.32 % в края на 2022 г. на 20.24 % в края на 2023 г., което е увеличение със 92 базисни точки за една година. Според публикуваната неокончателна информация на уеб страницата на КФН, към 31.12.2023 г. компанията заема 3-то място по пазарен дял на база управлявани активи, измежду действащите на пазара пенсионноосигурителни дружества:



**Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2023 г.**



Източник: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

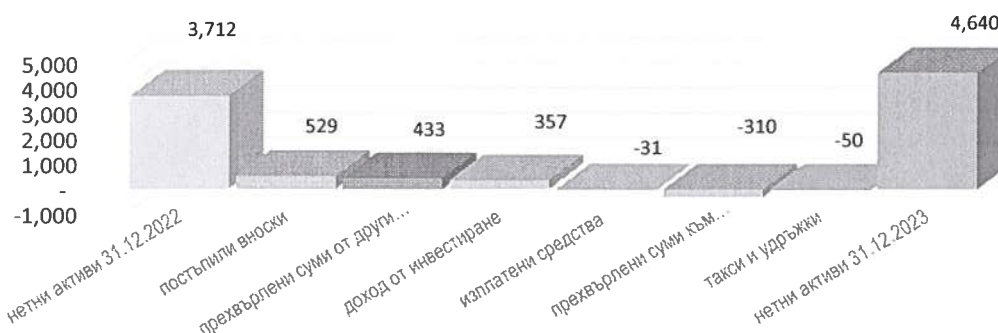
Изменението на нетните активи по фондове през 2023 г. и сравнението на резултатите с предходната 2022 г. е представено в следващата таблица:

/в хил. лв./

Пенсионен фонд	2023			2022		
	Декември/23	Нарастване 2023/2022	Ръст % 2023/2022	Декември 2022	Нарастване спрямо 2021	Ръст % спрямо 2021
УПФ	4 158 642	859 277	26.04%	3 299 365	64 105	1.98%
ППФ	305 964	51 551	20.26%	254 413	(6 372)	(2.44)%
ДПФ	158 026	15 405	10.80%	142 621	(12 434)	(8.02)%
ДПФПС	17 496	1 565	9.82%	15 931	(2 642)	(14.23)%
<b>Общо</b>	<b>4 640 128</b>	<b>927 798</b>	<b>24.99%</b>	<b>3 712 330</b>	<b>42 657</b>	<b>1.16%</b>

Изменението на нетните активи на управляваните от компанията пенсионни фондове по елементи през 2023 година е представено в следващата графика:

## Изменение на активите под управление през 2023г. /млн. лв./



### ФОНДОВЕ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЛАЩАНИЯ

#### Фонд за изплащане на пожизнени пенсии

Осигурено лице придобива право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО. То има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие, че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер, не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Към 31 декември 2023 г. пенсионерите във ФИПП „ДСК-Родина“ са 512. Общо лицата с отпуснати и изплатени пожизнени пенсии от всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии, опериращи на българския пазар, са 2 632, като пенсионерите във ФИПП „ДСК-Родина“ са 19.45 % от тях.

Средствата във ФИПП „ДСК-Родина“ (стойността на нетните активи) към 31.12.2023 г. са 8 766 хил. лв., което представлява 18.27 % от общата стойност на нетните активи на всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии в страната.

Компанията изплаща допълнителна пожизнена пенсия за старост срещу прехвърляне във Фонда на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2-5 от КСО.

През 2023 г. от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ са изплатени 862 хил. лв., което представлява 18.14% от общо изплатени средства от всички фондове за изплащане на пожизнена пенсия в страната.

#### Фонд за разсрочени плащания

Осигуреното лице придобива правото на разсрочено плащане, когато е придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, но средствата по индивидуалната му партида, включително след допълването ѝ при необходимост, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата.

Към 31 декември 2023 г. лица получаващи разсрочени плащания във ФРП „ДСК-Родина“ са 4 297 лица. Общо лицата с отпуснати и изплатени пенсии от всички фондове за разсрочени плащания, опериращи на българския пазар, са 18 024, като от тях 23.84% са пенсионери във ФИПП „ДСК-Родина“.

През 2023 г. лица получаващи разсрочени плащания с остатъчен период: до 1 година – 2 930 лица; от 1 до 3 години – 1225 лица; над 3 години - 142 лица.

През 2023 г. от ФРП „ДСК-Родина“ са изплатени 15 764 хил. лв., което представлява 22.52% от плащанията от всички фондове за разсрочени плащания.

Средствата във ФРП „ДСК-Родина“ (стойността на нетните активи) към 31.12.2023 г. са 18 694 хил. лв., което представлява 22.83% от общата стойност на нетните активи на всички фондове за разсрочени плащания в страната.

## ДЕЙНОСТ ПО ПРИВЛИЧАНЕ НА КЛИЕНТИ

Приоритетно направление на дейността по привличане на клиенти през 2023г. отново беше прехвърлянето на осигурени лица от пенсионните фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества, в съответните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД. През отчетната година компанията постигна положителен баланс както по брой лица, така и по размер на прехвърлените средства в пенсионните фондове, управлявани от нея, като бяха надминати ръстовете на двата показателя от предходната година. В следващите две таблици са представени резултатите от прехвърлянето по брой лица и нетен размер на активи през отчетната 2023 г. – общо и по вид фонд, както и сравнителни данни спрямо 2022 г.

През 2023 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД е реализирала общо положителен баланс от прехвърляне на осигурени лица, както следва:

Пенсионен фонд	2023			2022		
	Прехвърлени лица от други ПФ	Прехвърлени лица към други ПФ	Нето	Прехвърлени лица от други ПФ	Прехвърлени лица към други ПФ	Нето
УПФ	102 357	53 112	49 245	102 210	47 860	54 350
ППФ	7 278	3 869	3 409	7 947	3 496	4 451
ДПФ	40	70	(30)	51	106	(55)
<b>Общо</b>	<b>109 675</b>	<b>57 051</b>	<b>52 624</b>	<b>110 208</b>	<b>51 462</b>	<b>58 746</b>

Нетният брой на привлечени лица от прехвърляне през 2023 г. се е спаднал с 9.64 % спрямо този през 2022 г.

През 2023г. ПОК „ДСК-Родина“ АД е реализирала общо положителен баланс от прехвърляне на средства на осигурени лица от един фонд към друг и по фондове, както следва:

/в хил. лв./

Пенсионен фонд	2023			2022		
	Прехвърлени активи от други ПФ	Прехвърлени активи към други ПФ	Нето	Прехвърлени активи от други ПФ	Прехвърлени активи към други ПФ	Нето
УПФ	402 615	231 592	171 023	398 692	195 158	203 534

ППФ	30 426	18 932	11 494	34 343	17 290	17 053
ДФФ	372	270	102	328	203	125
<b>Общо</b>	<b>433 413</b>	<b>250 794</b>	<b>182 619</b>	<b>433 363</b>	<b>212 651</b>	<b>220 712</b>

Нетният размер на привлечени активи от прехвърляне през 2023 г. е спаднал спрямо този през 2022 г. с 17.26%.

Данните за размера на натрупани средства на един клиент към края на 2023 г. и за предходния 5-годишен период (в лв.) са както следва:

Пенсионен фонд	Размер на акумулирани средства по индивидуалната партида на един клиент в лева за 5-годишен период				
	2019	2020	2021	2022	2023
УПФ	3 801	4 206	4 692	4 409	5 192
ППФ	4 468	4 733	5 050	4 573	5 250
ДФФ	1 076	1 057	1 263	1 193	1 353
ДФФС	1 915	1 806	1 851	1 594	1 763

Успешните резултати, които постигнахме през 2023г., станаха възможни благодарение на професионализма на нашите служители в търговската структура и осигурителните ни посредници, които са основният канал за привличане на нови клиенти. Ключов фактор за високите продажбени резултати и устойчивото разширяване на пазарните позиции на компанията е ефективната организация на търговската ни структура:

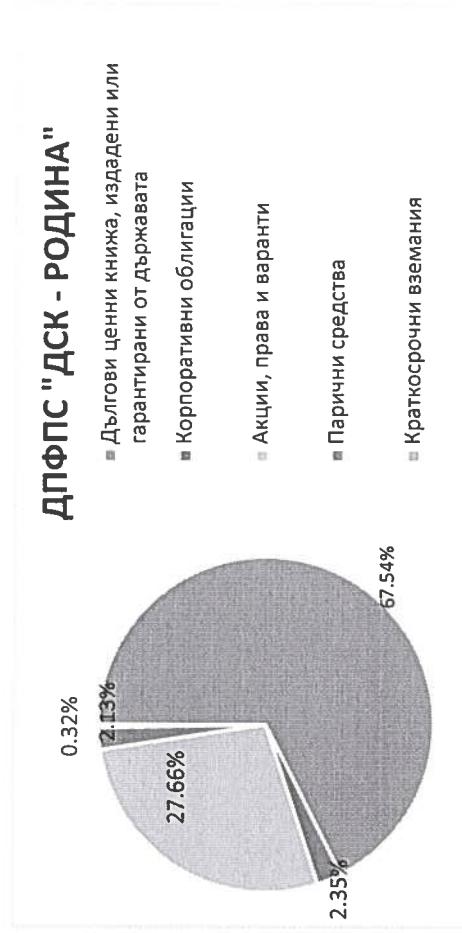
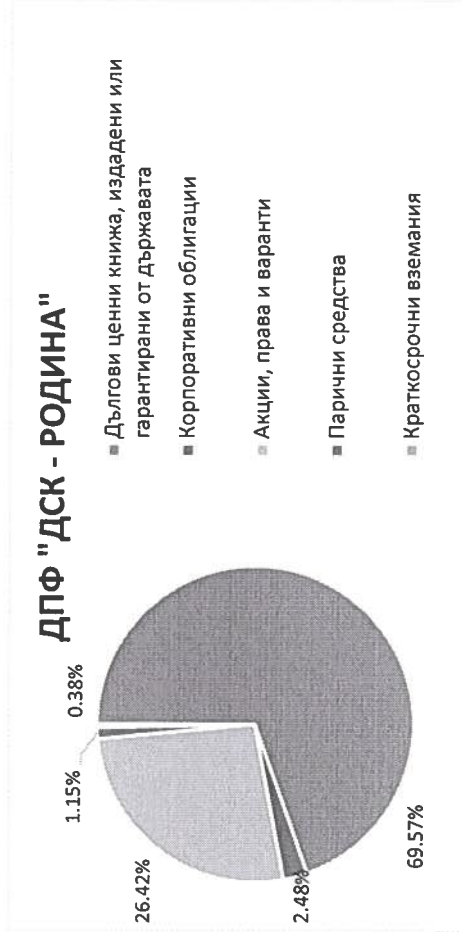
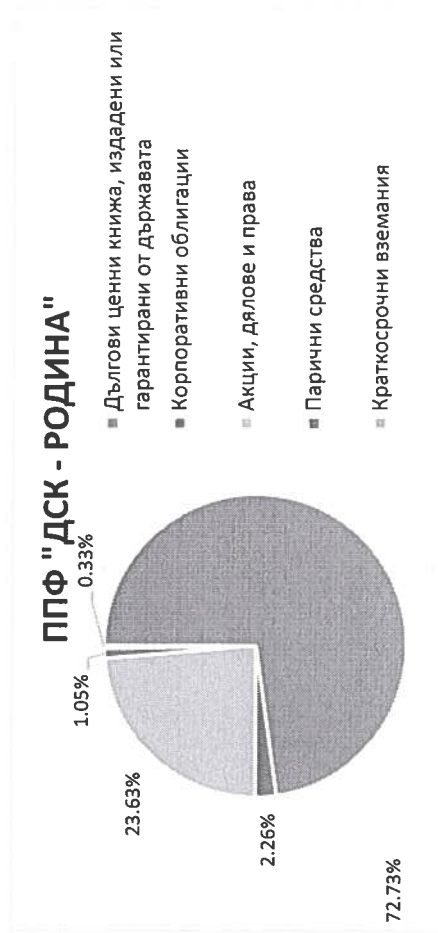
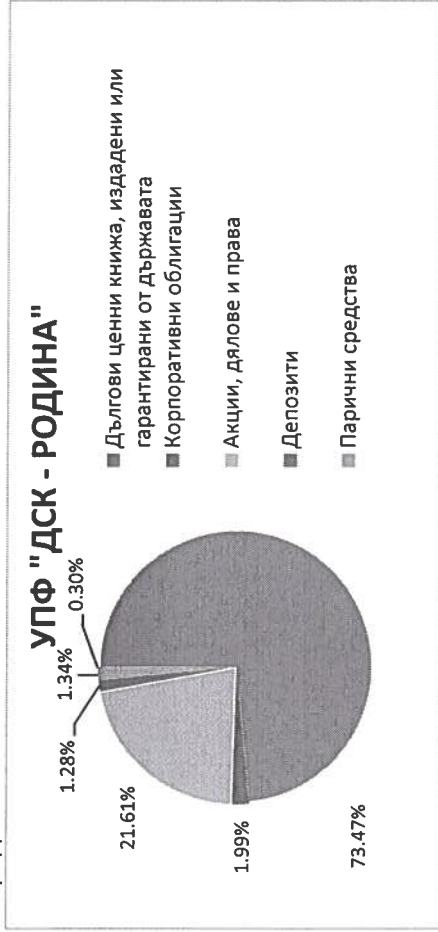
- Дейността по осигурително посредничество е организирана и се осъществява в съответствие с приетия от управителния орган Правилник на осигурителните посредници на ПОК „ДСК-Родина“ АД, с който са регламентирани отношенията, възникващи във връзка с осъществяването на осигурително посредничество от името на компанията.
- При сключване на договори за осигурително посредничество компанията стриктно осъществява контрол за съответствие с нормативните и вътрешни изисквания към лицата, упражняващи тази дейност.
- Установен е също така ефективен процес на предварително и текущо обучение на лицата, извършващи осигурително-посредническа дейност от името на компанията. Използвайки различни форми на обучение (встъпително, поддържащо, надграждащо, инструктажи, предоставяне на достъп до информационни материали), ние се стремим да поддържаме високо ниво на професионална подготовка и компетентност на нашите осигурителни посредници, с което да гарантираме качествено обслужване на клиентите.

## ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ПОК „ДСК-Родина“ АД се осъществява в съответствие с принципите за качество, надеждност, доходност, ликвидност и диверсификация, при спазване на законовите изисквания и ограничения. Въз основа на своя професионален опит, ние се придържаме към стратегия на активно управление на активите на пенсионните фондове и инвестираме средствата на нашите клиенти при отчитане на инвестиционните възможности на българския и международните капиталови пазари, като вземаме под внимание рисковия профил на всеки фонд, определен в инвестиционната му политика. Стремим се да реализираме конкурентна доходност спрямо средните за бранша нива и чрез поддържането на разумен баланс между целева доходност и поет риск за нейното постигане да обезпечим сигурност и устойчиво нарастване на натрупаните средства на нашите клиенти в дългосрочен план.

### Структура на активите на пенсионните фондове

Средствата на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД са инвестирани във високоликвидни активи, търгувани на българския и чужди пазари, с превес на чуждестранните инвестиции. Към 31.12.2023 г. активите на управляваните пенсионни фондове имат следното разпределение:



Портфейлите на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД, са структурирани и съобразени с изискванията на нормативната уредба, инвестиционната политика и рисковия профил на всеки един от фондовете.

В рамките на годината поддържахме по-скоро дефанзивна позиция в очакване на забавяне на икономиката и по-висока вероятност за рецесия. Това включваше по-ниските тегла на рисковите активи – акции и дялове, както ограничаване на експозицията към кредитен риск. Успоредно с това поддържахме инвестиции от ниско-рискови ДЦК, които при повишаване на риска от свиване на икономиката ще се представят по-добре и е вероятно да са от малкото печеливши активи. Освен това насочихме част от инвестициите към сектори, които по правило се представят по-добре в среда на отслабваща икономика. Свиването на балансите на централните банки и задържането на основните лихви на високи нива не доведе до рязко свиване на потреблението. Фискалните стимули не бяха изтеглени със същия темп, с който централните банки повишиха лихвите. Това до този момент задържа икономическото развитие, но подкрепя и инфлацията, която макар и да намалява остава над заложените като целеви нива. Не бива да се изключва вероятността, инфлацията да остане пречка и за предстоящата година. С цел да се предпазим от този риск сме насочили част от активите към базови суровини и в частност петролни компании, които при несправяне с инфлацията би трябвало да се представят над средното за пазара.

### Доходност

В таблицата по-долу е представена реализираната доходност на управляваните пенсионни фондове, изчислена за двадесет и четири месечен период назад (31 декември 2021 г. – 31 декември 2023 г.) на годишна база.

Пенсионноосигурително дружество	УФ	ПФ	ДФ	ДФПС
ПОК „Доверие“ АД	(2.48)%	(2.84)%	(2.75)%	-
ПОК „Съгласие“ АД	(0.49)%	1.64%	4.38%	-
<b>ПОК „ДСК-Родина“ АД</b>	<b>(3.49)%</b>	<b>(3.17)%</b>	<b>(2.60)%</b>	<b>(3.25)%</b>
ПОД „Алианц България“ АД	(1.04)%	(1.46)%	(1.34)%	-
ПОК ОББ	(2.18)%	(1.84)%	(1.49)%	-
ПОАД „ЦКБ Сила“ АД	2.33%	3.03%	4.12%	-
ПОД „Бъдеще“ АД	(1.22)%	(0.41)%	(1.29)%	-
ПОК „Топлина“ АД	0.17%	0.54%	2.69%	-
„Пенсионноосигурителен институт“ АД	0.02%	0.79%	0.81%	-
Немодифицирана претеглена доходност	(1.76)%	(1.04)%	(0.76)%	-

Забележка: Данните са въз основа на обобщена информация от КФН

## ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПОК „ДСК - РОДИНА” АД

Към 31 декември 2023 г. общата сума на активите на компанията възлиза на 98 849 хил. лв., което е увеличени с 18.07% спрямо 2022 г.

