

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2023 г.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

СТРАНИЦА

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	22
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	27
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	28
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	30
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	31
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	33
ОСНОВИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	36
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	52

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2023г.

I. Обща информация

Съгласно решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 283-ПОД от 30.07.2003 г. "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД получава лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. В съответствие с това с решение на Софийски градски съд (СГС) по ф.д. № 8910/2003 г. на 08.08.2003 г. е вписано в търговския регистър акционерно дружество с фирма "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ", със седалище и адрес на управление: гр.София, община „Средец“, бул. "Цар Освободител", № 6. С решения на КФН № 422-УПФ/15.10.2003 г., № 534-ППФ/27.11.2003 г. и № 535-ДПФ/27.11.2003 г. на "ДЗИ - ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД са издадени разрешения за управление на "ДЗИ - Универсален пенсионен фонд" ("ДЗИ - УПФ"), "ДЗИ - Професионален пенсионен фонд" ("ДЗИ - ППФ") и "ДЗИ - Доброволен пенсионен фонд" ("ДЗИ - ДПФ"). С решения на СГС са вписани в търговския регистър на 06.11.2003 г. "ДЗИ - УПФ", а на 03.12.2003 г. - „ДЗИ - ППФ" и "ДЗИ - ДПФ".

На извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 23.02.2007 г., е взето решение за промяна на наименованието на дружеството и на управляваните от него УПФ, ППФ и ДПФ. С решение № 4 от 27.04.2007 г. на СГС е вписано новото наименование на дружеството - " ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД ("ПОД - Бъдеще" АД). С Решение № 2 от 05.06.2007 г. на СГС са вписани новите наименования на пенсионните фондове, управлявани от дружеството - "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ", "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" и "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД – БЪДЕЩЕ".

Във връзка с измененията и допълненията в Кодекса за социално осигуряване, обн. в ДВ, бр. 19 от 05.03.2021 г. на „ПОД-Бъдеще“ АД се дава възможност да учредява, представлява и управлява следните фондове:

- „Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще“ („ФРП-Бъдеще), вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1 т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор на 28.09.2021 г. и вписан в регистър Булстат на 05.10.2021 г. ;
- „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии - Бъдеще“ („ФИПП-Бъдеще“), вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1 т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор на 11.11.2021 г. и вписан в регистър Булстат на 12.11.2021 г.

Акционерната структура на дружеството към 31 декември 2023 г. е следната:

Тодор Димитров Табаков	82.29%
„Синтетика" АД	9.80%
„Еуроаутосервиз" ЕООД	7.91%

Системата за управление на дружеството е едностепенна и се осъществява от Съвет на директорите.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ" АД

Съвет на директорите на „ПОД-Бъдеще" АД

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – Председател на СД;
2. ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ - Изп. член на СД;
3. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ – Изп. член на СД;
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – член на СД;
5. ПЕТЯ ТОДОРОВА ТОДОРОВА – (одобрена за член на СД с решение № 683 от 04.07.2023 г. на Комисията за финансов надзор)

"Пенсионноосигурително дружество - БЪДЕЩЕ" АД се представлява от **Венелин Милев** (изпълнителен член на СД) и **Андрей Шотов** (изпълнителен член на СД) само заедно или заедно от **Трифон Грудев** (Председател на СД) и един изпълнителен член на СД.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в ПОД Бъдеще АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Трифон Грудев, Антоанета Русатева и Евелина Станкова.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през годината акции на "ПОД-Бъдеще" АД.

Към 31.12.2023г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

Придобиване на собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2023 г. не са предприемани действия по придобиване на собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

Участие на членовете на съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще" АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – няма
2. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ - няма
3. ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ - няма
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ - няма
5. ПЕТЯ ТОДОРОВА ТОДОРОВА - няма

Общо получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2023 г.

През 2023г. членовете на съвета на директорите са получили общо 547 хил. лв.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2023 г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2023 г. договори с „ПОД-Бъдеще” АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Клонове на „ПОД-Бъдеще” АД.

Дружеството няма регистрирани клонове.

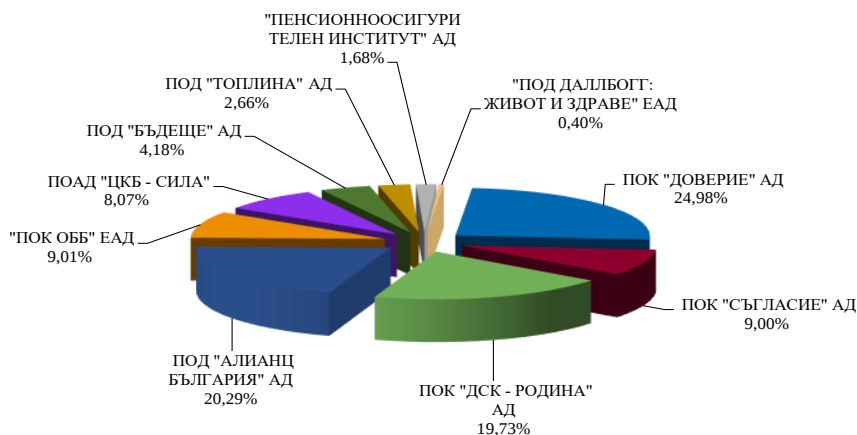
II. Резултати от дейността на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него пенсионни фондове

Към 31.12.2023 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е **5 000 945** души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 4 021 137 души (80.41%);
- В професионални пенсионни фондове – 327 427 души (6.55%);
- В доброволни пенсионни фондове – 642 549 души (12.85%).
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 9 922 души (0.20%)

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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



Източник: Комисия за финансов надзор

Новоосигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД.

- Общият брой на новоосигурени, постъпили в „УПФ – БЪДЕЩЕ“ през 2023 г. е 6 954 души, които представляват 6.52% от общия брой новоосигурени лица за всички универсални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ППФ – БЪДЕЩЕ“ през 2023 г. е 797 души, които представляват 6.42% от общия брой новоосигурени лица за всички професионални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ДПФ – БЪДЕЩЕ“ през 2023 г. е 344 души, които представляват 2.15% от общия брой новоосигурени лица за всички доброволни пенсионни фонда.

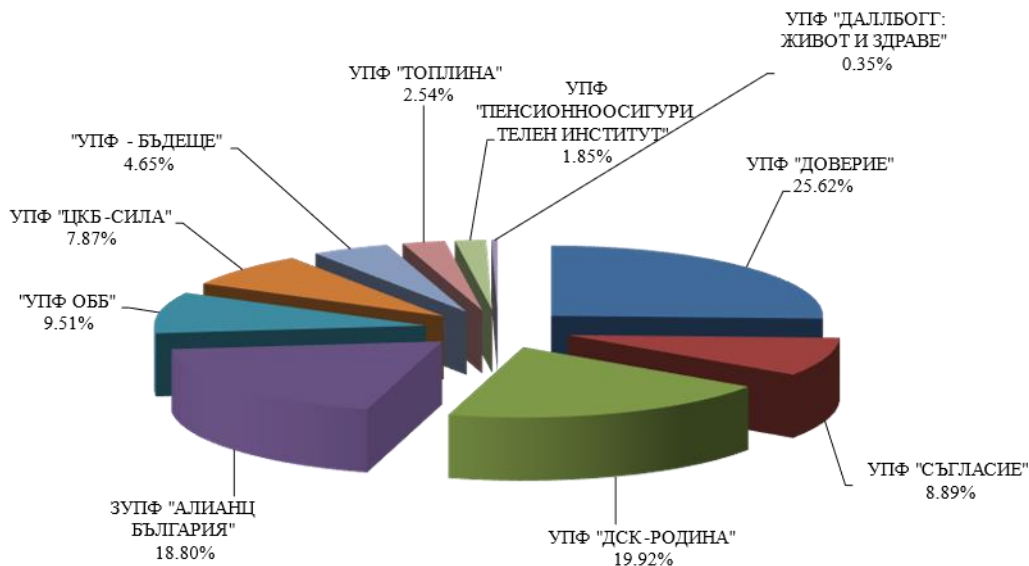
Осигурени лица в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 31.12.2023 г. в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“ броят на осигурените за допълнителна пенсия е 186 865 лица, докато в края на предходната отчетна година 2022 г. техният брой е бил 202 183 души.
- С 15 318 лица е намалението им за една година. Тези данни отразяват намаление с 7,58 %, спрямо увеличение на пазара според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период с 73 377 броя или

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

1,86%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

Пазарен дял на УПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2023 г.



Източник: Комисия за финансов надзор

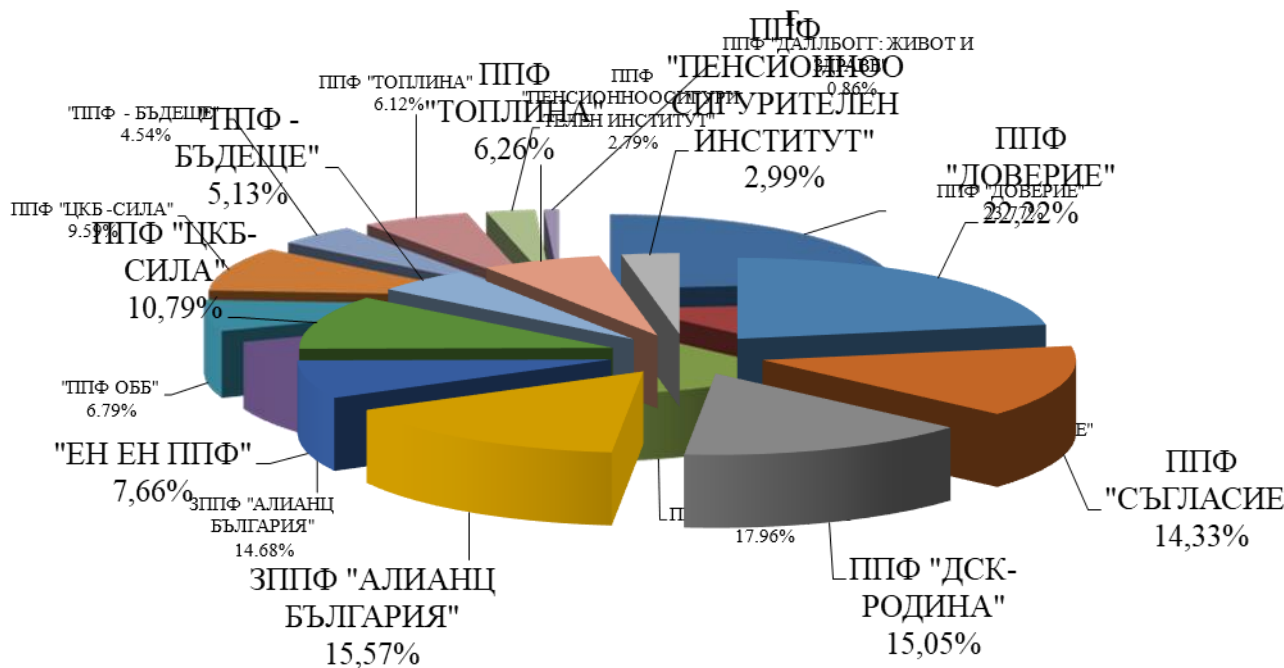
Осигурени лица в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 29.12.2023 г. в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“ са осигурени за допълнителна пенсия 14 849 лица, докато в края предходния отчетен период техният брой е бил 15 383 лица.
- С 537 лица е намалението им за една година. Тези данни отразяват спад с 3.47%. Увеличението на пазара според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период е с 5 509 хил.лв. илик 1.71%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Пазарен дял на ШПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2023 г.

Пазарен дял на ШФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.20



Източник: Комисия за финансов надзор

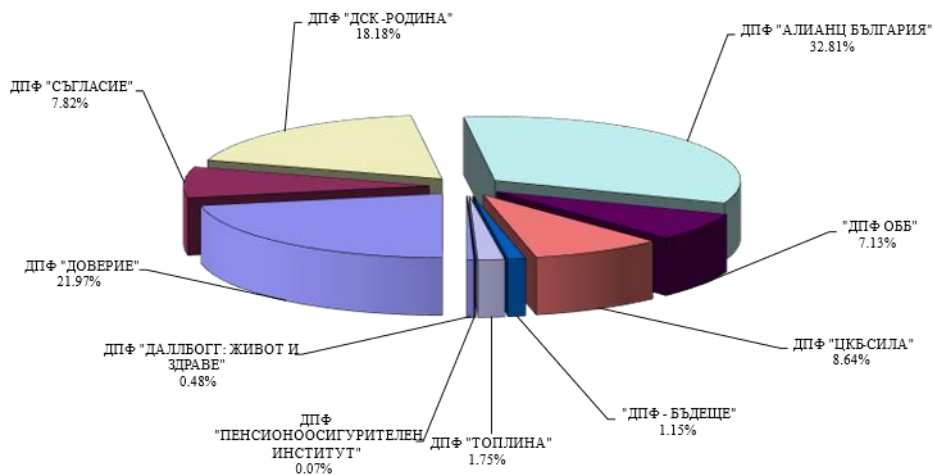
Осигурени лица в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще“.

- Към 31.12.2023 г. в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще” броят на осигурените за допълнителна пенсия е 7 375 лица, докато в края на предходната отчетна година 2022 г. техният брой е бил 7 157.
- С 218 лица е нарастването им за една година. Тези данни отразяват увеличение с 3.05% според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Източник: Комисия за финансов фадзор

Пазарен дял на ДПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2023 г.



Приходи от такси и удържки на управляваните от „ПОД-Бъдеще“ АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване

(хил.лв.)

„УПФ-Бъдеще“		„ППФ-Бъдеще“		„ДПФ-Бъдеще“	
2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
6 436	6 115	517	496	113	45

Източник: Комисия за финансов фадзор

Видно от таблицата за приходи от такси и удържки по видове пенсионни фондове за периода 29.12.2023 г.- 30.12.2022 г. се забелязва нарастване на приходите в „УПФ-Бъдеще“ с 321 хил.лв. (5.25%), нарастване в „ППФ-Бъдеще“ с 21 хил.лв. (4.23%) и нарастване с 68 хил.лв. (151.11%) в „ДПФ-Бъдеще“. През 2023г. приходите от такси и удържки във ФИПП и ФРП на „ПОД-Бъдеще“ АД са по 1 хил.лв.

III. Нетни активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД.

Динамика на нетните активи за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2022г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	(хил.лв.)			
	31.12.2023	31.12.2022	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	499 551	457 644	41 907	9.16%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	40 883	39 487	1 396	3.54%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	17 212	13 117	4 095	31.22%

Източник: „ПОД-Бъдеще“ АД

Към 31.12.2023 г. нетните активи на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 499 551 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 41 907 хил. лв. или 9.16% .