Структурата на активите и пасивите към 31.12.2022г. е както следва:

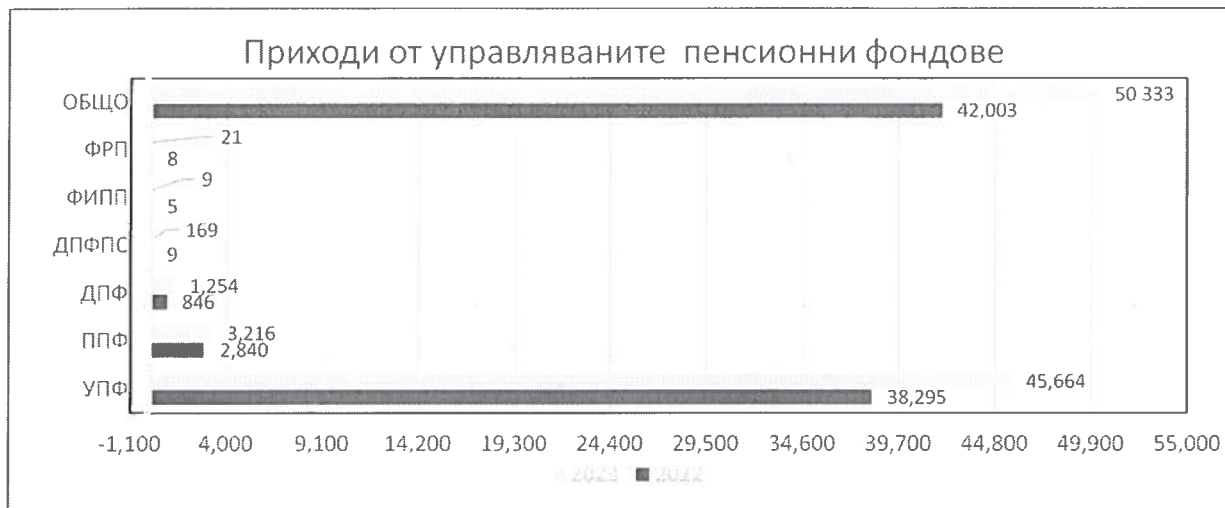
	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
<b>Активи</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	1 339	1.35%
Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата	73 050	73.90%
Вземания от пенсионни фондове	4 668	4.72%
Машини, съоръжения и оборудване	268	0.27%
Активи с право на ползване	41	0.04%
Нематериални активи	226	0.23%
Отсрочени данъчни активи	120	0.12%
Капитализирани разходи по договори с клиенти	18 872	19.09%
Други активи	265	0.27%
<b>Общо активи</b>	<b>98 849</b>	<b>100%</b>
	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
<b>Пасиви</b>		
Задължения към персонала и осигурителни институции	881	39.44%
Търговски задължения	57	2.55%
Данъчни задължения	275	12.31%
Задължения към свързани лица	40	1.79%
Други задължения	981	43.91%
<b>Общо пасиви</b>	<b>2 234</b>	<b>100%</b>
<b>Капитал и резерви</b>		
Основен акционерен капитал	10 010	10.36%
Законови резерви	1 001	1.04%
Неразпределена печалба	42 488	43.98%
Резерви за гарантиране на минимална доходност	22 323	23.11%
Резерви за гарантиране на brutни вноски	20 793	21.52%
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>96 615</b>	<b>100%</b>
<b>Общо капитал, резерви и пасиви</b>	<b>98 849</b>	<b>X</b>

Към 31.12.2023 г. е реализиран положителен нетен финансов резултат след данъчно облагане в размер на 29 930 хил. лв., в сравнение с 15 685 хил. лв. през 2022г., което представлява увеличение с 90.82%



Приходите от дейността на компанията са общо 53 429 хил. лв. към края на отчетната година

Приходите на компанията от такси и удържки от управляваните пенсионни фондове възлизат на 50 333 хил. лв. и спрямо 2022 г. (42 003 хил. лв.) са нараснали с 19.83 %. Най-голям дял в приходите от основна дейност имат приходите от такси и удържки от УПФ 90.83%. Следващата графика показва структурата на приходите от управление на пенсионни фондове по видове фондове /в хил. лв./.



Общият размер на разходите за дейността през 2023 г. възлиза на 21 162 хил. лв. В структурата на разходите няма съществени изменения спрямо предходната година. С най-голям относителен дял са разходите за комисионни на осигурителни посредници – 8 032 хил. лв., или 37.95% от разходите за дейността, разходи за заплати – 6 197 хил. лв., или 29.28% от разходите за дейността и разходи за такси за надзорни органи и други такси – 1 664 хил. лв., или 7.86% от разходите за дейността.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Инвестициите и другите финансовите активи, както и тяхната експозиция са оповестени в приложенията към Годишния финансов отчет за 2023 г.

ПОК „ДСК - Родина“ АД е изложена на различни видове риск при осъществяване на дейността си. С цел ефективно управление на финансовите и нефинансови рискове, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове, в компанията е създадена и се прилага система от вътрешни правила и процедури, уреждащи тази дейност. Компонентите на присъщия риск на компанията и фондове са точно дефинирани във вътрешните правила (Правилата за риска на компанията и Правилата за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска на всеки от управляваните фондове), като за всяка отделна категория риск са определени подходящи методи за измерване и оценяване, включително количествени показатели за рисковете, които подлежат на количествено измерване.

- **Пазарният риск** има най-голяма относителна тежест в общата съвкупност от рискове, на които са изложени управляваните от компанията пенсионни фондове. Основните видове пазарен риск, свързан с отделните класове финансови активи са:



- **лихвен** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент;
- **валутен** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута различна от лев и евро, поради изменение на обменния курс;
- **ценови риск**, свързан с инвестиции в акции – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на пазарните цени.

Адекватното управление на този риск се подпомага от създадената система от вътрешни лимити - позиционни лимити, Stop-loss лимити, VaR лимити. Лимитите подлежат на регулярен преглед и актуализация в зависимост от измененията в средата. Прилага се система за ескалация при идентифицирани нарушения на лимити и са определени срокове за предприемане на коригиращи мерки. За управление на пазарния риск се използват разрешените от закона инструменти за намаляване на риска.

Компанията не е изложена на значителен валутен риск, доколкото основните ѝ сделки и транзакции са деноминирани в лева и евро. През отчетната година не са сключвани сделки с деривативни инструменти.

- **Кредитен риск** е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един 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. Кредитният риск произтича основно от дълговите финансови инструменти, свободните парични средства и деривативните договори. За оценката на кредитния риск, компанията взема предвид изменението в цената на суапа за защита от кредитен риск (CDS), оценките на агенциите за кредитен рейтинг, както и финансовото състояние на съответните емитенти.
- **Ликвиден риск** е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Компанията осъществява управлението на ликвидния риск чрез поддържане на парични средства и инвестиции във високоликвидни финансови инструменти.
- **Законовият риск** включва всички рискове за компанията, свързани с промени в Кодекса за социално осигуряване и други нормативни актове, регулиращи дейността на компанията. Подобни промени могат да доведат до загуба при привеждането на дейността в съответствие с регулаторните изисквания.
- **Политическият риск** произтича от поява на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които компанията осъществява своята дейност.
- **Риск от концентрация** е рискът от загуби поради неправилна диверсификация на експозиции към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географска област. Компанията управлява пенсионните фондове като прилага мерки за добре диверсифицирани инвестиционни портфейли. Експозициите на Компанията към финансови инструменти надвишаващи 5% от активите на Компанията са: ДЦК на Република България и Парични средства в разплащателни сметки в банки. Експозициите към финансови инструменти надвишаващи 5% от нетните активи на управляваните фондове са ДЦК на Република България, Германия, Румъния, Италия и САЩ, както и паричните средства в банката-попечител.
- **Оперативният риск** е дефиниран във вътрешните правила като вероятност от възникване на загуба поради неадекватно конструирани или погрешно изпълнени бизнес процеси, човешки грешки, некоректна работа на системите или загуби, дължащи се на външната среда, включително и на правен риск, се измерва чрез отчитане на претърпените

---

действителни загуби от вече възникнали оперативни събития. Идентифицирането, наблюдението и управлението на оперативния риск се извършва по установения вътрешен ред за докладване и регистриране на възникналите оперативни събития.

- **Рискът от изпиране на пари и финансиране на тероризъм** се управлява чрез прилагане на механизмите за контрол и процедурите за ограничаване на този риск, предвидени в Единните вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма в пенсионноосигурителните дружества членове на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване. Наблюдението и управлението на този риск се осъществява от създаденото в компанията специализирано звено за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма.
- **Актьорският риск** се управлява чрез ежегодна проверка на използваните методи за актьорска оценка и допускания. Отговорният актьор на компанията наблюдава проявлението на определени категории рискове, на които са изложени управляваните от компанията пенсионни фондове (биометрични и инвестиционни) и отражението им върху осигурителните и пенсионни плащания, като информацията за тяхното проявление и въздействие се отразява в годишните актьорски доклади за състоянието на пенсионните фондове.

ПОК „ДСК - Родина“ АД осъществява пълен мониторинг на идентифицираните рискове, с цел предприемане на своевременни действия при настъпване на неблагоприятни условия, водещи до завишаване на риска. Основните рискове, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове текущо се следят и оценяват от отговорните звена и органи, като се спазват дефинираните отговорности и нива на компетентност на звената и лицата, участващи в тази дейност. На наблюдение и оценка подлежат както експозициите към отделните категории риск, така и цялостното им въздействие и взаимозависимостите между тях. Процесът по наблюдение и управление на рисковете е съобразен с приложимите нормативни изисквания и с вътрешните правила и процедури за управление на риска.

Управлението на риска в компанията се извършва по подходящ начин, съобразно мащаба и сложността на дейността на компанията и управляваните от нея фондове и изпълнява предназначението си като един от ключовите елементи на системата за управление на компанията да допринесе за надеждното осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване.

Политиката на Ръководството по отношение измерването и управлението на отделните видове рискове е представена по – подробно в годишните финансови отчети на компанията и управляваните от нея фондове.

## **Инвестиции и управление на риска**

През 2023 година, положителната корелация между рисковите и нискорисковите активи се запази, което доведе до негативен ефект върху представянето на портфейли следващи класическо разпределение на активите с цел оптимална диверсификация и контрол на риска.

В рамките на годината, водещите централни банки продължиха да повишават основните лихви с цел да овладеят инфлацията и да охладят икономиката. Европейската централна банка (ЕЦБ) повиши депозитния процент с 200 базисни точки до 4%, а Федералния резерв (ФЕД) с 100 базисни точки до горна граница от 5.50%. Краткосрочните лихвени нива се повишиха чувствително над дългосрочните. Основни икономически показатели, като индексите отразяващи състоянието на бизнеса (ISM) се понижиха до нива, които се свързват със забавяне на икономиката. Въпреки това тя остана относително стабилна, безработицата се задържа на ниски исторически нива, като в банковата система все още има ликвидност. Усилията на централните банки да охладят оптимизма се сблъскват с фискалната политика, която по-скоро

---

стимулира потреблението и работи в обратната посока. Правителствата продължават през своите канали да подкрепят населението и бизнеса, като цената за това е увеличение на бюджетните дефицити и запазване на инфлационния натиск.

Дългосрочните лихвени проценти се повишаваха през по-голямата част от годината на фона на затягането на монетарната политика от централните банки, опасенията, че основните лихвени проценти ще се задържат на високи нива за продължителен период от време, увеличената нужда от емитиране на нов дълг и растящата времева премия. В рамките на годината доходността по немските 10-годишни ДЦК достигна 3%, а тази по американските – 5%. Подобни нива в Европа бяха наблюдавани за последно през 2011 г., а в САЩ през 2007 г. Не липсваха и периоди на спад в доходността, катализатор за които бяха намалението на ценовия натиск, повишение на риска от възникване на рецесия и някои геополитически събития (продължаващата война в Украйна и конфликта в Близкия Изток). В края на годината доходността се по дългосрочните ДЦК се понижи значително на фона на очакванията за предстоящо намаление на основните лихвени проценти. В Германия тя достигна 1.90%, което бе локално дъно в рамките 2023 г., а в САЩ – 3.80%, стойност, която бе наблюдавана за последно през май 2023 г.

През годината беше осъществен технологичен пробив в развитието генеративния изкуствен интелект. Това успоредно с negliжирането на рисковете от забавянето на икономиката доведе до ръст на основните пазари, като DJIA се повиши с около 13%, а S&P500 с 24.2%. Вглеждането в структурата на тези индекси показва, че само една много малка част от компаниите са в основата това повишение. Тези компании се асоциират, най-често, именно с развитието и монетаризирането на изкуствения интелект. Останалите сектори се представят далеч по-слабо и за година доходността им гравитира около нулата. Въпреки, че през 2023 година някои от европейските индекси регистрираха нови върхове, исторически повишенията им са по-незначителни от тези, които наблюдаваме в САЩ. През последните години европейските компании са възползваха силно от глобализацията. Резултатите им са силно зависими от потребителското търсене на европейски автомобили, луксозни стоки и туризъм, най-вече в Китай, който от своя страна навлиза в исторически етап на по-бавно развитие. За изминалата година DAX се повиши с малко над 20%. Широкият европейски показател EuroStoxx600 приключи годината с повишение от 12.7%.

## **СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ**

Ръководството на ПОК „ДСК-Родина“ АД се стреми да осъществява вътрешното управление на компанията по начин, осигуряващ условия за спазване на нормативните изисквания и вътрешните регулации и защитаващ всички заинтересовани страни. В ПОК „ДСК-Родина“ АД има изградена надеждна и ефективна система за управление, основаваща се на:

- прозрачна организационна структура с ясно дефинирани роли и отговорности на отделните органи, звена и служители;
- система от вътрешни правила и процедури, с които са уредени всички основни дейности и процеси;
- наличие на всички ключови функции, необходими за осигуряване на стабилното и устойчиво управление на дейността на компанията.

Установената система на управление на компанията е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване и подзаконовите актове по прилагането му.

### **Вътрешни правила**

---

Системата от вътрешни правила и процедури на ПОК „ДСК-Родина“ АД, приети от управителния орган, съответно от контролния орган, с цел вътрешно регламентиране на всички основни дейности в компанията отговаря на установените в Кодекса за социално осигуряване изисквания относно системите за управление на пенсионноосигурителните дружества.

### **Организационна структура**

С правилниците на Управителния и Надзорния съвет са ясно разграничени задълженията на управленската (изпълнителната) функция и надзорната функция на управителния орган на компанията и е установен ред за ефективно взаимодействие между двата съвета. Управителният съвет регулира целите и стратегиите на компанията и е отговорен за развитието и контрола на системата за управление, а Надзорният съвет осъществява контрол върху работата на изпълнителния орган. В съответствие с приложимите нормативните изисквания, е определено също така вътрешно разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет. Функционалните характеристики на отделните организационни единици в компанията и функциите и правомощията на ръководните длъжности в тях са дефинирани в приетите от управителния орган на компанията Правила за управление и дейност на ПОК „ДСК - Родина“ АД.

### **Ключови функции**

В изпълнение на разпоредбата на чл. 123е, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване, в рамките на системата за управление на компанията са изградени всички законоустановени задължителни функции – актюерска, управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит. Всяка една от ключовите функции редовно се отчита на управителния орган на компанията за извършената дейност.

#### **➤ Функция по управление на риска**

Функцията по управление на риска се осъществява от Отдел „Управление на Риска“, който се състои от двама служители с подходяща квалификация и опит за професионално изпълнение на тези дейности, през отчетната година няма изменения в състава на отдела. Решенията за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво се вземат от специализирания орган Комитет по управление на риска, като се взема под внимание рисковия профил на всеки фонд. Дейността по идентифициране, измерване и управление на рисковете, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове, е цялостно и подробно уредена в система от вътрешни правила и процедури и се осъществява съгласно определения ред във вътрешните правила, чрез прилагане на предвидените методи за измерване и оценка и при спазване на процедурите за обмен на информация между участниците в процеса. Резултатите от текущото наблюдение на отделните рискове, на които са изложени компанията и пенсионните фондове и на общия риск на портфейлно ниво за всеки фонд се документират във вътрешни доклади за дейността по идентифициране, измерване и управление на рисковете. Управителният орган регулярно е информиран за резултатите от извършената дейност по идентифициране, измерване и управление на риска. Функцията по управление на риска е добре внедрена в организацията на компанията, като е структурирана и организирана по начин, позволяващ изпълнението на задачите да бъде обективно и оперативно независимо.

#### **➤ Функция за вътрешен контрол**

---

Функцията по вътрешен контрол в ПОК „ДСК-Родина“ АД се осъществява от Специализирана служба „Вътрешен контрол“. Службата е пряко подчинена на Управителния съвет на Компанията, с което са гарантирани условия за изпълнението на вътрешния контрол като обективна и независима от другите оперативни функции. Вътрешният контрол функционира в съответствие с изискванията на КСО и Наредба №59 на КФН и допринася за утвърждаването на ПОК „ДСК-Родина“ АД като институция с висока професионална репутация.