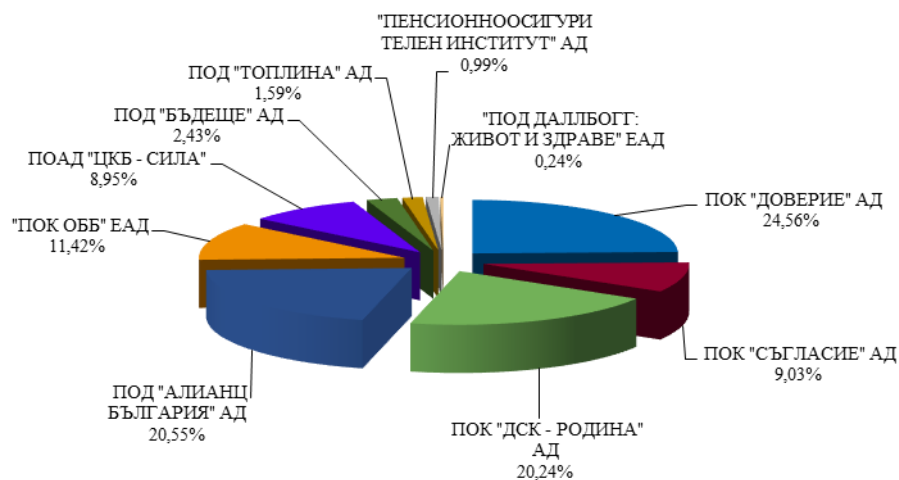
Към 31.12.2023 г. нетните активи на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 40 883 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 1 396 хил. лв. или 3.54%.

Към 31.12.2023 г. нетните активи на „ДПФ – Бъдеще“ са в размер на 17 212 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 4 095 хил. лв. или 31.22%.

Пазарният дял на „ПОД-Бъдеще“ АД по размера на нетните активи на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2023 г. е в размер на 2.43%, а към 31.12.2022 г. е в размер на 2,65%%.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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



Източник: Комисия за финансов фадзор

IV. Брутни постъпления от осигурителни вноски и среден размер на нартрупаните средства на едно осигурено лице за периода 31.12.2023г. - 31.12.2022г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД.

Брутни постъпления от осигурителни вноски за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2022г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

(хил.лв.)				
Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2023	2022	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	78 322	74 422	3 900	5.24%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	6 103	5 641	462	8.19%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	1 381	1 081	300	27.75%

Източник: Комисия за финансов надзор

Към 31.12.2023 г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 78 322 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 3 900 хил. лв. или 5.24% .

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ" АД

Към 31.12.2023 г. brutните постъпления от осигурителни вноски на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 6 103 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 462 хил. лв. или 8.19%.

Към 31.12.2023 г. brutните постъпления от осигурителни вноски на „ДПФ – Бъдеще“ са в размер на 1 381 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 300 хил. лв. или 27.75%.

Среден размер* на натрупаните средства на едно осигурено лице във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД за периода 20.12.2023 г. - 31.12.2022г. (в лв.)

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2023	2022	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	2673.33	2263.51	409.82	18.11%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	5331.78	4779.24	552.54	11.56%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	2333.83	1832.75	501.08	27.34%

Източник: Комисия за финансов надзор

Забележка:

**Индивидуалният размер на натрупаните средства по партидите на осигурените лица варира в широки граници и зависи от множество фактори като: продължителността на осигурителния период; осигурителната вноска и осигурителния доход; редовното постъпване на вноските във фонда; удържаните такси; постигнатата доходност и др.(„УПФ-Бъдеще“, „ППФ- Бъдеще“ и „ДПФ-Бъдеще“)*

*** При изчисляването на средния размер на натрупаните средства на едно осигурено лице не са включени лица по § 46, ал.1 от ПЗР на КСО, по чиито партии няма постъпили средства към края на съответния месец.(„ППФ- Бъдеще“).*

V. Оценка структурата на портфейла на „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2023 г.

Балансовите активи на „ПОД -Бъдеще“ АД към 31.12.2023 г. са в размер на 15 604 хил.лв. и нарастват с 2 174 хил. лв. или 13.93% в сравнение с края на предходната година когато са били в размер на 15 603 хил.лв. От тях с по-голямо значение имат следните пера:

1. Финансови активи на собствени средства

Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД във финансови активи на собствени средства са в размер на 5 596 хил.лв. или 31.48% от активите му. Дружеството е инвестирало активите си в корпоративни облигации на „СЛС Холдинг“ АД, „Старком Холдинг“ АД, „Евролийз Груп“ АД, „Астерион България“ АД, „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД, „Делта Кредит“ АДСИЦ, Translap 1 Securities, облигации на „Еврохолд“ АД, търувани на чуждестранни пазари, както и дългови ценни книжа.

2. Финансови активи на специализираните резерви

Финансовите активи на специализираните резерви на „ПОД-Бъдеще“ АД са в размер на 736 хил.лв. Това са инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност от собствени средства на „УПФ – Бъдеще“ и „ППФ-Бъдеще“ в дългови финансови инструменти, както и резерва за гарантиране на brutните вноски.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност в „УПФ – Бъдеще са в размер на 338 хил. лв. (1.90% от активите на дружеството) и представляват инвестиции в корпоративни облигации.

Инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност в „ППФ – Бъдеще са в размер на 28 хил. лв. (0.16% от активите на дружеството) и представляват инвестиции в корпоративни облигации.

Инвестициите на резерва за гарантиране на brutните вноски в универсалия пенсионен фонд са в размер на 370 хил. лв. (2.08% от активите на дружеството) и представлява инвестиции в корпоративни облигации.

3. Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД в инвестиционни имоти

„ПОД -Бъдеще“ АД притежава инвестиционен имот в гр. София, ул. „Христо Белчев“ №3, ет.1. Стойността на имота е 1 547 хил.лв. и представлява 8.85% от активите на дружеството. Към края на годината е извършена преоценка на имота.

4. Инвестиции на „ПОД-Бъдеще“ АД в банкови депозити

Към 31.12.2023 г. дружеството в банкови депозити са инвестирани 1 707 хил.лв.

VI. Инвестиционна дейност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2023 г.

1. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „УПФ-Бъдеще“ към 31.12.2023г. (хил.лв.)

№	УПФ	"УПФ - БЪДЕЩЕ"
	Инвестиционни инструменти	
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	466,219
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	34,980
2	Корпоративни облигации	142,884
3	Общински облигации	-
4	Акции, права и варианти	258,391
4.1	Акции и права на АДСИЦ	25,124
4.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	102,447
4.3	Акции и права и варианти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	130,820
5	Влогове в банки	10,029
6	Инвестиционни имоти	19,935
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	500,562
1	Инвестиции общо	466,219
2	Парични средства	8,603
3	Краткосрочни вземания	25,740

Източник: Комисия за финансов надзор

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Структура на инвестиционния портфейл на „УПФ – Бъдеще” към 31.12.2023 г.



Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

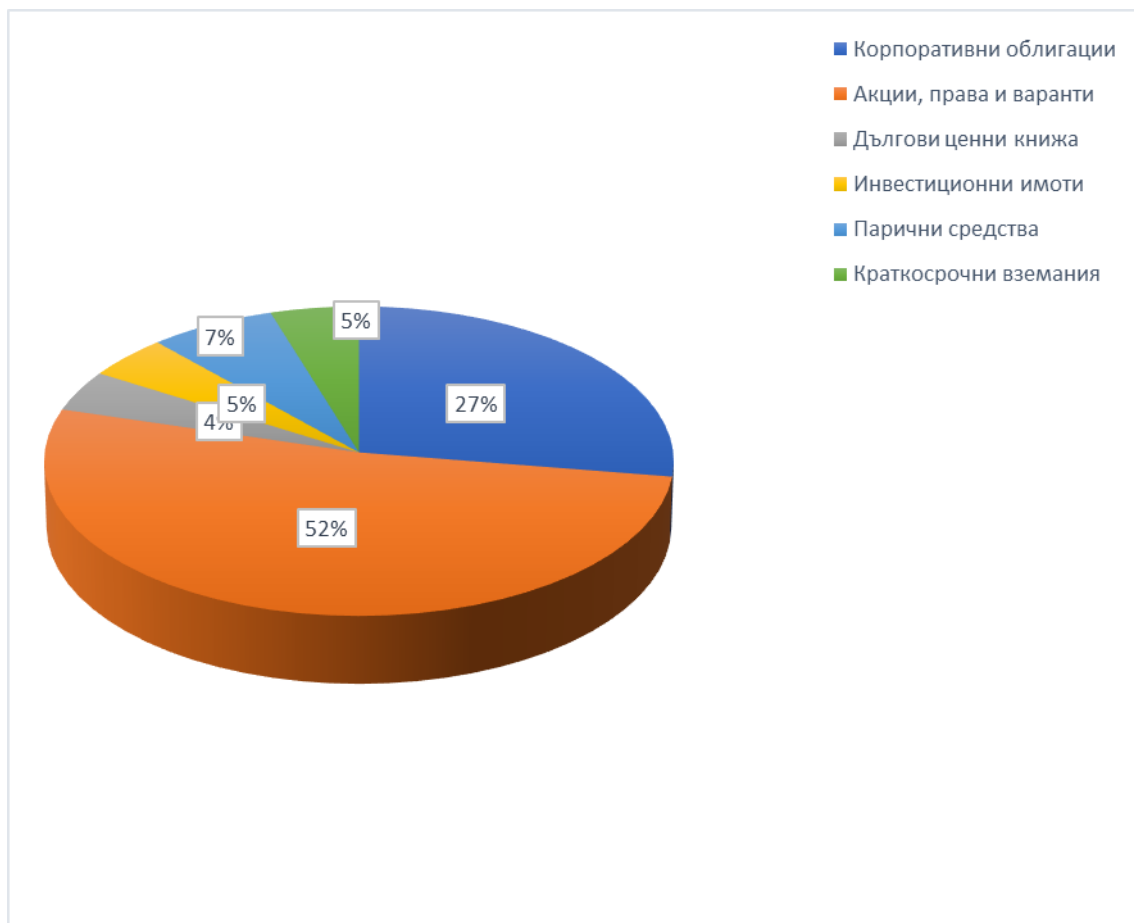
2. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ППФ-Бъдеще” към 31.12.2023

№	ППФ	ППФ "БЪДЕЩЕ"
	Инвестиционни инструменти	
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	36,227
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	1,752
2	Корпоративни облигации	11,273
4	Акции, права и варианти	21,356
4.1	Акции и права на АДСИЦ	1,938
4.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	8,290
4.3	Акции и права и варианти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	11,128
6	Инвестиционни имоти	1,846
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	41,009
1	Инвестиции общо	36,227
2	Парични средства	2,816
3	Краткосрочни вземания	1,966

Източник: Комисия за финансов надзор

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Структура на инвестиционния портфейл на „ППФ – Бъдеще” към 31.12.2023 г.



Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3. Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ДФФ-Бъдеще“ към 31.12.2023 г. (хил.лв.).

№	Инвестиционни инструменти	"ДФФ - БЪДЕЩЕ"
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	16,230
2	Корпоративни облигации	2,251
4	Акции, права и варианти	13,665
4.1	Акции и права на АДСИЦ	1,316
4.2	Акции и дялове на КИС и АИФ	7,116
4.3	Акции и права и варианти, различни от тези на АДСИЦ, КИС и АИФ	5,233
6	Инвестиционни имоти	314
II.	Балансови активи, в т.ч.	17,281
1	Инвестиции общо	16,230
2	Парични средства	802
3	Краткосрочни вземания	249

Източник: Комисия за финансов надзор

Структура на инвестиционния портфейл на „ДФФ – Бъдеще“ към 31.12.2023 г.



Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

Забележка: Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

VII. „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии- Бъдеще“

„Фонда за изплащане на пожизнени пенсии - Бъдеще” („ФИПП-Бъдеще”), вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1 т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор на 11.11.2021 г. и вписан в регистър Булстат на 12.11.2021 г.

През периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. „ФИПП -Бъдеще“ има отпуснати четири пожизнени пенсии - една пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане и две пожизнени пенсии, включващи разсрочено изплащане. Прехвърлените средства от „УПФ-Бъдеще“ във „ФИПП -Бъдеще“ за изплащане на лица с новоотпуснати пенсии за същия период са в размер на 89 хил.лв. Прехвърлените средства на починали осигурени лица без наследници са в размер на 5 хил.лв.

Отпуснати и изплатени пенсии от фонда за изплащане на пожизнени пенсии
в периода 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г.

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)		ФИПП-Бъдеще
1	Лица с новоотпуснати пенсии	4
1.1.	в т.ч. с пожизнена пенсия без допълнителни условия	-
1.2.	в т.ч. с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	1
1.3.	в т.ч. с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	3
2	Пенсионери в края на периода	9
2.1.	в т.ч. с пожизнена пенсия без допълнителни условия	-
2.2.	в т.ч. с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	4
2.3.	в т.ч. с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	5
3	Брой изплатени пенсии през периода	75
3.1.	в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	-
3.2.	в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	37
3.3.	в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	38
4	Среден размер на месечната пенсия	195.83
4.1.	в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	0.00
4.2.	в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	78.41
4.3.	в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	310.16

Източник: Комисия за финансов надзор

VIII. „Фонд за разсрочено плащане - Бъдеще“

„Фонда за разсрочени плащания - Бъдеще”(„ФРП-Бъдеще), вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1 т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор на 28.09.2021 г. и вписан в регистър Булстат на 05.10.2021 г. ;

През периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. „ФРП -Бъдеще“ има отпуснати разсрочени плащания на 108 лица. Прехвърлените средства от „УПФ-Бъдеще“ във „ФРП -Бъдеще“ за същия период са в размер на 568 хил.лв.

Отпуснати плащания от фонда за разсрочени плащания
в периода 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г.

Фонд за разсрочено плащане (ФРП)		ФРП-Бъдеще
1	Лица с новоотпуснати плащания	108
1.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	70
1.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	36
1.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	2
2	Лица, получаващи разсрочени плащания в края на периода	97
2.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	71
2.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	24
2.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	2
3	Брой извършени плащания през периода	914
4	Среден размер на месечно плащане	418.61

Източник: Комисия за финансов надзор

IX. Политика по управление на риска

Политиката по управление на риска е подробно описана в годишния финансов отчет на „ПОД-Бъдеще” АД.

X. Организационна дейност и действия на дружеството в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2024 г. продължиха срещите на ръководството на Дружеството с корпоративни клиенти, обучения и обсъждане на проблемите в дейността на осигурителните посредници.

През 2024 г. дейността по продажби на пенсионни продукти затвърди своето развитие. През отчетната година всички новини, касаещи дейността на пенсионноосигурителното дружество и управяваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване бяха публикувани на интернет страницата

През 2024 г. бе продължена политиката за провеждане на регулярни съвещания на всички служители от направление „Продажби”, които имаха комплексен характер:

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

отчет на дейността по отделните тримесечия на годината; обсъждане на задачите за следващия период; информация за промени в нормативната уредба и обучение по прилагането ѝ, както и ежеседмични съвещания, на които се обсъждаха текущите задачи. През 2023 г. бяха провеждани и ежеседмични съвещания с цел постоянна комуникация със служителите в направлението, както и постоянно обсъждане на целите, плановите и начините на постигането им. При промени в нормативната уредба на съвещанията се коментираха промените и спазването им.

През 2024 г. продължи практиката за диференцирано планиране на дейността на служителите на дружеството, чрез разработване на достатъчно верни прогнози и контрол по изпълнението и отчитане на конкретни планови задачи, поставяни на всеки един служител.

През цялата отчетна година дружеството се стремеше към изпълнение на основната цел, а именно привличане на нови осигурени лица.

През 2024 година дружеството не е предприемало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

XI. Спазване и прилагане на нормативната уредба. Взаимоотношения с КФН, другите участници на пазара и БАДДПО

През отчетния период дейността на „ПОД- Бъдеще“ АД бе съобразена изцяло с действащата нормативна уредба, привеждане на дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване с новите изменения в Кодекса за социално осигуряване и подзаконовите нормативни актове.

Съветът на директорите на „ПОД- Бъдеще“ АД продължи регулярно да заседава по проблеми, свързани с оперативното управление на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

През отчетния период регулярно бяха осъществявани взаимоотношения с КФН като контролен орган. Между двете страни бе водена редовна кореспонденция по прилагането на отделни разпоредби, по указанията давани от КФН, отнасящи се до стриктното прилагане на нормативните разпоредби.

През 2023 г. продължи успешното участие на „ПОД- Бъдеще“ АД в дейността на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване (БАДДПО), където на партньорски принцип се разискват всички проблемни моменти, предварително се обсъждат предлаганите промени в нормативната уредба на материята и много по-успешно се прилагат етичните норми на поведение, въведени в работата на Асоциацията от пенсионните дружества-членове.

БАДДПО продължи активно да изразява становището на своите членове по отношение на нормативните промени.

През годината бе водена стандартната кореспонденция с другите пенсионноосигурителни дружества, отнасяща се предимно до спазване на процедурата по промяна на участие и прехвърляне на натрупаните средства на осигурените лица от един фонд за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество.

XII. Политика за възнагражденията в „ПОД-Бъдеще” АД

Политиката за възнагражденията на „ПОД-Бъдеще“ АД, е съгласно с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията. През 2023г. при определяне и изплащане на възнаграждения на лицата, които попадат в обхвата на Политиката, са спазени условията и ограниченията, установени в нея. Като елемент на системата на управление по смисъла на чл. 123е от КСО, същата подлежи на периодичен преглед.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Политиката за възнагражденията следва следните основни принципи:

1. насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
2. е съобразена с бизнес стратегията на дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
3. предвижда мерки за избягване конфликт на интереси;
4. е съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите на осигурените лица и пенсионерите.

Въпреки предвидената възможност в Политиката за възнагражденията, не са предоставени през отчетния период на членовете на съвета на директорите на Дружеството опции върху акции, акции на Дружеството или друг вид периодично променливо възнаграждение. Дружеството няма такава практика. С оглед на това не са разработени критерии, както и не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху тях не могат да бъдат упражнявани.

XIII. Важни събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2023 г. не са настъпили други съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

XIV. Перспективи за развитие на "ПОД-Бъдеще" АД през 2024 г.

През 2024 година ще продължим изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. С оглед пандемията, на която сме подложени стриктно ще следим ликвидността на притежаваните от фонда финансови инструменти, динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти, включени в портфейлите на ФДПО. Ще инвестираме постъпващите средства предимно в ликвидни активи с цел посрещане на необичайни (извънредни) изходящи парични потоци.

През 2024 година фонда ще се опита продължи да предприема основни стратегически стъпки за увеличаване на конкурентоспособността и пазарните си позиции. Ще се работи за подобряване на финансовата култура и информираност на клиентите, осъзнавайки че така ще създадем конкурентно предимство и ще засилим клиентската привързаност към бранда „ПОД -Бъдеще”.

През 2024 година, ще продължим да повишаваме изискванията си към дейността на осигурителните посредници, с оглед постигане на по-добри резултати в привличането и задържането на осигурени лица. Ще стартираме организация по създаване на осведомителна кампания с осигурените лица и работодатели, в която ще бъдат застъпени подробни обяснения.

Риск мениджмънта ще продължи да поддържа непрекъснат мониторинг на пазарния риск чрез следене на динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, и извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти, включени в портфейла на фонда. Ще бъде провеждан мониторинг, относно стабилността на банковата система като цяло и на банките, в които фонда възнамерява да открие депозити, чрез анализ на новини, финансови отчети и информации (доклади) от надзорни органи, рейтингови агенции и др. във връзка с

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

обезпечаване на текуща информация за кредитните рейтинги на държави, банки и емитенти на облигации и незабавно информиране на инвестиционния консултант при установяване на негативна промяна в тях.

Въпреки че Израел и Палестина не са производители петрол, регионът на Близкия Изток държи 30% от световното предлагане.

Според анализатори, ако конфликтът се разрасне и обхване големите производители като Иран и Саудитска Арабия, може да се стигне до недостиг на петрол в световен мащаб, скок в цените на горивата, като бензинът у нас може и да надхвърли 4 лева за литър. Сега анализатори коментират, че настоящите военни действия едва ли ще предизвикат икономическите трусове в такъв мащаб, но всичко зависи от това колко ще продължи войната и дали няма да бъдат въвлечени още държави.

На „Уолстрийт“ вече говорят за сезона на войните. Атаката срещу Израел изправя на нокти и борсите, и инвеститорите, но и обикновените хора. Според анализатори, за България, а и за Европа, важните въпроси са свързани с петрола, но не само с цената му.

Туристическият бранш у нас също може да пострада. Само миналата година страната ни е била посетена от почти 180 хиляди туристи от Израел.

Войната в Украйна също започна в момент, в който икономиката на България беше започнала да се съвзема от кризата, свързана с COVID пандемията. Почти във всички сектори се правеха опити за разширяване на производствата и нови инвестиции.

Досегашните прогнози за икономически растеж в Европа и в частност България няма да бъдат осъществени. Все по-често се прокарват твърденията, че икономическият растеж може да се окаже двойно по-нисък. За еврозоната пък все по-често се споменава рискът от стагфлация (икономически застой в комбинация с висока инфлация).

Да се правят конкретни прогнози обаче е твърде рано. Те зависят от изхода и продължителността на войната. Стотиците хиляди мигранти, напускащи Украйна, затворените граници и пренасочени товаропотоци, зависимостта на Европа (и в частност на България) от руския газ и петрол и наложените санкции ще имат негативни последици, които ще се усетят от почти всеки.

Пряко засегнати от войната ще са много български бизнеси, осъществяващи, търговски сделки, внос и износ с Русия и Украйна, както и компании, поддоставчици за ЕС. Туризмът също ще осети войната.

Настоящият годишен доклад за дейността на ПОД Бъдеще АД е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 27.03.2024 г.

Андрей Шотов
Изпълнителен директор

Венелин Милев
Изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПОД БЪДЕЩЕ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ АД** (Дружеството), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му 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 Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на 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.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
„Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ)“ <i>Виж пояснителни бележки 2.8. и 3.7. към годишния финансов отчет</i> Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита ценни книжа, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 6 332	По време на нашия одит одиторските ни процедури включиха, без да са ограничени до: - Преглед, проверка на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
хил. лева, което представлява 36 % от неговите общи активи (5 589 хил. лева и 36 % от общите активи към 31 декември 2022 г.) Тези финансови активи се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Дружеството и за размера на нетните му активи. Определянето на справедливата стойност на финансовите активи се базира в по-голямата си част на пазарни данни, които са получени от различни публични източници или чрез прилагане на други оценъчни методи и техники. Повечето входящи данни за оценка се получават от борсови котировки на ликвиден пазар. Когато обаче такива данни не са разполагаеми, Дружеството използва различни предположения и приблизителни оценки за нуждите на оценъчни методи, които съдържат определена степен на несигурност и субективизъм. Оценяването на финансовите активи се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейността на пенсионноосигурителното дружество и изискванията на МСФО 13 <i>Оценяване по справедлива стойност</i>. Поради тези обстоятелства, ние считаме, че определянето на справедливата стойност на ценните книжа, отчитани по ССПЗ е ключов одиторски въпрос.	по процеса на определяне на справедливата стойност; - Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания; - Оценка и проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ с оглед на приложимите МСФО; - Получаване на потвърдително писмо от банката - попечител и равнение на потвърдените номинална стойност и количество по видове финансови активи с отчитането им в счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2023 г.; - Съпоставяне на оценката на всички финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по борсови котировки, валидни към 31 декември 2023 г. с публично достъпни пазарни източници и бюлетини; - Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с финансовите активи, отчитани по ССПЗ, включително относно йерархията на справедливите стойности.