През 2023 г. Специализирана служба „Вътрешен контрол“ изпълнява своите задължения в съответствие с нормативната уредба и вътрешните актове на Компанията, касаещи нейната дейност. Одобреният от Управителния съвет на Компанията Годишен план за дейността по вътрешен контрол за 2023 г. е изготвен въз основа на констатациите в хода на контролната дейност и е съобразен с изготвените от отдел „Управление на риска“ месечни доклади и собствената оценка на риска на Компанията към края на предходната година. Обхватът на плановата контролна дейност през отчетната година включва проверки на всички основни звена и процеси в Компанията, пряко свързани с осъществяването на дейността по допълнително пенсионно осигуряване. Осъществяван е и текущ контрол относно съответствието на инвестиционната дейност с приложимите нормативни изисквания, както и за правилната ежедневна оценка на активите и пасивите на управляваните от Компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Резултатите от извършените контролни действия са документирани по установения във вътрешните правила ред и редовно са докладвани на управителния орган на Компанията. Дадените препоръки са свързани с усъвършенстване на вътрешно контролната-среда и проверяваните дейности и процеси. Не са установени значими пропуски и/или нарушения, които биха могли да повлияят негативно дейността на Компанията и управляваните от нея фондове.

#### ➤ **Актьорска функция**

Актьорската функция се изпълнява от отговорния актьор на ПОК „ДСК-Родина“ АД, който е избран в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Отговорният актьор е физическо лице с призната от КФН правоспособност, с високо ниво на професионална квалификация и богат професионален опит. През 2023 г. отговорният актьор е осъществявал актьорското обслужване на компанията и управляваните от нея пенсионни фондове в съответствие с нормативните изисквания към актьорската функция. През 2023 г. е извършена актуализация на пенсиите, изплащани от Доброволния пенсионен фонд „ДСК-Родина“ по определения в правилника на фонда ред.

На базата на реализираната доходност от инвестирането на средствата на ФИПП „ДСК-Родина“ и ФРП „ДСК-Родина“ е извършена актуализацията на пенсионните плащания и от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и Фонда за разсрочени плащания към последния работен ден на месец октомври 2023 г. Актуализацията се извършва съгласно описаната методология в актьорските разчети на УПФ „ДСК-Родина“.

В края на 2023 г. е извършено и преизчисляване на пенсионните резерви на компанията съобразно законовите разпоредби. В изготвените ежегодни актьорски доклади на управляваните пенсионни фондове е направен преглед на състоянието на всеки един пенсионен фонд, на неговите активи и задължения към осигурените лица и пенсионерите, анализирани са възрастовата структура на осигурените лица и пенсионерите и са разгледани потенциалните бъдещи рискове за съответния фонд. Изготвени са актьорски баланси и актьорска оценка на платежоспособността на пенсионните фондове. Освен това през 2023 г. отговорният актьор е участвал и в изготвянето на бизнес плана на компанията и управляваните от нея фондове за следващия тригодишен период. През годината са извършени регулярни обучения на всички лица, участващи в процеса по обслужване на бъдещите пенсионери, като са изготвени презентации, работни материали и калкулатори, обслужващи фазата на изплащането.

### ➤ **Функция по вътрешен одит**

Одитната функция в ПОК „ДСК-Родина“ АД е създадена в съответствие с изискванията на чл. 123е, ал. 7, т. 3 и чл. 123е<sup>1</sup>, ал. 9-12 от КСО и чл. 4 от Наредба № 59 от 04.04.2018 г. за функциите и задълженията на звената, службите и лицата, осъществяващи управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит в пенсионноосигурителните дружества, Международните стандарти за професионалната практика по вътрешен одит, Етичния кодекс на вътрешните одитори, както и с относимите вътрешни документи на Компанията и групови стандарти, в т.ч., но не само стандартизираната система за вътрешен одит (SIAS) на ОТ.

Целта на вътрешно одитната функция на Банка ДСК е да предоставя независими, обективни услуги за разумна увереност и консултация, предназначени да добавят стойност и да подобрят операциите на Компанията. Вътрешният одит в ПОК „ДСК-Родина“ АД е дейност, предназначена да предоставя на управителните органи на Компанията независима и обективна оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата за управление, с което допринася за постигане на целите на Компанията;

Изпълнява се от лице (вътрешен одитор) в съответствие с приложимите законодателни изисквания, приетите от Управителен съвет „Правила за вътрешен одит в ПОК „ДСК -Родина“ АД“ и при съобразяване с принципите, заложи в „Международни стандарти за професионална практика по вътрешен одит“. Рамката за вътрешен контрол обхваща цялата вътрешна организация, включително отговорностите на управителните и контролните органи на банката, дейностите на всички бизнес линии и структурни звена, в това число вътрешно контролните функции и възлагането на дейности на външни изпълнители.

Дейността се планира, извършва и отчита, изхождайки от разбирането за вътрешния одит като независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране чрез оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи от системата за управление, процесите и дейностите в Компанията. Функцията по вътрешен одит разполага с необходимите правомощия, средства и оперативна независимост, за да изпълнява своите задачи и не осъществява други дейности, които не са пряко свързани с дейността по вътрешен одит.

Фактичката одитна дейност през 2023 г. е извършена в съответствие с одобрения от Управителния съвет годишния план. Той е разработен съобразно наличните одитни ресурси и се основава на оценка на рисковете в основните бизнес процеси, обхваща дейности на звена, чиято дейност подлежи на проверка предвид възприетия одитен цикъл, реорганизираните структурни звена, повлиян е от информацията в месечните отчети за риска и неговото управление и изготвената към 31.12.2022 г. собствена оценка на риска по чл. 123е<sup>2</sup> от Кодекса за социално осигуряване. Одитният план е изпълнен в цялост през отчетния период. Одитните ангажименти са реализирани по предварително изготвена програма, с обхват и подход, който осигурява разумна увереност, че са обхванати ключови рискове и контролни дейности в одитираните системи, процеси и операции. При осъществяването им на вътрешния одитор е осигурен свободен достъп до всички служители, информационни системи и документация. В резултат на извършените вътрешни одити през 2023 г. не са установени критични контролни слабости, както и случаи или индикации на злоупотреби или измами с информация и активи. През отчетната година не са възниквали обстоятелства, налагащи провеждането на извънпланови одити. Направените препоръки в одитните доклади са насочени към идентифициран потенциал за оптимизиране и усъвършенстване на вътрешни документи и процеси. Извършваният регулярен преглед, свързан със степента на предприетите мерки по дадени препоръки, показва отговорност на длъжностните лица, ангажирани с изпълнението им. Резултатите от одитните ангажименти са докладвани редовно на Управителния орган на ПОК „ДСК – Родина“ АД. Цялостната дейност по вътрешен одит подлежи на годишна отчетност към Управителния съвет на Компанията и на тримесечна отчетност към Надзорния съвет, за целите на която са изготвени съответните отчетни доклади.

### ➤ **Функция по съответствието**

---

В допълнение на нормативно установените ключови функции по чл. 123е, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване, в ПОК „ДСК - Родина“ АД е създадена и функция по съответствието, чиято цел е управление на рисковете за съответствието, свързани с прилагането и спазването на относимото законодателство и измененията в него. Дейността по съответствието се планира въз основа на извършвания от служителите по съответствието мониторинг на измененията в правната и организационна среда и годишна оценка на основните рискове за съответствието, резултатите от която съдействат за приоритизиране на задачите на функцията. Функцията по съответствието е организирана и се извършва по подходящ начин за ефективно изпълнение на предназначението си да допринесе за по-високата ефективност на системата за вътрешен контрол на компанията.

### **Консултативни органи /комитети/**

В съответствие с принципите и практиките за добро корпоративно управление, работата на управителния орган на компанията се подпомага от колективни специализирани помощни органи с консултативни функции. В ПОК „ДСК-Родина“ АД са създадени и функционират следните консултативни органи:

- Одитен комитет – независим орган, създаден в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит, чиито функции са свързани с анализ на годишните отчети, наблюдение на дейността по вътрешен одит, мониторинг на ефективността на системата за управление на риска и на системата за вътрешен контрол;
- Инвестиционен комитет – оперативен орган, чиято функция е да осъществява в оперативен ред инвестиционната стратегия и контрола на инвестиционната дейност;
- Комитет за управление на риска – оперативен орган, чиято функция е да подпомага управителния орган по отношение на въпросите, касаещи управлението на риска, на който са изложени компанията и управляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване.
- Комитет по обезценка – специализиран колективен орган, който осъществява дейност по извършване на оценка на кредитния риск и оценяване и признаване на коректива за загуби.

Комитетите към управителния орган на компанията осъществяват дейността си въз основа на писмено определени структура и състав, обхват на правомощията, начин на функциониране и процедури за докладване. През отчетната година създадените в компанията комитети са заседавали редовно и са изпълнявали ефективно функциите и предназначението си да подпомагат управителния орган при изпълнението на правомощията му в определени специфични области и да съдействат за развитието на добри управленски практики и решения.

### **ОБСЛУЖВАНЕ НА КЛИЕНТИ**

ПОК „ДСК-Родина“ АД е развила различни канали за комуникация, с цел осигуряване на клиентите на компанията на възможности за избор относно начина на предоставяне на консултации и услуги, съответстващ на индивидуалните им предпочитания:

- Консултации с регионалните представители на компанията и нейните осигурителни посредници;
- Интернет;
- Централизирано звено в „Обслужване на клиенти“ с Кол-център;
- Поща.

В изпълнение на заложената цел за поддържане и развитие на високи професионални стандарти по отношение на качество на обслужване на клиентите, с акцент върху разширяване на дигиталните услуги е създадена възможност за клиентите да упражнят по електронен път правото

---

си на избор на фонд за допълнително пенсионно осигуряване. Делът на електронно подадените заявления постоянно нараства.

Обслужването на осигурени лица, пенсионери и ползвачи лица във връзка със заявено право за изплащане на средства от фондовете, съотв. желание за изтегляне на средства от фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се извършва в съответствие с реда и сроковете, предвидени в правилника за организацията и дейността на всеки фонд или в правилата на съответния фонд за извършване на плащания.

Компанията предоставя информация на членовете на управляваните от нея пенсионни фондове, съответно на техните наследници или ползвачи лица при стриктно спазване на законовите изисквания относно задължителните форми, обем и съдържание на информацията, като взема предвид заявените предпочитания на лицата относно начина на предоставянето ѝ (като физически или електронен документ).

Създадени са обособени точки за обслужване и за консултиране на потенциални пенсионери. Лицата, отговорни за тяхното консултиране са обучени на спецификите на пенсионните продукти и ползването на пенсионния калкулатор. Специализиран отдел за „Обслужване на клиенти“ е фокусиран върху ежедневната комуникация с бъдещите пенсионери.

## **ИТ РЕСУРСИ И СИГУРНОСТ НА ИНФОРМАЦИЯТА**

През отчетната година са изпълнени планираните мерки за развитие на информационните системи.

Закупени са необходимото количество настолни компютри спрямо предвидените за подмяна компютърни конфигурации. Техниката е подновена и в съответствие с изискванията за гладко протичане на работните процеси. Подготвени и пуснати в експлоатация са нови 100 таблета за целите на търговската структура.

Системата за електронен обмен на осигурителна информация (EESSI) е система за обмен на информация между осигурителните институции в страните от ЕС. През отчетния период успешно са подменени сертификатите за сигурност при комуникацията в средата за обмен. Подаден е годишен отчет към НОИ по отношение на сигурността на средата, достъпност от страни членки на ЕУ, както и нивото на направените обновления по системата. Към момента системата е с инсталирани всички нови обновления и се поддържа на тестова и продукционна среда в съответствие с правилата за сигурност. В съответствие с нормативните изисквания ПОК „ДСК-Родина“ АД поддържа сертификация на системата за управление на информационната сигурност на компанията, удостоверяваща съответствието на системата с изискванията на международния стандарт за управление на сигурността на информацията ISO 27001. Съгласно изискванията на стандарта компанията има приети Политика за управление на сигурността на информацията и информационните системи на ПОК „ДСК - Родина“ АД и свързани с нея вътрешни правила и процедури, включително План за непрекъснатост на дейността и сигурността на информацията в извънредни ситуации и кризи. Одитът на системата за управление на информационната сигурност на компанията в съответствие със стандарта ISO/IEC 27001:2013 от страна на сертифициращата организация BUREAU VERITAS CERTIFICATION BULGARIA премина успешно и по този начин срока за сертифициране се удължи за още три години до 12/2025г.

## **ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН И ВЪВ ВРЪЗКА С РАЗКРИВАНЕТО НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет нямат участие в акционерния капитал и не притежават права за придобиване на акции и облигации на дружеството. Възнагражденията,



получени общо през годината са съгласно съответните решения за избор и/или договорите за управление. Членовете на УС и НС нямат допълнително сключени с дружеството договори извън тези за управление и в качеството им на осигурени лица/пенсионери в управляваните от компанията пенсионни фондове по смисъла на чл. 247.

Участията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет в управителни и контролни органи на търговски дружества от групата на „Банка ДСК“ АД през 2023г. е както следва:

Име	Дружество	Позиция
Светослав Велинов	„ДСК Управление на активи“ АД	Член на УС
Владимир Нечев	х	х
Михаил Сотиров	х	х
Ивелин Геков (избран считано от 01.02.2024 г.)	х	х
Румяна Сотирова (освободена като член на УС считано от 01.01.2023 г.)	х	х
Диана Митева (освободена като член на УС считано от 01.01.2023 г.)	х	х
Боян Стефов (освободен като член на УС считано от 19.05.2023 г.)	„Банка ДСК“ АД	Член на УС и Изпълнителен директор
	„ДСК Управление на активи“ АД	Член на НС
Николай Марев (освободен като член на УС считано от 31.07.2023 г.)	х	х
Тамаш Хак-Ковач	„Банка ДСК“ АД	Член на УС и Главен изпълнителен директор
	„ДСК ЛИЗИНГ“ АД	Член на НС
	„дск Венчърс“ ЕАД	Член на СД
Бисер Петков	х	х
Чаба Наги	х	х
Виолина Маринова Спасова (освободена като член на НС считано от 27.04.2023 г.)	„Банка ДСК“ АД	Член на НС
Янаки Янакиев (освободен като член на НС считано от 19.10.2023 г.)		

През отчетната 2023 г. на членовете на Надзорен и Управителен съвет са начислени възнаграждения съгласно сключени договори за управление в размер на 559 х.лв. Няма придобити, притежавани и прехвърлени от тях през годината акции и облигации на дружеството. Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, пенсионноосигурителното

дружество може да издава само поименни безналични акции с право на един глас и не може да издава облигации.

В съответствие с пенсионното законодателство няма придобивани или прехвърляни собствени акции от компанията по чл. 187д от Търговския закон.

През отчетната година Компанията няма сключвани договори по чл. 240 "б" от Търговския закон. Компанията няма регистрирани клонове.

Компанията не осъществява научноизследователската и развойната дейност.

## СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Съгласно взето решение на Надзорния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД от 30.01.2024г., съответно решение на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД от 30.01.2024 г., са извършени промени в състава на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД, като считано от 01.02.2024 г. Ивелин Сашев Геков е член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ПОК „ДСК-Родина“ АД. Решението за промяна на състава на Управителния съвет и представителството на ПОК „ДСК-Родина“ АД е вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел на 12.02.2024 г.

Освен описаното по-горе, няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет на ПОК „ДСК-Родина“ АД.

## ЦЕЛИ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА

След постигнатите положителни резултати от дейността на компанията през 2023 г., през настоящата година целите и управленските приоритети на ръководството на ПОК „ДСК – Родина“ АД са свързани с:

- продължаване на усилията за устойчиво нарастване на пазарния дял на компанията по осигурени лица и нетни активи на управляваните фондове за допълнително пенсионно осигуряване, независимо от предизвикателствата на силно конкурентната среда, в която компанията осъществява дейността си;
- професионално управление на средствата на осигурените лица и постигане на конкурентна доходност от инвестиране;
- поддържане и развитие на високи професионални стандарти по отношение на качество на обслужване на клиентите, с акцент на разширяване на възможностите за електронна комуникация (дигитални услуги) в рамките на продажбения процес и последващото обслужване.
- вътрешно корпоративно развитие – непрекъснато усъвършенстване на вътрешните процеси и регулации и повишаване на информираността и ангажираността на служителите.

Дата: 15.03.2024 г.



Главен изпълнителен директор:

  
/Владимир Нечев/

Изпълнителен директор:

  
/Михаил Сотиров/



**Building a better  
working world**

Ърнст и Янг Одит ООД  
Полиграфия офис център  
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4  
София 1124  
Централа: +359 2 81 77 100  
Факс: +359 2 81 77 111  
ey.com

БДО АФА ООД  
гр. София 1504  
ул. Оборище №38  
Тел. +359 2 943 37 00  
Ел. поща: [office@bdoafa.bg](mailto:office@bdoafa.bg)  
[www.bdoafa.bg](http://www.bdoafa.bg)



## Доклад на независимите одитори

До акционерите

На Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД („Компанията“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и резервите и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни приложения към финансовия отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Компанията към 31 декември 2023 година и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Компанията в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



**Building a better  
working world**



### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><b>Приходи от управление на пенсионни фондове</b></p> <p>Оповестяванията на Компанията по отношение на приходите от управление на пенсионни фондове са включени в Пояснително приложение 3.1 Приходи и разходи по договори с клиенти и Пояснително приложение 22 Приходи по договори с клиенти към финансовия отчет.</p> <p>Приходите по договори с клиенти от управление на фондове представляват съществена част (94.19%) от общо приходи и нетни печалби на Компанията, като за годината, приключваща на 31 декември 2023 година техният размер е 50,333 хил. лв.</p> <p>Основната част от сумата включва инвестиционни такси от управляваните от Компанията пенсионни фондове. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на проценти, установени в правилниците на управляваните пенсионни фондове, към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“) и професионалния пенсионен фонд („ППФ“) или върху признатата нетна печалба от управление на финансови активи през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“) и доброволния пенсионен фонд по професионални</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Получаване на разбиране на процеса за отчитане на приходи от управление на пенсионни фондове, прилаган от Компанията. Ние оценихме адекватността на политиките за признаване на приходи съобразно изискванията на МСФО 15, съпътстващите процедури и въведени контроли в процеса, за да планираме нашите процедури по такъв начин, че да можем да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане в тази област;</li> <li>• Тестване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на избрани основни контроли, свързани с признаването на приходи от управление на пенсионни</li> </ul>



Building a better  
working world



схеми („ДФФС“). Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в УПФ, ППФ, ДПФ и ДПФС съответно определеният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица. Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите на съответния фонд, като тяхната стойност се оценява на база пазарни котировки на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични пазарни котировки на активни пазари, на база оценъчни модели.