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.

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 степеня, до която е посочено.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, 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 становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството.

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.

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

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

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

Лицата, натоварени с общо управление (Одитния комитет), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско

мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това 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 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) 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.

- Захаринова Нексия ЕООД и АТА Консулт ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ АД (Дружеството) от общото събрание на акционерите на ПОД БЪДЕЩЕ АД, проведено на 04.12.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Захаринова Нексия ЕООД и четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от АТА Консулт ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, 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 Дружеството.

София, 28 март 2024 г.

„Захаринова Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество с рег. номер 138

„АТА Консулт“ ООД
Одиторско дружество с рег. номер 014

Димитрина Захаринова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за
одита с рег. номер 0415

Радосвета Веселинова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за
одита с рег. номер 0317

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за
одита с рег. номер 0860

гр. София 1404, жк. "Бокар", бул.
"България" № 81в, ет. 2, офис 5

гр. София 1309, бул. "К. Величков" №
157-159, ет.1, офис 3

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Приходи от такси			
Универсален пенсионен фонд	3.1	6 436	6 115
Доброволен пенсионен фонд	3.1	113	45
Професионален пенсионен фонд	3.1	517	496
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии	3.1	1	-
Фонд за разсрочени плащания	3.1	1	-
		7 068	6 656
Разходи			
Външни услуги	3.2	(1 634)	(1 912)
Персонал	3.2	(2 259)	(1 908)
Амортизации	3.2	(388)	(341)
Материални разходи	3.2	(65)	(77)
Други	3.2	(645)	(717)*
		(4 991)	(4 955)*
Резултат преди финансови разходи и специализирани резерви		2 077	1 701*
Финансови приходи(разходи), нето	3.3	610	(908)
Заделени специализирани резерви	3.14	(1 623)	(386)
Печалба от дейността преди данъци		1 064	407*
Приходи по отсрочен данъчен актив	3.13	5	1
Данък върху печалбата	3.12	(111)	(50)*
Печалба от дейността след данъци		958	358*
Общ всеобхватен доход за годината		958	358*

* данните за тези статии са коригирани

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27 март 2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0317
„АТА Консулт“ ООД с рег.номер 014

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини , съоръжения	3.4	1 486	1 844
Нематериални активи	3.5	33	29
Инвестиционни имоти	3.6	1 547	1 478
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3.7	6 301	5 589
Отсрочен данъчен актив	3.13	<u>22</u>	<u>17</u>
Общо нетекущи активи		<u>9 389</u>	<u>8 957</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	3.10	677	623*
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3.7	31	-
Банкови депозити	3.8	1 707	1 420
Парични средства и парични еквиваленти	3.9	5 940	4 573
Отложени разходи	3.11	<u>33</u>	<u>30</u>
Общо текущи активи		<u>8 388</u>	<u>6 646</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>17 777</u></u>	<u><u>15 603</u></u>

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал	3.15	7 500	7 500
Общи резерви		189	153
Непокрита загуба/неразпределена печалба		1 034	712
Текуща печалба (загуба)		958	358*
Общо собствен капитал		9 681	8 723*

Специализирани резерви

Резерв за гарантиране на минимална доходност	3.14	3 892	2 654
Пенсионни резерви	3.14	27	27
Резерв за гарантиране на брутни вноски	3.14	2 498	2 288
Общо специализирани резерви		6 417	4 969

Нетекущи задължения

Лизингови задължения	3.10	1 276	1 456
Общо нетекущи задължения		1 276	1 456

Текущи задължения

Лизингови задължения	3.10	218	286
Търговски и други задължения	3.10	37	69
Задължения към персонала	3.10	85	52
Задължения към осигурителни предприятия	3.10	35	36
Данъчни задължения	3.10	28	12*
Общо текущи задължения		403	455*
ОБЩО ПАСИВИ		17 777	15 603*

* данните за тези статии са коригирани

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27 март 2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2023 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0317
„АТА Консулт“ ООД с рег.номер 014

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от пенсионни фондове от такси	6 992	6 637
Плащания от пенсионни фондове от такси	(21)	(3)
Постъпления към резерв на brutните вноски	67	28
Плащания към резерв на brutните вноски	(239)	(104)
Плащания от РГИПП	(1)	-
Други плащания от собствени средства	(2)	-
Постъпления/плащания на търговски контрагенти	(1 858)	(1 788)
Плащания за комисионни на осигурителни посредници	(401)	(1 015)
Парични потоци, свързани с персонала	(2 278)	(1 941)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	(100)	(54)
Други постъпления	63	35
Други плащания	(33)	(44)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 189	1 751
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи	(41)	(51)
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи, нето	(186)	2 007
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи, нето	(279)	(1 370)
Постъпления от лихви, комисионни, дивиденди, нето	9	7
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(497)	593
Паричен поток от финансова дейност		
Плащания на задължения по лизингови договори	(325)	(303)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(325)	(303)
Нетен паричен поток	1 367	2 041
Парични средства в началото на годината	4 573	2 532
Парични средства в края на годината	5 940	4 573

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27 март 2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0317
„АТА Консулт“ ООД с рег.номер 014

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Основен капитал	Финансов резултат	Спец. резерви	общо собствен капитал
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Салдо към 01.01.2022	7 500	774	91	8 365
Финансов резултат 2022	-	358*	-	358*
Разпределение на финансовия резултат	-	(62)	62	-
Салдо към 31.12.2022	7 500	1 070*	153	8 723*
Салдо към 01.01.2023	7 500	1 070	153	8 723
Финансов резултат 2023	-	958	-	958
Общи резерви	-	(36)	36	-
Салдо към 31.12.2023	7 500	1 992	189	9 681

** данните за тези статии са коригирани*

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Специализирани резерви	Пенсионен резерв	Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	Резерв за гарантиране на минималната доходност	Резерв за гарантиране на brutните вноски
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Салдо към 01.01.2022	9	18	2 431	2 216
Увеличение	-	-	223	72
Салдо към 31.12.2022	9	18	2 654	2 288
Салдо към 01.01.2023	9	18	2 654	2 288
Увеличение	-	-	1 238	210
Салдо към 31.12.2023	9	18	3 892	2 498

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27 март 2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0317
„АТА Консулт“ ООД с рег.номер 014

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„ДЗИ–Пенсионно осигуряване” АД е регистрирано с Решение №1 на СГС от 08.08.2003 г. по ф. д. 8910/2003 г. С Решение №4 на СГС от 25.04.2007 г. е вписана промяна в наименованието на дружеството от „ДЗИ-Пенсионно осигуряване” АД на „Пенсионно осигурително дружество-Бъдеще” АД (наричано по-долу за краткост дружеството или „ПОД–Бъдеще” АД). Седалището и адресът на управление на дружеството са както следва: гр. София, ул. „Христо Белчев” №3, I-ви надпартерен етаж. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ет. 7.

Предметът на дейност на дружеството е допълнително пенсионно осигуряване. За извършването на своята дейност „ПОД-Бъдеще” АД притежава лицензия №283-ПОД/30.07.2003 г., издадена от Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или комисията).

Дружеството е с основен капитал 7 500 000 лв.