Друга съществена част от приходите от управление на пенсионни фондове представляват приходи от такси върху всяка осигурителна вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните пенсионни фондове, към вноските, направени от осигурените лица. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ и ДПФС са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.

Поради съществената стойност на приходите от управление на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Компанията, както и поради наличието на преценки и допускания по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, тази област изискваше нашето повишено внимание по време на одита и като такава, сме определили, че представлява ключов одиторски въпрос.

фондове, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;

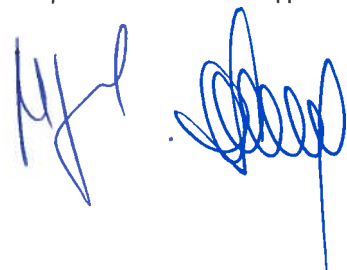
- Проверка на оценяването и пълнотата на приходите от инвестиционни такси, както следва:
  - Оценка на разумността на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете чрез извършване на детайлен тест по същество на оценката на инвестиции по справедлива стойност към 31 декември 2023 година - преглед на приложените от фондовете цени и техните източници; критичен анализ на допусканията и преценките, направени от ръководството и уместността и надеждността на използваните данни в моделите за оценка; и проверка на вътрешната последователност, логика и математическа точност на изчисленията на оценките;
  - Сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и спрямо лимитите, определени в Кодекса за Социално осигуряване, и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата нетна печалба от управление на финансови активи през годината;
- Преизчисление на приходите от такса управление на пенсионните фондове, както следва:
  - За УПФ и ППФ - сравнение на данните от счетоводните регистри за вноските, направени от осигурените лица и получени от Националната агенция по приходите, с банкови извлечения;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ За ДПФ и ДПФПС - сравнение, на база извадка, на приложените от Компанията проценти за такса управление с процентите по договор с работодателите или осигурените лица;</li> <li>○ Сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и с лимитите, определени в Кодекса за социално осигуряване;</li> <li>○ Преизчисление на приходите от таксите за управление за годината чрез прилагането на тези проценти към вноските, направени от осигурените лица;</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Получаване на потвърдително писмо от банката-депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционните портфейли на фондовете и със списъка инвестиционни сделки, сключени през годината;</li> <li>• Оценка на уместността, пълнотата и точността на оповестяванията във връзка с признаването на приходи, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.</li> </ul>
--	--

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

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

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







**Building a better  
working world**



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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

Надзорният съвет и Одитният комитет на Компанията („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Компанията.

### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

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



**Building a better  
working world**



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

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

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

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





**Building a better  
working world**



приложимо, и предприетите действия за елиминирание на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

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

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

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

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

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

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

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



**Building a better  
working world**



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

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

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „БДО АФА“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година на Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД („Компанията“) от общото събрание на акционерите, проведено на 27.03.2023 година, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година на Компанията представлява трети пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „БДО АФА“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Компанията, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Компанията.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:      Одиторско дружество „БДО АФА“ ООД:



Милка Начева-Иванова  
Управител и  
Регистриран одитор, отговорен за одита



Рени Йорданова  
Управител и  
Регистриран одитор, отговорен за одита

19 март 2024 година  
гр. София, България

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2023

В хиляди лева

	Приложения	2023	2022
<b>Активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	6	1 339	16 129
Вземания от пенсионни фондове	8	4 668	3 699
Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	73 050	44 424
Машини, съоръжения и оборудване	9	268	367
Активи с право на ползване	10	41	317
Нематериални активи	11	226	139
Отсрочени данъчни активи	12	120	112
Капитализирани разходи по договори с клиенти	13	18 872	18 310
Други активи	14	265	226
<b>Общо активи</b>		<b>98 849</b>	<b>83 723</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения към персонала и осигурителни институции	15	881	1 034
Търговски задължения	16	57	13
Данъчни задължения	17	275	372
Лизингови задължения	18	40	326
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	102	68
Пенсионен резерв и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	19	269	285
Други задължения	19	610	562
<b>Общо пасиви</b>		<b>2 234</b>	<b>2 660</b>
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен акционерен капитал	20.1	10 010	10 010
Законови резерви	20.2	1 001	1 001
Неразпределена печалба		42 488	35 786
Специализирани резерви	21	43 116	34 266
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>96 615</b>	<b>81 063</b>
<b>Общо капитал, резерви и пасиви</b>		<b>98 849</b>	<b>83 723</b>

Отчетът за финансовото състояние на ПОК „ДСК-Родина“ АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 11.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД на 15.03.2024 г.

Владимир Нечев

Главен изпълнителен директор

Михаил Сотиров

Изпълнителен директор

Емилия Велева

Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 19 март 2024 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:	Одиторско дружество „БДО АФА“ ООД
---	-----------------------------------



ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

Отчет за всеобхватния доход

За годината, завършваща на 31 декември 2023

В хиляди лева	Приложения	2023	2022
<b>Приходи от договори с клиенти:</b>			
от управление на Универсален пенсионен фонд	22.1	45 664	38 295
от управление на Професионален пенсионен фонд	22.2	3 216	2 840
от управление на Доброволен пенсионен фонд	22.3	1 254	846
от управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми	22.4	169	9
от управление на Фонд за разсрочени плащания	22.6	21	8
от управление на Фонд за изплащане пожизнени пенсии	22.5	9	5
Нетни приходи от лихви	23.1	194	197
Нетни печалби/(загуби) от операции с финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		73	(7)
Нетни печалби/(загуби) от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	23.2	2 726	(5 823)
Приходи от дивиденди		69	32
Други доходи, нетно	25	42	32
<b>Общо приходи и нетни печалби</b>		<b>53 437</b>	<b>36 434</b>
<b>Разходи</b>			
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	13, 26	(8 032)	(6 792)
Разходи за персонала	27	(6 197)	(6 196)
Разходи за амортизации	9, 10, 11	(560)	(610)
Други административни разходи и разходи за банка попечител	28	(6 375)	(5 515)
Изменение на пенсионен резерв и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии		16	(6)
Разходи за провизии		(14)	(13)
Други финансови разходи	24	(8)	(17)
<b>Общо разходи</b>		<b>(21 170)</b>	<b>(19 149)</b>
<b>Печаалба преди данъци</b>		<b>32 267</b>	<b>17 285</b>
Разход за данък върху печалбата	12	(2 337)	(1 600)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>29 930</b>	<b>15 685</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<b>Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба</b>			
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	19	(21)	18
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти			-
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>(21)</b>	<b>18</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>29 909</b>	<b>15 703</b>

Отчетът за всеобхватния доход на ПОК „ДСК-Родина” АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 51.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД на 15.03.2024 г.

Владимир Нечев  
Главен изпълнителен директор

Михаил Софиров  
Изпълнителен директор

Емилия Велева  
Финансов директор (съставителя)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 19 март 2024 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит” ООД:	Одиторско дружество „БДО АФА” ООД
---	-----------------------------------



ПОК „АСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември 2023

В хиляди лева	Приложения	2023	2022
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Получени такси от пенсионните фондове		49 365	41 849
Постъпления от други ПОД	6.1	491	383
Други плащания към управляваните фондове и други ПОД	6.1	(495)	(1 107)
Плащания към доставчици		(2 742)	(2 255)
Плащания на персонала, осигурителни посредници и за социално осигуряване		(15 036)	(15 496)
Платени данъци върху печалбата		(2 440)	(1 593)
Плащания за такси		(3 246)	(2 963)
Плащания за дивиденди		(14 357)	(14 854)
Други парични потоци		(230)	(197)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>11 310</b>	<b>3 769</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Постъпления от продажба на инвестиции		1 999	987
Плащания за покупка на инвестиции		(27 826)	(990)
Получени лихви и дивиденди		267	230
Покупка на дълготрайни активи		(178)	(130)
Продажба на дълготрайни активи		40	-
<b>Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност</b>		<b>(25 698)</b>	<b>97</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Платени лизингови задължения		(402)	(413)
<b>Нетни парични потоци използвани във финансова дейност</b>		<b>(402)</b>	<b>(413)</b>
Нетно (намаление) / увеличение на парични средства и парични еквиваленти за годината		(14 790)	3 453
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		16 129	12 676
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>6</b>	<b>1 339</b>	<b>16 129</b>

Отчетът за паричните потоци на ПОК „АСК-Родина” АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 57.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „АСК-Родина” АД на 15.03.2024 г.

Владимир Нечев  
Главен изпълнителен директор

Михаил Сотиров  
Изпълнителен директор

Емилия Велева  
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 19 март 2024 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит” ООД:	Одиторско дружество „БДО АФА” ООД
---	-----------------------------------





## Отчет за промените в капитала и резервите За годината, завършваща на 31 декември 2023

В хиляди лева	Прил.	Акционере- рен капитал	Законови резерви	Неразпре- делена печалба	Специализи- рани резерви	Общо капитал и резерви
Салдо към 1 януари 2022	20, 21	10 010	652	36 614	33 656	80 932
Нетна печалба за годината		-	-	15 685	-	15 685
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-	18	-	18
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		-	-	<b>15 703</b>	-	<b>15 703</b>
Разпределение на печалбата за:	20.1	-	349	(15 226)	-	(14 877)
- дивиденди		-	-	(14 877)	-	(14 877)
- законови резерви		-	349	(349)	-	-
Изменение в специализираните резерви	21	-	-	(1 305)	610	(695)
<b>Салдо към 31 декември 2022</b>	<b>20, 21</b>	<b>10 010</b>	<b>1 001</b>	<b>35 786</b>	<b>34 266</b>	<b>81 063</b>
Нетна печалба за годината		-	-	29 930	-	29 930
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-	(21)	-	(21)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		-	-	<b>29 909</b>	-	<b>29 909</b>
Разпределение на печалбата за:	20.1	-	-	(14 379)	-	(14 379)
- дивиденди		-	-	(14 379)	-	(14 379)
Изменение в специализираните резерви	21	-	-	(8 828)	8 850	22
<b>Салдо към 31 декември 2023</b>	<b>20, 21</b>	<b>10 010</b>	<b>1 001</b>	<b>42 488</b>	<b>43 116</b>	<b>96 615</b>

Отчетът за промените в капитала и резервите на ПОК „ДСК-Родина” АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 51.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД на 15.03.2024 г.

Владимир Немев  
Главен изпълнителен директор

Михаил Сотиров  
Изпълнителен директор

Емилия Велева  
Финансов директор (съставител)



Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата: 19 март 2024 година

Одиторско дружество „Брист и Янг Одит” ООД:	Одиторско дружество „БДО АФА” ООД
---	-----------------------------------



## Приложения към финансовия отчет

### 1. Статут и предмет на дейност

Пенсионноосигурителна компания „ДСК – Родина“ АД (ПОК „ДСК-Родина“ АД, Компанията), ЕИК 121507164 е регистрирана като акционерно дружество под името „Кооперативен пенсионен фонд“ с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 13466 от 21.10.1997 г. с основни акционери Централен кооперативен съюз и свързани с него организации. От м. март 1999 г. като нови акционери участват „Банка ДСК“ ЕАД и Българо – Американски Инвестиционен фонд. От 2008 г. до март 2021 г. акционерното участие е следното: „Банка ДСК“ АД – 99.75% и други - 0.25%.

От март 2021 г. акционери на ПОК „ДСК – Родина“ АД са „Банка ДСК“ АД, притежаваща 99.85 % от капитала на Компанията и други – 0.15%.

Седалището и адресът на управление на Компанията е: гр. София, 1000, ул. „ Георги Бенковски“ № 5, ет. 2.

Системата на управление на ПОК „ДСК – Родина“ АД е двустепенна.

През 2023 г. от състава на Надзорния съвет са освободени – г-жа Виолина Маринова Спасова и г-н Янаки Севастиянов Янакиев. За нови членове на съвета са избрани г-н Тамаш Хак-Ковач и г-н Бисер Христов Петров. След промените съставът на Надзорния съвет е: Тамаш Хак-Ковач – председател, Чаба Наги и Бисер Христов Петков.

От състава на Управителния съвет на Компанията през 2023 г. са освободени – г-н Николай Иванов Марев, г-н Боян Филип Стефов, г-жа Румяна Боянова Сотирова и г-жа Диана Дечева Митева. За нови членове на съвета са избрани г-н Владимир Евгениев Нечев и г-н Светослав Спасов Велинов. След промените към 31.12.2023г. съставът на Управителния съвет е: Светослав Спасов Велинов – председател, Владимир Евгениев Нечев и Михаил Петров Сотиров. На 12.02.2024 г. е вписана промяна в състава на Управителния съвет на ПОК „ДСК Родина“ АД (Приложение № 31).

Компанията се представява от двама изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурист (ако е назначен). Към 31.12.2023 г. изпълнителни директори на Компанията са Владимир Нечев – Главен изпълнителен директор и Михаил Сотиров – Изпълнителен директор. Няма назначен прокурист.

В Компанията функционира Одитен комитет, който наблюдава работата на външните й съвместни одитори, управлението на риска и счетоводната дейност и финансовата отчетност.

Одитният комитет и Надзорният съвет подпомагат работата на УС и имат роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Компанията.

Към 31 декември 2023 г. броят на активния персонал е 138 души (119 души към 31 декември 2022 г.).

Основната дейност на Компанията се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България и подзаконовите нормативните актове по прилагането му. ПОК „ДСК – Родина“ АД е лицензирана от Комисията за финансов надзор (КФН) (бивша Държавна Агенция за Осигурителен Надзор) да извършва дейност по допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез управлението на следните пенсионни фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания (Фондовете):

- Доброволен пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (ДФФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (ДФФ),
- Универсален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (УПФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ),
- Професионален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (ППФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ППФ),
- Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК – Родина“ (ДФФПС „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (ДФФПС),
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ – (ФИПП „ДСК – Родина“) – фонд за пожизнено изплащане на пенсии,
-

## Приложения към финансовия отчет

### 1. Статут и предмет на дейност, продължение

- Фонд за разсрочени плащания "ДСК-Родина" – (ФРП „ДСК – Родина”) – фонд за изплащане на разсрочени плащания.

Компанията извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява сделки, които не са пряко свързани с дейността ѝ. Компанията управлява активите на пенсионни фондове и фондове за извършване на плащания, както и администрира индивидуалните партии, съответно аналитичните сметки, на членовете на създадените от нея пенсионни фондове, съотв. на пенсионерите, получаващи пенсии от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и на лицата, получаващи плащания от Фонда за разсрочени плащания.

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 КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт и техническия лихвен процент, одобрени от КФН.

Компанията не може да отпусне заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Компанията е сключила договор с банка – попечител, която съхранява активите на управляваните фондове (УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС, ФИПП и ФРП). ПОК „ДСК – Родина” АД е сключила договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете и Компанията. Съгласно изискванията на КСО Компанията формира специализирани резерви (резерв за гарантиране на минималната доходност в УПФ и ППФ и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ, резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии в УПФ). По всяко време Компанията трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствен капитал над 75 % от установения минимум от 7,5 млн. лева.

За управлението на активите на Фондовете Компанията получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС и Правилата на ФИПП и ФРП.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Компанията не консолидира нетните активи на управляваните фондове, защото доходът от инвестирането на активите се разпределя в полза на осигурените лица и съществуват законови изисквания, които не позволяват да се прехвърлят средства от Фондовете в полза на акционери на Компанията.

#### 1.1 Промените в осигурителното законодателство през 2023 г.

С ДВ бр. 85/10.10.2023 г. беше обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, с който се въведе нов вид пенсионен фонд – Доброволен пенсионен фонд за ПЕПП (паневропейски персонален пенсионен продукт).

ПЕПП представлява дългосрочен спестовен продукт за лично пенсионно осигуряване, който може да се предоставя от различни финансови предприятия. Съгласно приетите промени в Кодекса за социално осигуряване, ПЕПП допълва съществуващите пенсионни продукти в третия пенсионен стъб.

Гореописаните изменения в осигурителното законодателство нямат пряко отражение върху дейността на Компанията.

## 2. База за изготвяне

### 2.1. Приложими стандарти

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).



## Приложения към финансовия отчет

### 2. База за изготвяне, продължение

#### 2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

#### 2.3. Сравнителни данни

Компанията представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преименуват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

#### 2.4. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Компанията.

#### 2.5. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания. Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет, се съдържа в приложенията по оценка на финансови инструменти.

#### 2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания

##### *Стандарти / изменения, които са влезли в сила и са приети от Европейския съюз*

Приетите счетоводни политики са последователни на прилаганите през предходната финансова година, с изключение на следните МСФО и изменения на МСФО, които са възприети от Компанията от 1 януари 2023:

- МСФО 17 **Застрахователни договори**,
- МСС 8 **Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (Изменения)**,
- МСС 1 **Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (Изменения)**
- МСС 12 **Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка (Изменения)**.

Възприетите и изменени стандарти и разяснения не са оказали съществено влияние върху счетоводните политики на Компанията.

## Приложения към финансовия отчет

### 2. База за изготвяне, продължение

#### 2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

*Стандарти / изменения, които са влезли в сила и са приети от Европейския съюз, продължение*

В допълнение, през 2023 г. Компанията е приложила и следната промяна в МСФО:

- **МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа – Втори стъб Моделни правила (изменения)**

Измененията влизат в сила незабавно след тяхното публикуване, но определени изисквания за оповестяване влизат в сила на по-късен етап. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува Втори стъб Моделни правила през месец декември 2021 г., за да гарантира, че големите мултинационални компании ще бъдат облагани с минимална данъчна ставка от 15%. На 23 май 2023 г. СМСС публикува Международна данъчна реформа – Втори стъб Моделни правила – Изменения на МСС 12. Измененията въвеждат задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от юрисдикционното прилагане на Втори стъб Моделни правила и изискванията за оповестяване за засегнатите предприятия относно евентуалната експозиция на данъци върху дохода по Втори стъб. За периодите, в които законодателството по Втори стъб е (по същество) прието, но все още не е влязло в сила, измененията изискват оповестяването на известна или разумно оценена информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат експозицията на предприятието, възникваща от данъци върху дохода по Втори стъб. За да спази тези изисквания предприятието е задължено да оповести качествена и количествена информация за своята експозиция на данъци върху дохода по Втори стъб в края на отчетния период. Оповестяването на разхода за текущ данък, свързан с данъци върху дохода по Втори стъб, и оповестяванията във връзка с периоди преди влизането в сила на законодателството, са задължителни за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но не се изискват за междинни периоди, завършващи на или преди 31 декември 2023 г. Допълнителна информация е представена в Приложение 12 Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци.

*Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила, но са приети от Европейския съюз*

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Компанията към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Компанията възприеме тези стандарти за първи път, ако те са приложими към дейността ѝ. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

- **МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (Изменения).** Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено, и ще трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с МСС 8. Компанията ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг (изменения).** Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Компанията ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

## Приложения към финансовия отчет

### 2. База за изготвяне, продължение

#### 2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила и не са приети от Европейския съюз

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи и не са приети от Европейския съюз.

- **МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (Изменения).** Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Компанията ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- **МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Липса на обменямост (Изменения).** Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Компанията ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.** През месец декември 2015 г. СМСС отложи за неопределен период датата на влизане в сила на това изменение в очакване на резултата от неговия изследователски проект за счетоводното отчитане при прилагането на капиталовния метод. Компанията ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика

#### 3.1. Приходи и разходи по договори с клиенти

##### Приходи по договори с клиенти

Приходите в Компанията се признават, когато страна по договора е контрагент, който може да бъде идентифициран като клиент, и когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги. Компанията признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент, като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

##### Задължения за изпълнение

Обичайните приходи на Компанията са от управление на активите на Фондовете под формата на такси.

Приходите в Компанията се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърлят на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги на клиента. Клиент е страна, която е сключила договор с Компанията да получи стоки или услуги, които са резултат от обичайната ѝ дейност, в замяна на вознаграждение. Клиенти на Компанията са осигурените във Фондовете лица, тъй като: а) Компанията има сключен договор с осигурените лица; б) всяко осигурено лице изрично се съгласява с услугите по управление, които Компанията предоставя на Фондовете; в) вознаграждението, което получава Компанията е изцяло за сметка на осигуреното лице.

Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като: а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец);

### **3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение**

#### **3.1. Приходи и разходи по договори с клиенти, продължение**

##### **Задължения за изпълнение, продължение**

б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Компанията е извършила към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

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

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

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. Таксите и удържки от управление на активите на Фондовете са фиксирани като процент и са определени съгласно законите изисквания в страната и правилниците на съответния пенсионен фонд. В Правилника за дейността на съответния фонд се указва вида на таксите, които се събират, техния размер и момента, в който се удържат. Събираните от Компанията такси се плащат от управляваните от Компанията Фондове, но са изцяло за сметка на осигурените лица – клиенти на Компанията, и с тях се намаляват акумулираните по индивидуалните им партии средства. Обичайният кредитен период е от 5 до 10 дни.

##### **Разходи по договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници)**

Като разходи по договори с клиенти Компанията отчита допълнителните и пряко обвързани разходи, които тя поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент).

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Компанията има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно Правилник за дейността на осигурителните посредници на ПОК „ДСК-Родина” АД. Компанията е оценила, че тези разходи не биха възникнали, ако договорите с осигурените лица не бяха сключени и очаква разходите да бъдат възстановени. Разходите по договори с клиенти се капитализират и се амортизират на линейна база за срок от 60 месеца. Компанията е определила, че този срок съответства на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят. При определяне на срока на амортизиране на комисионните е използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които влияят върху оценката на срока на бъдещото отпадане на осигурени лица от фондовете.

Моделът, разработен от актюера на Компанията, взема предвид статистическите данни за смъртност, безработица, историческия опит на Компанията относно проценти на: прехвърляне към държавно осигуряване, друг фонд на българския пазар, активни договори без постъпления за осигурителни вноски, и отчита релевантните промени в законодателството. Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира перспективно. Разходите за амортизация на отчетения актив за разходи по договори се представят като „Разходи за комисионни на осигурителни посредници”. В случаите, когато привлечените осигурени лица прекратят участието си в пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК – Родина” АД преди изтичане на 60 месечния период, оставащата част от актива се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.2. Административни разходи

Административните разходи се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване при спазване на принципа за текущо начисляване.

Във връзка с разходи за възнаграждение, в съответствие с наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията издадена от КФН, Компанията прилага приетата политика за формиране на възнагражденията. Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изгълнил необходимите условия) се признават като разход в текущия финансов резултат, освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изгълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет Компанията прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### 3.3. Финансови приходи и разходи

Приходите от лихви се начисляват текущо пропорционално на времевата база и договорен лихвен процент, а за финансови активи по амортизируема стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Разликите от промените на справедливата стойност на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена при сделки с тях, се признават като текущ финансов приход или разход.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на Компанията да получи плащането.

В отчета за паричните потоци получените лихви се представят намалени с платените лихви като част от популната цена на придобитите през годината инвестиции.

#### 3.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Компанията по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксират на Българска Народна Банка).

Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода се отчитат като приходи и разходи по валутни операции към други финансови приходи, нетно.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

	31 декември 2023	31 декември 2022
1 евро (фиксиран)	1.95583 лева	1.95583 лева
1 щатски долар	1.76998 лева	1.83371 лева

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, банкови депозити в български лева и валута с оригинален падеж до 3 месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе. Изплатените дивиденди са включени като компонент на паричните потоци от оперативна дейност, за да се представи способността на Компанията да изплаща дивиденди от оперативните си парични потоци.

#### 3.6. Финансови инструменти

##### 3.6.1. Финансови активи

###### Класификация

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССППЗ) или по амортизирана стойност.

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

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

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

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ.

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

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Компанията;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци;
- и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.6. Финансови инструменти, продължение

##### 3.6.1. Финансови активи, продължение

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

Компанията е определила два бизнес модела, както следва:

- бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци: този модел включва парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди;
- друг бизнес модел: този модел включва дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, акции, права и дялове. Средствата на Компанията се инвестират при спазване принципите за постигане на максимална доходност, ликвидност и диверсификация на финансовите активи съгласно изискванията на пенсионното законодателство и вътрешните правила за дейност на пенсионноосигурителното дружество. Тези финансови активи се управляват и резултатите от тях се измерват на базата на справедливата стойност, при условия на продажби с достатъчна честота. Съгласно МСФО 9, портфейл от финансови активи, който се управлява и чието поведение се оценява на база справедлива стойност не е държан нито в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци, нито в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи. Ръководството на Пенсионната Компания е фокусирано основно върху информацията за справедлива стойност по отношение на тези активи и използва тази информация, за целите на оценката на представянето на портфейла от инвестиции и вземането на решения. В допълнение, портфейл от активи, който отговаря на определеното за държан за търгуване не може да бъде управляван с цел събиране на договорни парични потоци, нито с цел събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи. За такъв тип портфейли събирането на договорни парични потоци е инцидентно в рамките на постигането на целта на бизнес модела. Съответно такива портфейли следва да бъдат оценявани по справедлива стойност през печалба и загуба в съответствие с МСФО 9 пар. Б.4.1.6.

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

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

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

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

Компанията класифицира финансовите си активи в следните категории:

- финансови активи по ССППЗ: ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, акции, права и дялове;
- финансови активи по амортизирана стойност: парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди. Финансовите активи по амортизирана стойност притежавани от Компанията, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Компанията отчита като парични средства и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по разплащателни сметки, депозити в български лева и валута с оригинален падеж до три месеца.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.6. Финансови инструменти, продължение

##### 3.6.1. Финансови активи, продължение

###### Признаване и оценяване

Финансови активи по справедлива стойност през печалба или загуба

Компанията признава финансовите инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба на датата на уреждане. От този момент Компанията отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат. Финансовите инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, пряко свързани със сделката се признават в печалбата или загубата при възникване. Последващата оценка на тези инструменти е по справедлива стойност.

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи по амортизирана стойност, се признават по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите пряко свързани с осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, тези финансови активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

###### Обезценка

В края на всеки отчетен период Компанията признава очаквани кредитни загуби от вземанията и парични средства и парични еквиваленти. В края на всеки отчетен период Компанията актуализира оценката на изменението в кредитния риск на съответния финансов инструмент. Компанията оценява загубата от обезценка за финансовия инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Компанията оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

При оценката за определяне на значително увеличение на кредитния риск Компанията отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Компанията сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Компанията разглежда както количествена, така и качествена информация, която е разумна и подкрепяща, включително исторически опит и информация за бъдещо развитие. Следната информация се взема предвид при оценката дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване:

- съществуващо или очаквано значително влошаване на външния (ако е наличен) или вътрешния кредитен рейтинг на финансовия инструмент;
- значимо влошаване на външните пазарни индикатори за кредитен риск за дадения финансов инструмент, например значително увеличение на кредитния спред, цените на суап за кредитно неизпълнение за длъжника или продължителността на времето или степента, до която справедливата стойност на финансов актив е по-ниска от амортизираната му стойност;
- съществуващи или прогнозни неблагоприятни промени в бизнес, финансови или икономически условия, които се очаква да причинят значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си;
- съществуващо или очаквано значително влошаване на оперативните резултати на длъжника;
- значителни увеличения на кредитния риск по отношение на други финансови инструменти на същия длъжник;



## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.6. Финансови инструменти, продължение

##### 3.6.1. Финансови активи, продължение

###### Обезценка, продължение

- актуална или очаквана значителна неблагоприятна промяна в регулаторната, икономическата или технологичната среда на длъжника, което води до значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си по дълга.

Независимо от резултата от горната оценка, Компанията приема, че кредитният риск по даден финансов актив се е увеличил значително от първоначалното признаване, когато договорните плащания са просрочени с повече от 30 дни, освен ако Компанията не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

Компанията редовно следи за ефективността на използваните критерии при определянето дали има значително увеличение на кредитния риск и ги преразглежда, за да подсили, че критериите са в състояние да идентифицират значително увеличение на кредитния риск преди сумата да стане просрочена.

Компанията счита следните обстоятелства за настъпване на неизпълнение за целите на управление на вътрешния кредитен риск:

- нарушение на финансовите условия от страна на длъжника; или
- информацията, разработена вътрешно или получена от външни източници, показва, че е малко вероятно длъжникът да плати на кредиторите, включително на Компанията, изцяло (без да се отчитат обезпеченията, държани от Компанията).

Независимо от горния анализ, Компанията счита, че е настъпило неизпълнение, когато даден финансов актив е с над 90 дни просрочие, освен ако Компанията има разумна и подкрепяща информация, за да докаже, че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение. Финансов актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития оказват негативно въздействие върху оценката на бъдещите парични потоци от този финансов актив. Доказателство, че даден финансов актив е с кредитна обезценка, включва наблюдаеми данни за следните събития:

- а) значителни финансови затруднения на емитента или длъжника;
- б) нарушение на договора, като неизпълнение или събитие на просрочие;
- в) кредиторът(ите) на длъжника, по икономически или договорни причини, свързани с финансовите затруднения на длъжника, предоставя на длъжника отстъпка (и), която кредиторът (ите) не би предоставил в противен случай;
- г) става вероятно длъжникът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- д) изчезването на активен пазар за този финансов актив поради финансови затруднения.

Измерването на очакваните кредитни загуби е функция от вероятността за неизпълнение, загубата при неизпълнение (т.е. размера на загубата при неизпълнение) и експозицията при неизпълнение. Оценката на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещето развитие, както е описано по-горе. Експозицията при неизпълнение за финансовите активи, се състои от брутната балансова стойност на активите към датата на отчетния период.

За финансовите активи очакваната кредитна загуба се оценява като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Компанията в съответствие с договора и всички парични потоци, които Компанията очаква да получи, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Компанията признава печалба или загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход (в текущия финансов резултат) за всички финансови инструменти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за финансовото състояние.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.6. Финансови инструменти, продължение

##### 3.6.1. Финансови активи, продължение

###### Обезценка, продължение

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, Компанията прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Компанията прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, Компанията оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

За търговски вземания и договорни активи МСФО 9 изисква опростен подход за оценка на загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

###### Отписване

Компанията отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Компанията, се признава като отделен актив или пасив.

Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Компанията нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Компанията продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

Компанията отписва определени инвестиции в ценни книжа, когато бъдат определени като несъбираеми – например, когато има информация, показваща, че длъжникът е в тежко финансово затруднение и няма реалистична перспектива за възстановяване, напр. когато длъжникът е бил ликвидирен или е влязъл в производство по несъстоятелност. Отписаните финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително изпълнение съгласно процедурите за възстановяване на Компанията, като се вземат предвид правните консултации, когато е уместно. Всички възстановени суми се отчитат в печалбата или загубата.

##### 3.6.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Компанията включват основно търговски задължения и лизингови задължения.

Компанията признава финансовите пасиви на датата на възникване по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност.

Компанията отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекат.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.6. Финансови инструменти, продължение

##### 3.6.3. Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Компанията задължително има достъп. Компанията използва основно пазарния, и по ограничено приходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирани пазарни цени и дисконтирани парични потоци.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на месечна база пазарни котировки на цената им към края на предходния работен ден на активен пазар за този инструмент, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

При оценката на справедливата стойност на финансовите активи към края на всеки отчетен период, Компанията е приела следните критерии за определяне на активен пазар: сключени сделки в над 50% от работните сесии за предходния тримесечен период и над 1% от средния Free Float изтъргуван обем за същия период, като двете условия се прилагат кумулативно.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Компанията установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Компанията оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

##### 3.6.4. Печалби и загуби от последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови активи на Компанията, се признават в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

### 3.7. Нематериални активи

#### Представяне и оценка

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване (себестойност). В случаите на самостоятелно придобиване тя включва покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващата оценка на нематериалните активи е цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.7. Нематериални активи, продължение

##### Последващи разходи

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат да бъдат надеждно оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

##### Амортизация

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

▪ Програмни продукти	20%
▪ Лицензи	15%

Разходи, които са директно свързани с фазата на разработването на специфичен софтуер за Компанията, се признават като нематериални активи, ако отговарят на следните условия:

- наличие на техническа възможност за ползването на разработвания продукт в Компанията или евентуална продажба;
- вероятно е нематериалният актив да доведе до икономически ползи за Компанията посредством използването му или чрез продажба;
- необходимите технически, финансови и други ресурси, необходими за завършването на нематериалния актив са налични;
- стойността на нематериалния актив може да бъде надеждно измерена.

##### Отписване

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

#### 3.8. Машини, съоръжения и оборудване

##### Представяне и оценка

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

Последващата оценка на машините, съоръженията и оборудването е цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Балансовите стойности на машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната стойност в отчета за финансовото състояние, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на машини, съоръжения и оборудване е по-високата от двете: справедливата стойност без разходите за продажба или стойността в употреба. Обезценките се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

##### Последващи разходи

Последващи разходи, свързани с определени машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.8. Машини, съоръжения и оборудване

##### Амортизация

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

▪ Компютърна техника	20%
▪ Транспортни средства	15%
▪ Стопански инвентар	15%

##### Отписване

Машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „машини, съоръжения и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

#### 3.9. Данъци върху печалбата

##### Текущ данък

Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта счетоводният финансов резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции в съответствие с българското данъчно законодателство. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане ставката за корпоративния данък за 2023 г. и 2022 г. е 10%.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, а данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

##### Отсрочен данък

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на Компанията към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

Вземанията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

Вземанията и задълженията по отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се урежда.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.10. Капитал и резерви

Акционерният капитал на Компанията отразява номиналната стойност на емитираните акции. Дивиденди върху обикновените акции се признават като задължение и се намаляват за сметка на неразпределената печалба, когато има решение на Общото събрание на акционерите.

Резервите на Компанията включват: а) „фонд Резервен“ (Законови резерви), който се формира в съответствие с изискванията на Търговския закон и Устава на Компанията и б) специализирани резерви, формирани в съответствие с изискванията на КСО.

Източници на „фонд Резервен“ могат да бъдат:

- най-малко една пета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонд Резервен достигнат една десета част от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премнен резерв).