Дружеството има едностепенна система на управление. През месец юли 2023 г., към състава на СД се присъединява нов член.

Към 31.12.2023 г. членове на Съвет на директорите са:

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – Председател на СД
2. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ – Изпълнителен директор
3. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – Член на СД
4. ВЕНЕЛИН ИВАНОВ МИЛЕВ – Изпълнителен директор
5. ПЕТЯ ТОДОРОВА ТОДОРОВА - Член на СД

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в ПОД Бъдеще АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Трифон Грудев, Антоанета Русатева и Евелина Станкова.

„ПОД-Бъдеще” АД е сключило договор за попечителски услуги с „Юробанк България” АД. За извършване на сделки с ценни книжа, свързани с управлението на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, дружеството е сключило договори със следните инвестиционни посредници: ИП „Стандарт Инвестмънт” АД, „АЙ ЕН ДЖИ БАНК” АД, „Първа финансова брокерска къща” ООД, „Евро -финанс „ АД, Дилингова Финансова Компания АД

„ПОД-Бъдеще” АД учредява, представлява и управлява следните фондове за допълнително пенсионно осигуряване:

- „Универсален пенсионен фонд-Бъдеще”, наричан по-долу „УПФ-Бъдеще” (предишно наименование „ДЗИ-Универсален пенсионен фонд”);
- „Професионален пенсионен фонд-Бъдеще”, наричан по-долу „ППФ-Бъдеще” (предишно наименование „ДЗИ-Професионален пенсионен фонд”); и
- „Доброволен пенсионен фонд-Бъдеще”, наричан по-долу „ДПФ-Бъдеще” (предишно наименование „ДЗИ-Доброволен пенсионен фонд”).

Фондовете са регистрирани както следва:

Фонд	Съдебна регистрация	Решение на КФН
„УПФ-Бъдеще”	Решение № 1 на СГС от 06.11.2003 г по ф. д. 11576/2003 г.	15.10.2003 г.
„ППФ-Бъдеще”	Решение № 1 на СГС от 03.12.2003 г по ф. д. 12563/2003 г.	27.11.2003 г.
„ДПФ-Бъдеще”	Решение № 1 на СГС от 03.12.2003 г по ф. д. 12568/2003 г.	27.11.2003 г.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

„ПОД-Бъдеще” АД учредява, представлява и управлява следните фондове за извършване на плащания:

- „Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще”, наричан по-долу „ФРП-Бъдеще”;
- „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии - Бъдеще”, наричан по-долу „ФИПП-Бъдеще”

Фондовете са регистрирани както следва:

Фонд	Регистър Булстат	Решение на КФН
„ФРП-Бъдеще”	Фондът е вписан в регистър Булстат на 05.10.2021 г.	28.09.2021
„ФИПП-Бъдеще”	Фондът е вписан в регистър Булстат на 12.11.2021 г	11.11.2021

Дружеството и управляваните от него Фондове за допълнително пенсионно осигуряване и Фондове за извършване на плащанията имат седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Христо Белчев” №3, I-ви надпартерен етаж. Те се представляват и управляват от Изпълнителните директори на „ПОД-Бъдеще” АД Венелин Милев и Андрей Шотов заедно или заедно от Трифон Грудев (Председател на СД) и един Изпълнителен директор .

КФН упражнява превантивен и последващ контрол върху дейността на пенсионно осигурителните дружества и управляваните от тях фондове.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в професионален и/или универсален пенсионен фонд е дейността по набиране на задължителни пенсионно осигурителни вноски, управление на средствата и изплащане на пенсии. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски, чиито размер се определя ежегодно със Закона за бюджета на държавното обществено осигуряване.

В професионален пенсионен фонд се осигуряват лица, работещи при условията на първа и втора категория труд, независимо от възрастта им. Осигуряването в универсален фонд, обхваща лицата родени след 31.12.1959 г. Кодексът за социално осигуряване (КСО) определя реда за първоначален избор и последваща промяна на участие в професионален/универсален пенсионен фонд, както и условията за изплащане на средства.

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване в доброволен фонд обхваща лицата навършили 16 години. Всяко физическо лице може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано във Дружеството въз основа на договор с дружеството при условията и по реда на Част Втора от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е дейност по набиране на доброволни пенсионноосигурителни вноски и тяхното управление. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски.

Броят на осигурените лица и размерът на активите, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2023 г., са както следва:

	Активи (хил. лв.)		Осигурени лица (бр.)	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
УПФ-Бъдеще	500 562	458 757	186 865	202 183
ППФ-Бъдеще	41 009	39 689	14 849	15 383
ДПФ-Бъдеще	17 281	13 202	7 375	7 157
	558 852	511 648	209 089	224 723

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Броят на лицата, получаващи разсрочени плащания/пенсии и размерът на активите във фондовете за изплащане, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2023 г., са както следва:

	Активи		Лица	
	(хил. лв.)		(бр.)	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
ФРП-Бъдеще	381	196	97	62
ФИПП-Бъдеще	167	87	9	5
	548	283	106	67

Съгласно действащата нормативна уредба за всяко осигурено лице се открива индивидуална партида, която се води в лева и дялове. Датата 1 юли 2004 г. е приета като начална дата за въвеждането на дяловете (1 лев е равен на 1 дял) и на ежедневната оценка на активите на Дружеството. Стойността на един дял се изчислява всеки работен ден като стойността на нетните активи на Дружеството към края на предходния работен ден се раздели на общия брой дялове на Дружеството към същия ден.

Стойностите на 1 дял за 30.12.2023 г. във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД са както следва:

Стойността на 1 дял за 29.12.2023 г.

УПФ-Бъдеще - 1.55441

ППФ-Бъдеще - 1.60444

ДПФ-Бъдеще - 1.14151

Основната цел на „Пенсионно осигурително дружество - Бъдеще” АД („ПОД – БЪДЕЩЕ” АД) Дружеството е осигуряване на оптимално съотношение риск/възвращаемост на инвестициите в неговия портфейл, като се отчита минимално изискуема доходност, чрез диверсификация и спазване на ограниченията, предвидени в закона, вътрешните правила и процедури, действащи в дружеството. При определяне на инвестиционните цели на Дружеството се имат предвид освен това и неговия средно- и дългосрочен хоризонт, както и текущото ниво на ликвидните му потребности, свързани главно с:

- дългосрочния характер на акумулираните средства;
- малкия брой на настоящите пенсионери и на лицата, получаващи средства от лични вноски преди придобиване на право на пенсия, което обуславя по-големи входящи парични потоци в сравнение с изходящите такива;
- нарастване на броя на осигурените лица вследствие на активната маркетингова стратегия на „ПОД – БЪДЕЩЕ” АД.

В съответствие с целите на Дружеството и отчитайки интересите на осигурените лица, се възприема дългосрочен подход при инвестиране на неговите активи. Като приоритетни задачи се поставят съхраняването на средствата по индивидуалните партиди на осигурените лица и същевременно реално увеличаване на средствата както на осигурените лица, така и на пенсионерите в дългосрочен план, чрез постигане на оптимална доходност от инвестициите при умерено ниво на риск. Във връзка с това решенията за инвестиране на активите на Дружеството се вземат на базата на очаквани дългосрочни пазарни трендове.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

За да може да се снижи специфичният риск на всяка позиция, инвестиционният портфейл на Дружеството се диверсифицира по емитенти, финансови инструменти, продължителност и валута. При инвестиране на средствата на „ПОД – БЪДЕЩЕ” АД следва активна инвестиционна стратегия, базирана на пълноценно използване на инструментите, търгувани главно на българския финансов пазар. В конкретен план неговите активи могат да се инвестират в държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и други активи с фиксиран или плаващ доход, акции, дялове и други финансови инструменти при умерено ниво на риск. Инвестиционните цели на Дружеството се постигат чрез комбиниране на сигурността на инвестициите в ценни книжа с фиксиран доход с по-високата очаквана доходност от инвестициите в акции на публични дружества. Изборът на конкретните емисии ценни книжа се осъществява в зависимост от класа активи съгласно различни критерии.