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции. Разходите по емитирането не са включени в стойността на резерва. Премийният резерв се отнася към „фонд Резервен“.

Неразпределената печалба включва финансовия резултат за текущия период и натрупаните печалби и непокрити загуби от предходни отчетни периоди.

Специализирани резерви, формирани за сметка на намаление на неразпределената печалба на Компанията (Резерв за гарантиране на минимална доходност и Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските)

ПОК „ДСК – Родина“ АД, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и Фондовете за извършване на плащания, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица и пенсионери като формира резерви, регламентирани от изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

За гарантиране на минимална доходност при управление на допълнителните задължителни пенсионни фондове, Компанията създава Резерв за гарантиране на минимална доходност. Начинът и редът за формиране и използване на резерва за гарантиране на минимална доходност, както и за освобождаване на средства от резерва, се уреждат в КСО и Наредба на КФН.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на Универсален пенсионен фонд и на Професионален пенсионен фонд, определен съгласно изискванията на КСО. Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Компанията като размерът му не може да е по-малък 0.5% и по-голям от 1,5% от стойността на нетните активи на УПФ и ППФ, намалени със стойността на резерва за гарантиране на минимална доходност, формиран в съответния фонд, съгласно изискваната на КСО. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Компанията според изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване спадне под изисквания от КФН минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички други подобни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минималната доходност, Компанията прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица.

През 2023 г. няма плащания от резервите за покриване на минимална доходност в УПФ и ППФ. (2022 г.: ППФ – 791 х. лв, УПФ - няма) (Приложение № 6.1).

За гарантиране сумата на brutния размер на преведените в УПФ „ДСК-Родина“ вноски, Компанията създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските (резерв за гарантиране на brutните вноски). Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на brutния размер на вноските, допълването на резервите до изискуемия размер и освобождаването на средства от тях се определят в КСО и Наредба на КФН. Резервът се създава през 2021 г. като в него

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.10. Капитал и резерви, продължение

се прехвърлят средствата, освободени от резерва за гарантиране на минимална доходност в резултат на промени в КСО, валидни в сила през 2021 г.

Резервът за гарантиране на brutните вноски се формира от:

- собствени средства на Компанията,
- прехвърлени средства на осигурено лице от друг универсален пенсионен фонд, като дружество, управляващо фонда, от който се прехвърлят средствата превежда в резерва на Компанията част от своя резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, равна на 0,5 на сто от прехвърлените средства по индивидуалната партида на осигурения, когато те са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите за него осигурителни вноски. Средствата, постъпили от други пенсионно осигурителни дружества, с които през 2023 г. е увеличен резервът за гарантиране на brutните вноски са в размер на 491 хил. лв. (2022 г.: 384 х.лв.) (Приложение № 6.1).
- превишението над 105 на сто от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници може да се прехвърля в резерва,
- възстановени от ФРП средства, когато през последните пет години средства от резерва за гарантиране на brutните вноски са използвани за покриване на недостиг във фонда.

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските се заделя към края на всеки месец в размер на 0.5% от нетните активи на Универсален пенсионен фонд, изчислена към края на последния работен ден на съответния месец. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Компанията според изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските се използва само за:

- допълване индивидуалните партиди на осигурени лица, придобили право на пенсия, когато натрупаните средства по партидата на лицето са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите осигурителни вноски, при промяна на участие и/или при отпускане на пенсия. Средствата, с които е намален резерва за гарантиране на brutните вноски през 2023 г. за допълване индивидуални партиди на осигурени лица, придобили право на пенсия, са в размер на 62 хил. лв. (2022 г.: 56 хил. лв.) (Приложение № 6.1)
- прехвърляне на част от резерва при промяна на участие, в случай на недостиг между натрупаните по индивидуалната партида на осигуреното лице средства и сумата на brutния размер на постъпилите за него осигурителни вноски. Средствата, с които е намален резерва за гарантиране на brutните вноски, поради промяна на участие на осигурени в УПФ лица през 2023 г., е в размер на 406 хил. лв. (2022 г.: 232 хил. лв.) (Приложение № 6.1).
- покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания.

Компанията представя изменението в специализираните резервите като отчисление от неразпределената печалба.

#### 3.11. Пенсионен резерв

Съгласно изискванията на КСО ПОК „ДСК – Родина” АД формира пенсионни резерви за покриване изплащането на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актоерски разчети в ДПФ. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Компанията и от средства на починали осигурени лица от ДПФ, които нямат наследници. Компанията преизчислява размера на формирания пенсионен резерв към 31 декември всяка година. Изчисленията се извършват от актоера на Компанията като се следва методологията, описана в Наредба № 19 за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

Към 31 декември 2023 г. размерът на пенсионния резерв за ДПФ възлиза на 3 хил. лв. (19 хил. лв. към 31 декември 2022 г.) (Приложение № 19).

Пенсионният резерв се представят като пасив в отчета за финансовото състояние, а разходите за неговото формиране се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.12. Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

За покриване на недостиг във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, ПОК „ДСК – Родина” АД формира резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии. Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии, допълването му и освобождаването на средства от него се определят в КСО и Наредба на КФН.

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии се формира от:

1. превишението на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии над 105% от размера на задълженията към пенсионерите и техните наследници,
2. собствени средства на пенсионноосигурителното дружество,
3. прехвърлените до създаването на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии средства, натрупани по индивидуалните партии на починали лица без наследници, осигурени в УПФ.

Компанията преизчислява всяка година размера на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии към 31 декември на предходната година. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 1% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници към 31 декември на отчетната година, определена в съответствие с изискванията на чл. 4, ал. 3 от Наредба № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания. Максималният размер на резерва е 2% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници по чл. 4, ал. 3 от Наредба № 70. Към 31 декември 2023 г. размерът на наличните средства в този резерв е 266 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 266 х. лв.) (Приложение № 19), като те са изцяло с произход прехвърлени средства по чл. 170, ал. 9, т. 1 КСО. Към датата на баланса не се налага заделяне на собствени средства от Компанията.

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии се представят като пасив в отчета за финансовото състояние, а разходите за тяхното формиране се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба.

#### 3.13. Задължения към персонала

Компанията отчита краткосрочни задължения по компенсиреми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения по компенсиреми отпуски към персонала включват приблизителна оценка на сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### 3.14. Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Компанията в качеството ѝ на работодател в България е задължена да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието (или групата) може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Компанията за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност. Поради липсата на силно развит пазар на първокачествени корпоративни облигации, дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Компанията, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Изчисленията се извършват на годишна база от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Компанията признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход. Всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи (разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията) се



## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.14. Планове с дефинирани доходи, продължение

признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба към разходи за персонал.

#### 3.15. Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Компанията, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Компанията. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Компанията има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на изготвянето на финансовия отчет. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Компанията взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към тази дата. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията се отписва.

#### 3.16. Лизинги

##### Компанията като лизингополучател

Компанията оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Компанията признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като например малки мебели за офиса). За тези лизингови договори Компанията признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времеви модел, в който се реализират икономическите ползи от наетите активи.

##### Лизингови задължения

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Компанията използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксирани по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.16. Лизинги, продължение

##### Лизингови задължения, продължение

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания.

Компанията преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).
- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Компанията не е направила такива корекции през представените периоди.

##### *Активи право на ползване*

Активите право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Компанията поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Компанията да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Компанията прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване има индикации за обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в политиката „Машини, съоръжения и оборудване“.

Променливите наеми, които не зависят от индекс или процент, не се включват в оценката на лизинговото задължение и актива с право на ползване. Свързаните с това плащания се признават като разход в периода, в който настъпва събитието или условието, което задейства тези плащания, и се включват в реда „Други разходи“ в отчета за всеобхватния доход (виж приложение № 10).

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Обобщена информация за счетоводната политика, продължение

#### 3.16. Лизинги, продължение

##### *Активи право на ползване, продължение*

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчети всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Компанията не е използвала тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Компанията разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

#### 3.17. Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Компанията оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Компанията определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скоростни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Компанията преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Компанията определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

## Приложения към финансовия отчет

### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска

ПОК „ДСК Родина” е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови активи:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Законов риск
- Политически риск
- Риск от концентрация
- Капиталов риск

Управлението на риска на Компанията се извършва от Комитет по управление на риска, който взема своите решения на база на анализи, оценки и предложения на отдел „Управление на риска”.

Процесът по измерване и управление на риска включва анализ на видовете рискове, на които са изложени активите на Компанията и в случай на превъзходение на тези рискове над предварително определено ниво, отговарящо на рисковата толерантност на Компанията, вземане на решения за намаляването им.

#### 4.1. Кредитен риск

„Кредитен риск” е общо рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един 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.

Ръководството на Компанията разглежда три основни вида кредитен риск:

- Контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти, разрешени от нормативната база. Компанията управлява този риск чрез лимити за стойността на нетното вземане от всички извънборсови сделки, сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.
- Рискова премия - разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или ипотечна облигация и държавна облигация със сходни параметри. Компанията анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента.
- Инвестиционен кредитен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежеспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството на Компанията управлява този риск като извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: финансови отчети, капиталова структура, обезпечение и управление и репутация на емитента.

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

##### 4.1. Кредитен риск, продължение

Таблицата по-долу представя максималната експозиция към кредитен риск на Дружеството:

В хиляди лева	2023	2022
Парични средства и парични еквиваленти	1 338	16 127
Инвестиции	73 050	44 424
Вземания от пенсионни фондове	4 668	3 699
<b>Максимална експозиция към кредитен риск</b>	<b>79 056</b>	<b>64 250</b>

Таблицата по-долу представя качеството на инвестициите по справедлива стойност в печалбата или загубата на базата на рейтинги, извлечени приоритетно от рейтингова агенция Fitch. При липса на рейтинг от тази агенция са ползвани такива от Moody's.

В хиляди лева	2023	2022
<b>Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата</b>		
Рейтинг BBВ	46 027	43 830
Рейтинг ААА	10 706	-
Рейтинг АА	15 520	-
	<b>72 253</b>	<b>43 830</b>
<b>Акции, права, дялове</b>		
Без рейтинг	797	594
	<b>797</b>	<b>594</b>
	<b>73 050</b>	<b>44 424</b>

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

##### 31 декември 2023

В хиляди лева

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	-	5 601	33 322	7 104	46 027
Германия	-	10 706	-	-	-	10 706
Франция	-	11 506	-	4 014	-	15 520
		<b>22 212</b>	<b>5 601</b>	<b>37 336</b>	<b>7 104</b>	<b>72 253</b>

##### 31 декември 2022

В хиляди лева

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	-	63	37 190	6 577	43 830
	-	-	<b>63</b>	<b>37 190</b>	<b>6 577</b>	<b>43 830</b>

#### 4.2. Пазарен риск

Ръководството на Компанията идентифицира и измерва основните видове пазарен риск, свързани с отделните инструменти в портфейла, както следва:

##### 4.2.1. Лихвен риск

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

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

##### 4.2. Пазарен риск, продължение

##### 4.2.1. Лихвен риск, продължение

Ръководството на Компанията измерва лихвения риск чрез следните количествени методи: „Дюрация” – основна мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Използва се методът на модифицираната дюрация, чрез който да се измери и да се управлява лихвения риск, свързан с всеки инструмент базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапове, фючърси базирани на лихвени проценти и фючърси базирани на облигации.

Таблиците по-долу представят лихвените финансови активи и пасиви на Компанията към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. по балансова стойност съгласно лихвените им условия и матуриретната им структура.

##### 31 декември 2023

В хиляди лева	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент				
			До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Активи</b>							
Парични средства	1 338	-	1 338	-	-	-	1 338
Инвестиции	72 253	-	-	22 212	5 601	37 336	7 104
<b>Общо</b>	<b>73 591</b>	<b>-</b>	<b>1 338</b>	<b>22 212</b>	<b>5 601</b>	<b>37 336</b>	<b>7 104</b>
<b>Пасиви</b>							
Лизингови задължения	40	-	4	8	28	-	-

##### 31 декември 2022

В хиляди лева	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент				
			До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Активи</b>							
Парични средства	16 127	-	16 127	-	-	-	-
Инвестиции	43 830	-	-	-	63	37 190	6 577
<b>Общо</b>	<b>59 957</b>	<b>-</b>	<b>16 127</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>37 190</b>	<b>6 577</b>
<b>Пасиви</b>							
Лизингови задължения	326	-	35	65	226	-	-

##### 4.2.2. Валутен риск

„Валутен риск” е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро.

Ръководството измерва валутния риск чрез използване на историческа волатилност на курса на съответната валута към лева или еврото и количественото определяне на експозицията на валутата като процент от активите на Компанията.

Сделките на Компанията са деноминирани в български лева и в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от еврорите експозиции на Компанията е минимален.

## Приложения към финансовия отчет

### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

#### 4.2.3. Ценови риск

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

Ръководството на Компанията измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции за приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

- Историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение;
- $\beta$ -коэффициента към индексите на съответните пазари;

При невъзможност за прилагане на гореописаните два метода, ръководството на Компанията използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

#### 4.3. Ликвиден риск

„Ликвиден риск” е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Остатъчни договорни падежи на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2023 г. са, както следва:

В хиляди лева	От 3					Без Над 5 договорен години матуритет	Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	От 3		
<b>Активи</b>							
Парични средства	1 339	-	-	-	-	-	1 339
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	-	5 601	33 322	7 104	-	46 027
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	22 212	-	4 014	-	-	26 226
Акции, права, дялове	-	-	-	-	-	797	797
Вземания от пенсионни фондове	4 668	-	-	-	-	-	4 668
	<b>6 007</b>	<b>22 212</b>	<b>5 601</b>	<b>37 336</b>	<b>7 104</b>	<b>797</b>	<b>79 057</b>
<b>Пасиви</b>							
Лизингови задължения	4	8	28	-	-	-	40
Други задължения	616	-	23	-	-	-	639
	<b>620</b>	<b>8</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>679</b>

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

##### 4.3. Ликвиден риск, продължение

Остатъчни договорни падежи на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2022 г. са, както следва:

В хиляди лева	От 3					Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
<b>Активи</b>					Без договорен матуритет	
Парични средства	16 129	-	-	-	-	16 129
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	-	63	37 190	6 577	43 830
Акции, права, дялове	-	-	-	-	594	594
Вземания от пенсионни фондове	3 699	-	-	-	-	3 699
	<b>19 828</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>37 190</b>	<b>6 577</b>	<b>64 252</b>
<b>Пасиви</b>						
Лизингови задължения	35	65	226	-	-	326
Други задължения	525	-	17	-	-	542
	<b>560</b>	<b>65</b>	<b>243</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>868</b>

##### 4.4. Законов риск

Ръководството на ПОК „ДСК – Родина” АД наблюдава законовия риск чрез отчитане на вероятността за промени в нормативната база и разглеждане на алокацията на инвестициите спрямо тези ограничения.

##### 4.5. Политически риск

„Политически риск” – произтича от появата на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които Компанията осъществява своята дейност.

Ръководството наблюдава политическия риск чрез присъдения кредитен рейтинг на държавата-емитент, съответно на държавата по седалище на емитента/контрагента, както и наблюдение на политическата обстановка в държавата-емитент, съответно на държавата по седалище на емитента/контрагента.

##### 4.6. Риск от концентрация

„Риск от концентрация“ 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 от Ръководството, чрез количествено определяне на експозицията към всеки емитент (група свързани лица) като процент от нетните активи.

Експозициите към финансови инструменти надвишаващи 5% от активите на Компанията са: ДЦК на Република България.



## Приложения към финансовия отчет

### 4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

#### 4.7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Компанията цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства.

Компанията текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. Характерното и за двата представени периода е, че тя финансира дейността си основно от собствените си генерирани печалби и в по-малка степен от поддържането на определено ниво на търговски и други задължения. Съотношението „пасиви: собствен капитал и резерви” е 0.02 (31 декември 2022 г.: 0.03).

### 5. Използване на счетоводни преценки и предположения

#### 5.1. Действащо предприятие

Компанията е изготвила своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., въз основа на предположението, че Компанията е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Компанията зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си.

#### 5.2. Оценка на финансовите инструменти

Компанията определя справедлива стойност, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г. инвестиционния портфейл на Компанията не включва инвестиции, оценени по справедлива стойност от Ниво 3. Таблиците по-долу показват балансовите стойности на притежаваните от Компанията финансови активи, по справедлива стойност през печалба и загуба (ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата и акции, права, дялове) към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности:

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет**

**5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение**

**5.2. Оценка на финансовите инструменти, продължение**

31 декември 2023	Балансова стойност			Справедлива стойност				
	В хил. лева	При ложе ние	По справедли ва стойност през печалба или загуба	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>								
Български ценни книжа, издадени или гарантирани държавата	7		46 027	46 027	12 705	33 322	-	46 027
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани държавата			26 226	26 226	26 226	-	-	26 226
Акции, права, дялове	7		797	797	797	-	-	797
			<b>73 050</b>	<b>73 050</b>	<b>39 728</b>	<b>33 322</b>		<b>73 050</b>

31 декември 2022	Балансова стойност			Справедлива стойност				
	В хил. лева	При оже ние	По справедлив а стойност през печалба или загуба	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>								
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	7		43 830	43 830	12 196	31 634	-	43 830
Акции, права, дялове	7		594	594	594	-	-	594
			<b>44 424</b>	<b>44 424</b>	<b>12 790</b>	<b>31 634</b>		<b>44 424</b>

Ръководството смята, че балансовата стойност на финансовите активи и пасиви, различни от тези оценявани по справедлива стойност (парични средства и парични еквиваленти, вземания и задължения) е разумно приближение на тяхната справедлива стойност.

**Справедливи стойности от Ниво 2**

**Равнение на справедливите стойности от Ниво 2**

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 2 към 31 декември 2023.

В хиляди лева	Дългови ценни книжа
Салдо на 1 януари 2023	31 634
Печалби/ (загуби), включени в отчета за промени в нетните активи на разположение на осигурените лица	1 688
Покупки	-
Продадени и падежирали	-
Изходящи трансфери от Ниво 2	-
Входящи трансфери към Ниво 2	-
<b>Салдо на 31 декември 2023</b>	<b>33 322</b>

## Приложения към финансовия отчет

### 5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

#### 5.2. Оценка на финансовите инструменти, продължение

##### *Справедливи стойности от Ниво 2, продължение*

##### Равнение на справедливите стойности от Ниво 2, продължение

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 2 към 31 декември 2022.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Дългови ценни книжа</i>
Салдо на 1 януари 2022	34 881
(Загуби), включени в отчета за промени в нетните активи на разположение на осигурените лица	(3 250)
Покупки	990
Продадени и падежирани	(987)
Изходящи трансфери от Ниво 2	-
Входящи трансфери към Ниво 2	-
<b>Салдо на 31 декември 2022</b>	<b>31 634</b>

#### 5.3. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на задълженията за доходите на персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

В резултат на направените изчисления настояща стойност на задължението, отчетена в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. е в размер на 102 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 68 хил. лв. към). (Приложение № 19).

#### 5.4. Разходи по договори с клиенти

Считано от м. юли 2011 г. ПОК „ДСК – Родина” АД признава като актив капитализираните разходи за комисионни възнаграждения на осигурителните посредници. При определяне на срока на амортизация на комисионните е използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които определят бъдещото отпадане на осигурените лица от фондовете. Въз основа на очакванията на Компанията за полезния живот на актива, той се амортизира за 60 месечен период. Направен е преглед на срока на амортизация и към 31.12.2023 г. и не е установена промяна, която да налага промяна в полезния живот.

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****6. Парични средства и парични еквиваленти**

В хиляди лева	2023	2022
Парични средства в разплащателни сметки в банки	1 338	16 127
Парични средства в брой	1	2
	<b>1 339</b>	<b>16 129</b>

Наличните към 31.12.2023 г. парични средства по текущи сметки на Компанията са основно в банки с добра репутация и стабилна ликвидност, и кредитен рейтинг по Fitch (агенция) BBB+ (рейтинг) (2022: BBB+) и по БАКР (агенция) BBB (w) (рейтинг) (2022: BBB). На този рейтинг отговарят PD в много ниски нива, поради което ръководството на Компанията е определило, че изчислените очаквани кредитни загуби биха били несъществени, и не е признало обезценка към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г.

**6.1 Други плащания към управляваните фондове и други ПОД**

В хиляди лева	2023	2022
Плащания към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица придобили право на пенсия	(62)	(56)
Постъпления от други ПОД при трансфер на осигурени лица в УПФ	491	384
Плащания към други ПОД при трансфер на осигурени лица от УПФ	(406)	(232)
Допълване недостиг във ФИПП	-	(1)
Плащане за покриване на минимална доходност в ППФ	-	(791)
Други	(27)	(27)
	<b>(4)</b>	<b>(723)</b>

**7. Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата**

В хиляди лева	2023	2022
Финансови инструменти по справедлива стойност в печалба и загуба		
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	46 027	43 830
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	26 226	-
Акции, права, дялове	797	594
	<b>73 050</b>	<b>44 424</b>

**7.1. Валутна структура на инвестициите**

В хиляди лева	2023	2022
<b>Инвестиции, деноминирани в български лева</b>		
Акции, права, дялове	797	594
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	33 322	31 634
	<b>34 119</b>	<b>32 228</b>
<b>Инвестиции, деноминирани в евро</b>		
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	12 705	12 196
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	26 226	-
	<b>38 931</b>	<b>12 196</b>
	<b>73 050</b>	<b>44 424</b>

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет**

**7. Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата, продължение**

**7.2. Инвестиции на резерви за гарантиране на минимална доходност, резерв за гарантиране на brutните вноски, резерв за изплащането на пожизнени пенсии и пенсионни резерви**

Съгласно изискванията на КСО за инвестиране на средствата, които покриват резерва за гарантиране на минимална доходност, резерва за гарантиране на brutните вноски, резерва за изплащането на пожизнени пенсии и пенсионния резерв, Компанията пригвежава следните инвестиции в ценни книжа, които са част от портфейла финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и имат следната структура по вид валута:

В хиляди лева	2023	2022
<b>Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ</b>		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	7 267	5 658
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в лева	13 526	10 839
	<b>20 793</b>	<b>16 497</b>
<b>Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ</b>		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	1 491	1 273
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в лева	39	-
	<b>1 530</b>	<b>1 273</b>
<b>Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на brutния размер на вноски УПФ</b>		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	3 574	1 874
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в лева	17 219	14 623
	<b>20 793</b>	<b>16 497</b>
<b>Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии</b>		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	266	266
	<b>266</b>	<b>266</b>
<b>Финансови активи, в които е инвестиран пенсионен резерв на ДПФ</b>		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	3	19
	<b>3</b>	<b>19</b>
	<b>43 385</b>	<b>34 552</b>

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****8. Вземания от пенсионни фондове**

Вземанията на Компанията от управляваните от нея фондове са краткосрочни, уреждат се ежемесечно и представляват начислените такси в полза на Компанията от всеки един фонд съгласно Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС, ФИПП и ФРП.

В хиляди лева	2023	2022
<b>Вземания от Универсален пенсионен фонд</b>		
Такси от осигурителни вноски	1 482	1 240
Инвестиционна такса	2 610	2 119
	<b>4 092</b>	<b>3 359</b>
<b>Вземания от Професионален пенсионен фонд</b>		
Такси от осигурителни вноски	93	74
Инвестиционна такса	192	164
	<b>285</b>	<b>238</b>
<b>Вземания от Доброволен пенсионен фонд</b>		
Такси от осигурителни вноски	52	94
Встъпителна такса	2	2
Такси за изтегляне на суми	3	3
Инвестиционна такса	183	-
	<b>240</b>	<b>99</b>
<b>Вземания от Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми</b>		
Такси от осигурителни вноски	1	1
Инвестиционна такса	47	-
	<b>48</b>	<b>1</b>
<b>Вземания от Фонд за изплащане пожизнени пенсии</b>		
Такса управление	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Вземания от Фонд за разсрочени плащания</b>		
Такса управление	2	1
	<b>2</b>	<b>1</b>
	<b>4 668</b>	<b>3 699</b>

В резултат на направените анализи, ръководството е определило, че доколкото вземанията от пенсионни фондове се погасяват до 15 дни от възникването им, потенциалните очакваните кредитни загуби са несъществени. Поради това Компанията не е признала провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г.

Приложения към финансовия отчет  
9. Машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Компютърна техника	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
<b>Отчетна стойност към 01.01.2022</b>	<b>452</b>	<b>677</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>1 233</b>
Новопридобити	47	-	3	-	50
Отписани	-	-	-	-	-
<b>Отчетна стойност към 31.12.2022</b>	<b>499</b>	<b>677</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>1 283</b>
Натрупана амортизация към 01.01.2022	298	411	50	-	759
Разходи за амортизация	62	83	12	-	157
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2022</b>	<b>360</b>	<b>494</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>916</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2022</b>	<b>139</b>	<b>183</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>367</b>
<b>Отчетна стойност към 01.01.2023</b>	<b>499</b>	<b>677</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>1 283</b>
Новопридобити	48	7	-	8	63
Отписани	(81)	(80)	(1)	-	(162)
<b>Отчетна стойност към 31.12.2023</b>	<b>466</b>	<b>604</b>	<b>106</b>	<b>8</b>	<b>1 184</b>
Натрупана амортизация към 01.01.2023	360	494	62	-	916
Разходи за амортизация	63	69	12	-	144
Амортизация на отписани активи	(81)	(62)	(1)	-	(144)
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2023</b>	<b>342</b>	<b>501</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>916</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>124</b>	<b>103</b>	<b>33</b>	<b>8</b>	<b>268</b>

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2023 г., които се ползват в дейността на Компанията е 498 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 437 хил. лв.).

Към 31.12.2023 г. няма индикации за обезценка на машини, съоръжения и оборудване.

10. Активи с право на ползване

В хиляди лева	2023	2022
<b>Цена на придобиване</b>		
Към 1 януари	693	1 181
Постъпили	112	582
Отписани	(723)	(1 070)
<b>Към 31 декември</b>	<b>82</b>	<b>693</b>
<b>Натрупана амортизация</b>		
Към 1 януари	376	1 030
Начислена за годината	388	413
Отписана	(723)	(1 067)
<b>Към 31 декември</b>	<b>41</b>	<b>376</b>
<b>Балансова стойност</b>		
Към 1 януари	317	151
Към 31 декември	41	317

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 10. Активи с право на ползване, продължение

Компанията ползва под наем няколко актива: сгради (основно офиси). Средният срок на лизингите е 1.9 години (31.12.2022 г.: 2.75 години).

Задълженията на Компанията са обезпечени от правото на лизингодателите върху наетите активи за тези лизингови договори и гаранционен депозит в размер на 158 хил. лв. (31.12.2022 г.: 142 хил. лв.) Матуритетната структура на лизинговите задължения е представена в приложение № 18.

#### Суми, признати в отчета за всеобхватния доход

	2023	2022
В хиляди лева		
Разходи за амортизация на активи право на ползване	388	413
Разходи за лихви по лизингови задължения	4	1
Разходи, свързани с лизингови договори, активите по които са с ниска стойност	27	15
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	86	7
	<u>505</u>	<u>436</u>

Част от договорите за наем на имоти, в които Компанията е лизингополучател, съдържа променливи условия на лизинговите плащания, които зависят от Индекса на Потребителските Цени в Паричния съюз в Еврозоната и се индексират всяка година от наемния срок на 1 януари. Разбивката на лизинговите плащания е следната:

В хиляди лева	2023	2022
Фиксирани плащания	46	31
Променливи плащания	356	383
Общо плащания	<u>402</u>	<u>414</u>

Като цяло променливите плащания съставляват до 89 % (2022г.: 93%) от всички лизингови плащания на Компанията. Дружеството очаква това съотношение да остане постоянно в следващите години.

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори, вкл. по лизингови договори, които са краткосрочни или се отнасят към активи с ниска стойност възлиза на 512 хил. лв. (2022 г.: 429 хил. лв.).

#### 11. Нематериални активи

В хиляди лева	Програмни продукти	Лицензии	Разходи за придобиване	Общо
<b>Отчетна стойност към 01.01.2022</b>	<b>759</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>910</b>
Новопридобити	19	-	61	80
<b>Отчетна стойност към 31.12.2022</b>	<b>778</b>	<b>151</b>	<b>61</b>	<b>990</b>
Натрупана амортизация на 01.01.2022	685	126	-	811
Разходи за амортизация	40	-	-	40
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2022</b>	<b>725</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>851</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2022</b>	<b>53</b>	<b>25</b>	<b>61</b>	<b>139</b>
<b>Отчетна стойност към 01.01.2023</b>	<b>778</b>	<b>151</b>	<b>61</b>	<b>990</b>
Новопридобити	5	-	110	115
Отписани	(54)	-	-	(54)
<b>Отчетна стойност към 31.12.2023</b>	<b>729</b>	<b>151</b>	<b>171</b>	<b>1 051</b>
Натрупана амортизация на 01.01.2023	725	126	-	851
Разходи за амортизация	28	-	-	28
Амортизация на отписани активи	(54)	-	-	(54)
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2023</b>	<b>699</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>825</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2022</b>	<b>30</b>	<b>25</b>	<b>171</b>	<b>226</b>



**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****11. Нематериални активи, продължение**

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи към 31.12.2023 г., които се ползват в дейността на Компанията, е 775 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 761 хил. лв.).

Към 31.12.2023 г. няма индикации за обезценка на нематериалните активи.

**12. Отсрочени данъчни активи и разходи за данък върху печалбата**

В хиляди лева	2023	Признати в печалби и загуби	2022
Отсрочен данъчен актив върху обезценка на капитализирани разходи по договори с клиенти	24	24	-
Отсрочен данъчен актив върху начислени неизползвани компенсиреми отпуски на персонала и осигуровки върху тях	17	(6)	23
Отсрочен данъчен актив върху начислени, но неизплатени възнаграждения на персонала и осигуровки върху тях	71	(10)	81
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по задължения за обезщетения по Кодекса на труда	5	2	3
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по съдебни дела	2	(1)	3
Отсрочен данъчен актив върху начислени други задължения и провизии	1	(1)	2
	<b>120</b>	<b>8</b>	<b>112</b>

В хиляди лева	2022	Признати в печалби и загуби	2021
Отсрочен данъчен актив върху начислени неизползвани компенсиреми отпуски на персонала и осигуровки върху тях	23	(3)	26
Отсрочен данъчен актив върху начислени, но неизплатени възнаграждения на персонала и осигуровки върху тях	81	2	79
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по задължения за обезщетения по Кодекса на труда	3	1	2
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по съдебни дела	3	-	3
Отсрочен данъчен актив върху начислени други задължения и провизии	2	-	2
	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>112</b>

Към 31 декември 2023 г. Компанията признава отсрочен данъчен актив в размер на 120 хил. лв. върху неизползваните компенсиреми отпуски на персонала, върху начислените, но неизплатени възнаграждения, върху обезценка на капитализирани разходи по договори с клиенти и върху други задължения и провизии, тъй като са налице очаквания за съществуване на печалби в бъдещи периоди, които да са достатъчни за реализирането на актива.

Данъчната ставка е в размер на 10 % за 2023 г. и 2022 г. Очакваните и действително признатите данъчни разходи в отчета за всеобхватния доход са както следва:

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет**

**12. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци, продължение**

В хиляди лева	2023	2022
Данък върху печалбата за текущата година	2 345	1 600
Ефект от отсрочени данъци	(8)	-
<b>Разходи за данъци</b>	<b>2 337</b>	<b>1 600</b>
Печалба преди данъчно облагане	32 267	17 285
	10%	10%
	3 227	1 729
Данъчен ефект от увеличение на резерви за гарантиране на минимална доходност	(455)	(108)
Данъчен ефект от увеличение на резерв за гарантиране на брутни вноски	(427)	(22)
Данъчен ефект от намаляване на резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии	-	1
Данъчен ефект от постоянни разлики	(8)	-
<b>Общо разход за данъци</b>	<b>2 337</b>	<b>1 600</b>
Ефективен процент	7.24%	9.26%

През декември 2023 г. в България е приет Закон за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане, с който се въвежда 15% минимален глобален корпоративен данък, считано от 1 януари 2024 г. Законът е в унисон с Директива на ЕС 2022/2523, базирана на примерните правила от втори стълб, издадени от ОИСР. Минималното ефективно данъчно облагане ще се прилага за многонационални групи предприятия и големи национални групи предприятия, чиито годишни приходи съгласно консолидираните финансови отчети на групата са най-малко 750 млн. евро през поне два от последните четири данъчни периода преди текущия данъчен период. С оглед на това, че промяната в ЗКПО е нова и все още няма практика, Компанията е в процес на изясняване и проучване дали ще попадне в обхвата на закона в частта за прилагане на минималния допълнителен корпоративен данък или ще попадне в изключенията по чл. 260а ал. 4.

**13. Капитализирани разходи по договори с клиенти**

Като капитализирани разходи по договори с клиенти е отчетена оставащата за признаване в следващи отчетни периоди част от капитализираните разходи за комисионни възнаграждения, платени за привличане на осигурени лица във връзка с прилаганата от Компанията счетоводна политика за разсрочване на тези разходи за 60-месечен период, виж приложение № 5.4.

В хиляди лева	2023	2022
Капитализирани разходи по договори с клиенти в началото на периода	18 310	15 851
Капитализирани през периода разходи	8 594	9 251
Разходи за амортизация, отчетени през периода (Приложение № 26)	(7 789)	(6 792)
Обезценка на капитализираните разходи по договори с клиенти	(243)	-
<b>Капитализирани разходи по договори с клиенти в края на периода</b>	<b>18 872</b>	<b>18 310</b>

## Приложения към финансовия отчет

### 14. Други активи

В хиляди лева	2023	2022
Гаранционен депозит по лизинг (Приложение № 10)	158	142
Разходи за бъдещи периоди (застраховки, абонаменти и други)	92	78
Други краткосрочни вземания	15	6
	<b>265</b>	<b>226</b>

### 15. Задължения към персонала и осигурителни институции

В хиляди лева	2023	2022
Задължения към персонала	682	779
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	151	204
Задължения за социални осигуровки	28	26
Задължения за осигуровки по неизползвани отпуски на персонала	20	25
	<b>881</b>	<b>1 034</b>

Задълженията към персонала към 31 декември 2023 г. включват задължения за допълнителни възнаграждения, които ще бъдат изплатени след период по-дълъг от една година в размер на 134 хил. лв. (186 хил. лв. към 31 декември 2022 г.).

### 16. Търговски задължения

В хиляди лева	2023	2022
Текущи задължения към доставчици	57	13
	<b>57</b>	<b>13</b>

### 17. Данъчни задължения

В хиляди лева	2023	2022
Данъци върху доходите на физическите лица	120	157
Корпоративен данък	80	174
Данъци върху разходите	68	34
Данък върху добавена стойност	7	7
	<b>275</b>	<b>372</b>

Възможно е да бъде извършена данъчна ревизия в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

До датата на издаване на настоящия отчет в Компанията не са извършени данъчни ревизии.

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****18. Лизингови задължения**

В следващата таблица е представено равнието между началното и крайното салдо на задълженията по лизинг в отчета за финансовото състояние като част от промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност:

В хиляди лева	2023	2022
<b>1 януари</b>	<b>326</b>	<b>160</b>
Увеличения	112	582
Лихви	4	1
Намаления	-	(3)
Плащания	(402)	(414)
<b>31 декември</b>	<b>40</b>	<b>326</b>
Текущи	40	326
Нетекущи	-	-

**Матуритетна структура на лизинговите задължения**

В хиляди лева	2023	2022
Матуритетна структура		
Година 1	40	326
Година 2	-	-
Дължима лихва	-	-
	<b>326</b>	<b>326</b>

Компанията не е изправена пред значителен ликвиден риск по отношение на лизинговите си задължения. Лизинговите задължения са деноминирани в български лева и евро.

**19. Други задължения**

В хиляди лева	2023	2022
Пенсионен резерв и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии, в т.ч.	269	285
Резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии	266	266
Пенсионен резерв ДПФ	3	19
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	102	68
Други задължения, в т.ч.	610	562
Провизии по съдебни дела	24	29
Задължения към осигурителни посредници	23	18
Задължения за дивиденди	198	176
Други задължения	365	339
	<b>981</b>	<b>915</b>

**Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии**

Съгласно чл. 192, ал.2 от КСО Компанията следва да формира резерви за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии за покриване на недостига във фонда за изплащане на пожизнени пенсии съгласно чл. 192а от КСО. Резервът за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември 2023 г. е формиран от средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 266 хил.лв. (31.12.2022 г.: средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 266 хил.лв.). Наличните средства в този резерв към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г. са достатъчни, за да изпълнят изискването на чл.14, ал.1 и ал.2 от Наредба 19 от 8.12.2004 г. за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 19. Други задължения, продължение

##### Пенсионен резерв ДПФ

Компанията управлява фонд за доброволно пенсионно осигуряване и съгласно чл. 213 от КСО следва да формира пенсионен резерв. Пенсионният резерв към 31 декември 2023 г. е формиран от собствени средства на компанията 2 х.лв. и средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 1 хил. лв. (31.12.2022 г.: собствени средства на компанията 18 х.лв. и средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 1 хил. лв.).

##### Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Задълженията за доходи на персонала при пенсиониране по Кодекса на труда (КТ) при пенсиониране включват задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране. Компанията има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от КТ в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служителя, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че служителят е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на брутно трудово възнаграждение за шест месеца.

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади. Информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу.

Планът за дефинирани доходи (задължение за доходи на персонала при пенсиониране) е нефинансиран.

В следващата таблица са показани движенията в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи:

В хиляди лева	2023	2022
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	68	74
Разходи за текущ стаж	8	11
Разходи за лихви	5	1
Разходи за минал стаж	-	-
Извършени плащания през периода	-	-
Актюерски загуби/(печалби) от промени в демографски и финансови предположения	21	(18)
<b>Настояща стойност на задължението към 31 декември</b>	<b>102</b>	<b>68</b>

Сумите, признати в текущия финансов резултат са 13 хил. лв. (2022 г. - 12 хил. лв.), а сумите признати в друг всеобхватен доход – загуба 21 хил. лв. (2022 г.: -печалба 18 хил. лв.).

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****19. Други задължения, продължение****Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, продължение****Актюерски предположения**

	2023	2022
Дисконтов % към 31 декември	4.5%	6%
Нива на бъдещи заплати	3% -2024, 2025 г. и след това	3% -2023, 2024г. и след това
Текущество на годишна база според възрастовите групи	28% за възраст 18-30 г.; 15% за 31-40 г.; 8% за 41-50 г. и 4% за 51-60 г.	28% за възраст 18-30 г.; 15% за 31-40 г.; 8% за 41-50 г. и 4% за 51-60 г.

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2023 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Предположения	Дисконтов фактор		Ръст на раб. заплатата	
	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 0.5%	Намаление с 0.5%
Ниво на чувствителност	хил. лв.		хил. лв.	
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	8	(7)	(7)	8

**Задължения за дивиденди**

Задълженията за дивиденди в размер на 198 хил. лв. към 31.12.2023 г. са към акционерни юридически лица с общ размер на акциите 0,15% от капитала на Компанията и са възникнали от разпределение на печалби през 2020 г. , 2021 г. , 2022 г. и 2023 г.

**20. Капитал и резерви****20.1. Акционерен капитал**

Акционерният капитал на Компанията се състои от 10 010 198 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. всяка. Всички акции платени напълно, с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Компанията. Разпределението на акционерния капитал към 31 декември 2023 г. е както следва:

	2023 Брой акции	2023 %	2022 Брой акции	2022 %
Име				
Банка ДСК АД	9 995 027	99.85	9 995 027	99.85
Други	15 171	0.15	15 171	0.15
	<b>10 010 198</b>	<b>100</b>	<b>10 010 198</b>	<b>100</b>

Съгласно решение на общото събрание на акционерите през 2023 г. е разпределен дивидент от печалбата от 2022 г. в размер на 14 379 хил. лв. (2022 г.: 14 877 хил. лв.).

## Приложения към финансовия отчет

### 20. Капитал и резерви, продължение

#### 20.2. Законови резерви

В хиляди лева	2023	2022
Общи резерви	820	820
Резерв от премия на емисии	181	181
	<b>1 001</b>	<b>1 001</b>

#### 21. Специализирани резерви

В хиляди лева	2023	2022
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	20 793	16 497
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	1 530	1 272
Резерв за гарантиране на brutните вноски УПФ	20 793	16 497
<b>Специализирани резерви</b>	<b>43 116</b>	<b>34 266</b>

Съгласно чл. 193 от КСО Компанията следва да формира резерви за минимална доходност за всеки от управляваните от нея фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ и ППФ). Съгласно МСФО резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби (виж Приложение № 3.10)

Съгласно чл. 193а от КСО Компанията следва да формира резерви за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. Съгласно МСФО резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби.

Промените в специализираните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2023 г и на 31 декември 2022 г. са както следва:

**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет**

**21. Специализирани резерви, продължение**

В хиляди лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	Резерв за гарантиране на брутните вноски УПФ	Общо специализира- ни резерви
Салдо към 01.01.2022 г.	16 176	1 304	16 176	33 656
Изменение поради промяна на нетните активи на фонда	321	759	225	1 305
Покриване на разлика до минимална доходност в ППФ	-	(791)	-	(791)
Трансфер към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица, придобили право на пенсия	-	-	(56)	(56)
Трансфер от/към други пенсионни дружества, нетно	-	-	152	152
Изменение поради промяна на нетните активи на фонда	321	759	225	1 305
Салдо към 31.12.2022 г.	16 497	1 272	16 497	34 266
Изменение поради промяна на нетните активи на фонда	4 296	258	4 274	8 828
Трансфер към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица, придобили право на пенсия	-	-	(63)	(63)
Трансфер от/към други пенсионни дружества, нетно	-	-	85	85
Салдо към 31.12.2023 г.	20 793	1 530	20 793	43 116

**22. Приходи по договори с клиенти**

За осъществяване на дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване и за управление на пенсионните фондове и фондовете за извършване на плащанията, Компанията събира такси и удържки, съобразно предвиденото в Кодекса за социално осигуряване и Правилниците за дейността и организацията на Фондовете.

**Такси и удържки, събирани от управляваните пенсионни фондове**

Таксите и удържките, които се събират от всеки от управляваните пенсионни фондове като вид и размер са публикувани на официалната интернет страница на Компанията.

**Такси, събирани от управляваните фондове за извършване на плащанията**

За управлението на Фонда за разсрочени плащания, Компанията удържа такса, която се изчислява върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,15 на сто годишно.

За управлението на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии, Компанията удържа такса, която се изчислява върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,15 на сто годишно (до 31.03.2022 г.: в размер на 0.50 на сто годишно).

**22.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд**

В хиляди лева	2023	2022
Инвестиционна такса	27 751	23 768
Такса от осигурителни вноски	17 913	14 527
	45 664	38 295



**ПОК „ДСК – Родина” АД**

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

**Приложения към финансовия отчет****22. Приходи по договори с клиенти, продължение****22.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд**

В хиляди лева	2023	2022
Инвестиционна такса	2 091	1 882
Такса от осигурителни вноски	1 125	958
	<b>3 216</b>	<b>2 840</b>

**22.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд**

В хиляди лева	2023	2022
Инвестиционна такса	619	-
Такса от осигурителни вноски	569	769
Встъпителна такса	31	36
Други такси	35	41
	<b>1 254</b>	<b>846</b>

**22.4. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми**

В хиляди лева	2023	2022
Инвестиционна такса	162	-
Такса от осигурителни вноски	6	7
Встъпителна такса	1	2
	<b>169</b>	<b>9</b>

**22.5. Приходи, свързани с управление на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии**

В хиляди лева	2023	2022
Такса управление	9	5
	<b>9</b>	<b>5</b>

**22.6 Приходи, свързани с управление на фондове за разсрочени плащания**

В хиляди лева	2023	2022
Такса управление	21	8
	<b>21</b>	<b>8</b>

**23. Приходи от лихви и от оценка на финансови активи****23.1. Нетни приходи от лихви**

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Следните суми са включени в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2023	2022
<b>Нетни приходи от лихви, свързани с:</b>		
- финансови инструменти по справедлива стойност през печалба или загуба, в които са инвестирани резервите по КСО (Приложение № 3.10 и 3.11)	178	142
- финансови инструменти по справедлива стойност през печалба или загуба	20	56
- разходи за лихви по лизингови договори	(4)	(1)
	<b>194</b>	<b>197</b>

## Приложения към финансовия отчет

### 23.2. Нетни печалби/(загуби) от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева	2023	2022
Приходи от преоценка	3 234	1 716
Разходи от преоценка	(508)	(7 539)
<b>Нетен ефект от преоценка на финансовите активи</b>	<b>2 726</b>	<b>(5 823)</b>

### 24. Други финансови разходи

В хиляди лева	2023	2022
Разходи по валутни операции	4	4
Други	4	13
	<b>8</b>	<b>17</b>

### 25. Други доходи, нетно

В хиляди лева	2023	2022
Печалба от продажба на ДМА	22	-
Други приходи	20	32
	<b>42</b>	<b>32</b>

### 26. Разходи за комисионни на осигурителни посредници

В хиляди лева	2023	2022
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за УПФ	6 899	5 917
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за ППФ	528	428
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за ДПФ	362	447
Обезценка на капитализирани разходи по договори с клиенти	243	-
	<b>8 032</b>	<b>6 792</b>

### 27. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

В хиляди лева	2023	2022
Разходи за възнаграждения, вкл. социални придобивки	4 678	4 624
Разходи за социални осигуровки	1 519	1 572
	<b>6 197</b>	<b>6 196</b>

Разходите за социални осигуровки за 2023 г. включват разходи за осигуровки на осигурителни посредници - физически лица, в размер на 875 хил. лв. (921 хил. лв. за 2022 г.).

## Приложения към финансовия отчет

### 28. Други административни разходи и разходи за банка попечител

В хиляди лева	2023	2022
Разходи за банка попечител	1 740	1 462
Такси, платени на надзорни органи, камари и други такси и застраховки	1 664	1 609
Разходи за маркетинг, реклама и рекламни материали	652	401
Пощенски и телекомуникационни разходи	563	464
Разходи, свързани с експлоатация на компютърна и офис техника	470	430
Разходи за външни експерти в това число:	312	295
- Независим финансов одит	144	153
- Други услуги от регистрирани одитори	54	54
- Други услуги свързани с одит по ISO	3	4
- Други услуги от външни експерти, несвързани с одита	110	84
Разходи за местни данъци и други данъци	187	151
Разходи за печатни услуги	140	131
Разходи за комунални услуги, ремонти и материали, свързани с поддръжка на офис	134	138
Разходи за командировки	118	92
Разходи за наеми	112	22
Разходи за материали, свързани с превозни средства	82	98
Разходи за печатни издания, канцеларски и други материали	42	39
Разходи за квалификация на персонала	28	38
Разходи за материали, свързани с експлоатация на компютърна и офис техника	15	35
Поддръжка и ремонт на транспортни средства	13	14
Разходи за автомобилно обслужване	11	12
Други разходи	92	84
	<b>6 375</b>	<b>5 515</b>

В начислените разходи за външни експерти са включени разходи за независим финансов одит и други услуги от регистрирани одитори, разходи за технически сътрудници, разходи за юридически и други консултантски услуги, извършени от външни експерти.

Начислените за годината суми за услуги, извършени от съвместните одитори на Компанията включват: независим финансов одит - 144 хил. лв. (2022 г.: 153 хил. лв.), за други услуги, несвързани с одита - 54 хил. лв. (2022 г.: 54 хил. лв.).

Сумите за други услуги от регистрирани одитори през 2023 г. и през 2022 г. включват разходи за извършване на договорени процедури, изисквани по закон върху отчети за надзорни цели и във връзка с управленската система на Компанията за 2023 г.

Другите услуги от външни експерти, несвързани с одита, не включват услуги, предоставени от регистрирани одитори.

## ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 29. Оповестяване на свързани лица, продължение

##### 29. Оповестяване на свързани лица

ПОК „ДСК – Родина” АД е контролирана от „Банка ДСК” АД като основен акционер (компания-майка) и непряко от ОТП Банк, като мажоритарен собственик на капитала на „Банка ДСК” АД, която е и крайният собственик на Компанията.

Свързани лица на ПОК „ДСК-Родина” АД са всички дружества от групата на ОТП Банк и „Банка ДСК“ АД. През 2023 и 2022 г. Компанията е имала сделки с Банка ДСК АД. Сделките включват:

##### 29.1. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Сделките с ключовия ръководен персонал включват:

В хиляди лева	2023	2022
Възнаграждения и социални осигуровки на ключов управленски персонал, в т.ч.:	1 160	1 382
Краткосрочни доходи	1 026	1 300
Дългосрочни доходи	134	82
	<b>1 160</b>	<b>1 382</b>

В оповестената стойност са включени освен възнагражденията на Управителен и Надзорен съвет и тези на служителите на ръководни позиции, които Компанията счита за ключов управленски персонал.

##### 29.2. Отношения между ПОК „ДСК – Родина” АД и „Банка ДСК” АД

- Признати разходи в отчета за всеобхватния доход на ПОК ДСК – Родина” АД

В хиляди лева	2023	2022
Разходи за амортизация на активи право на ползване	43	30
Разходи за лихви по лизингови договори	1	-
Разходи за други външни услуги	29	29
Разходи за банкови такси	2	12
	<b>75</b>	<b>71</b>

- Позиции от отчета за финансовото състояние на ПОК ДСК – Родина” АД

В хиляди лева	2023	2022
<b>Активи</b>		
Салда по разплащателни сметки	1 217	9 062
Активи право на ползване	41	2
	<b>1 258</b>	<b>9 064</b>

В хиляди лева	2023	2022
<b>Пасиви</b>		
Задължения за лизинг	40	2
Търговски задължения	4	-
	<b>44</b>	<b>2</b>

- Други

През 2022 г. има отчетен разход в размер на 1 хил. лв. свързан с „ДСК Турс“ ЕООД. Дружеството е заличено от Търговския регистър на юридическите лица с нестопанска цел на 04.08.2023г.

През януари 2024 г. Компанията е сключила договор за лизинг с Банка ДСК АД за наем на недвижим имот (офис) със срок пет години, считано от датата на подписването му.

## ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

### Приложения към финансовия отчет

#### 30. Други оповестявания

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

В хиляди лева Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Компанията в структурираното предприятие	Общо управлявани нетни активи
УИФ „ДСК Родина“, ППФ „ДСК Родина“, ДФП „ДСК Родина“, ДФФПС „ДСК Родина“	Управление на партидите на осигурените лица  Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Приходи от такси в размер на 50 303 хил. лева за 2023 г. (2022 г. 41 990 хил. лева)	4 640 128 хил. лв. за 2023 г. 3 712 330 хил. лв. за 2022 г.

В хиляди лева Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Компанията в структурираното предприятие	Общо управлявани нетни активи
ФИПП „ДСК Родина“ ФРИ „ДСК Родина“	Изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурените в УИФ лица при навършване на пенсионна възраст  Натрупани средствата по индивидуалните партиди на осигуряваните в УИФ лица, с които са сключени пенсионни договори, съответно договори за разсрочено изплащане.	Приходи от такси в размер на 30 хил. лева за 2023 г. (2022 г. 13 хил. лева)	27 461 хил. лв. за 2023 г. 14 661 хил. лв. за 2022 г.

Максималната изложеност на загуба на Компанията към 31 декември 2023 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 4 668 хил. лева (2022 г.: 3 699 хил. лева).

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията гарантира с активите си изпълнението на задълженията на УИФ и ППФ към осигурените в тях лица, пенсионерите и техните наследници и на задълженията на ДФП и ДФФПС към осигурените лица и пенсионерите.

#### 31. Събития, настъпили след датата на отчета

Съгласно взето решение на Надзорния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД от 30.01.2024 г., съответно решение на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД от 30.01.2024 г., са извършени промени в състава на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД, като считано от 01.02.2024 г. Ивелин Сашев Геков е член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ПОК „ДСК-Родина“ АД. Решението за промяна на състава на Управителния съвет и представителството на ПОК „ДСК Родина“ е вписано в Търговския регистър на 12.02.2024 г.

Освен описаното по-горе, няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет на Компанията.