От друга страна, нормативните изисквания за спазване на принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация налагат подходът при управление на активите на Дружеството да бъде във висока степен консервативен и да определя относително нисък рисков профил на неговия портфейл от инвестиции. Нормативната уредба поставя качествени и количествени изисквания към структурата на портфейла на Дружеството в следните основни направления:

- регламентиране на класовете от финансови инструменти;
- налагане на ограничения за размера на средствата, които могат да бъдат вложени в различни инструменти;
- лимитиране на експозициите към емитенти и контрагенти.

2. Основи за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Те се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКРБ), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. 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). Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по ССПЗ. Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки и

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

допускания при определяне на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ за целите на отчитането и оповестяването.

2.1 Промени в счетоводната политика

2.1.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството прилага следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, които са в сила за текущия период.

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика. За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление № 2 Изготвяне на преценки за същественост по МСФО, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи трансакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали трансакции и други минали събития, както и към текущия период. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

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

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа - Втори стълб Моделни правила, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 12 са:

- Изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да не признава и да не оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

данъците върху дохода по втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.

- Изискване за оповестяване, според което предприятието трябва да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода по втори стълб.

- Изискване за оповестяване, което гласи, че в периодите, в които законодателството по втори стълб е прието или по същество е прието, но все още не е влязло в сила, предприятието оповестява известна или разумно оценена информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на предприятието на данъци върху дохода по втори стълб, произтичащи от това законодателство.

- Изискването предприятието да прилага изключението и изискването да оповести, че е приложило изключението незабавно след издаването на измененията и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;

изрична корекция за риск, и

надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Този стандарт не е приложим за дейността на Фонда.

Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

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

Към датата на одобряване за издаване на този годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година,

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменение в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи задължения по ковенанти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024, все още не е прието от ЕС.
- Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

2.2 Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството, ръководството прецени, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева (BGN) в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство. Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

2.4. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Активите и пасивите на Дружеството, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в лева ежемесечно по централния курс на БНБ, валиден за деня, за който се отнася оценката, съгласно изискването на чл. 11, ал.1 от Наредба № 9.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове,

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в монета на възникването им.

От 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото 1.95583 лева за 1 евро

Обменните курсове на чуждестранните валути към
31.12.2023 са:

EUR	1.95583
USD	1.76998

2.5. Парични средства и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по разплащателни сметки и депозити в български лева и валута със срок на падежа до 3 месеца.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета. Паричните средства и еквиваленти, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

Паричните средства, депозирани в банки са носители на кредитен риск от контрагента (риск от неизпълнение). Рискът от контрагента представлява вероятността насрещната страна по финансова сделка да не изпълни своите договорни задължения. Паричните средства на Дружеството и неговите разплащателни операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, Българска Агенция за Кредитен рейтинг и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск и текущото управление на входящите и изходящи парични потоци.

2.6. Имоти, машини, съоръжения (Дълготрайни материални активи)

Дълготрайните материални активи на дружеството включват компютърно оборудване и други активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 700 лв.

Първоначално дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Последващи разходи - с последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Оценка след първоначалното признаване - след първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и евентуална натрупана загуба от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база за срока на очаквания полезен живот на актива или на база на срока на лизинговия договор, ако той е по-кратък.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Сгради	4%	4%
Компютърно оборудване	50%	50%
Автомобили	25%	25%
Други дълготрайни материални активи	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от деня, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. За данъчни цели амортизация се начислява от началото на месеца, в който активът е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност. Остатъчната стойност и полезния живот на материалните дълготрайни активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Към 31.12.2023 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти, лицензии и други.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване или преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Програмни продукти	50%	50%
Лицензии	15%	15%
Други дълготрайни нематериални активи	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от деня, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. За данъчни цели амортизация се начислява от началото на месеца, в който активът е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

2.8. Финансови инструменти

Класификация, признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовият актив се класифицира като оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в печалбата или загубата в зависимост от целта, с която е придобит.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи;
- Характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив;

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

Финансови активи

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Към 31 декември 2023 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български и чуждестранни държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Към 31 декември 2022 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български и чуждестранни държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Към 31 декември 2023 и 2022 Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката. От тази дата Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване се отчитат по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, които са пряко свързани със сделката по тяхното придобиване се признават директно в отчета за всеобхватния доход, при възникването им.

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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Това обичайно са кредити и вземания. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата, т.е. плащанията трябва да са фиксирани или определяеми. Първоначално Дружеството ги признава по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани със сделката по тяхното придобиване/възникване.

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

Към края на 2023 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземанията, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти, други текущи вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

Приемането на МСФО 9 промени счетоводното отчитане на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци,

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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

Дружеството приема, че кредитния риск се е повишил значително, когато договорните плащания, свързани с актива са просрочени с повече от 30 дни, освен ако не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

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

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

Дружеството приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни. Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от brutната балансова стойност на активите.

През 2023 г. Дружеството не е признало допълнителна обезценка на вземанията си, както и на паричните средства поради незначителния ѝ размер.

Отписване

Финансов актив се отписва когато:

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

След приемането на МСФО 9 Дружеството не е признало допълнителна обезценка на вземанията си, както и на паричните средства поради незначителния ѝ размер.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват основно търговски и други задължения.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

2.9. Банкови депозити

Дружеството отчита като банкови депозити наличните парични средства по сметки в български лева и валута със срок на падежа над 3 месеца. Те се отчитат по номинална стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва към датата на отчета. Банковите депозити, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

2.10. Отложени разходи

В отложените разходи се включват договорени и документиран разходи, платени през текущата година, част от които се отнасят за следващи отчетни периоди (застраховки, абонаменти и други).

2.11. Провизии, условни задължения и условни активи

Текущо задължение - определянето на наличието на текущо задължение към датата на баланса се извършва след отчитане на всички налични обстоятелства, включително мнението на специалисти. На базата на тези обстоятелства:

а) когато е по-вероятно текущото задължение да съществува към датата на баланса, предприятието признава провизия (ако критериите за признаване са изпълнени);

б) когато е по-вероятно текущото задължение да не съществува към датата на баланса, провизия не се признава, но предприятието оповестява съществуването на условно задължение.

Минало събитие, което води до текущо задължение представлява задължаващо събитие.

Събитието е задължаващо, когато:

а) погасяването на задължението е наложено по силата на закон или други нормативни актове;

б) погасяването на задължението е свързано с конструктивно задължение, при което породилото го събитие (което може да бъде и действие на предприятието) създава реални очаквания в други страни, че ще се освободи от това задължение.

Не се признават провизии, свързани с бъдещи разходи за дейността на предприятието.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

2.12. Данъци върху печалбата

Признаване на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба.

Текущият данъчен приход/разход се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на съставянето на годишния финансов отчет. За 2023 г. данъчната ставка е в размер на 10%.

Към 31.12.2023 г. Дружеството отчита печалба след данъци в размер на 958 хил.лева.

2.13. Отсрочени данъци

Отсроченият данък се получава чрез използването на метода на пасивите за всички временни разлики към датата на баланса между данъчната основа на активите и пасивите и техните стойности за целите на финансовите отчети.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики (вкл. данъчни загуби), които подлежат на приспадане, до размера на облагаемата печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват в данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложени за периода, в който активът се реализира, а пасивът се погасява, на основата на данъчните проценти (и данъчните закони), които са влезли в сила към датата на изготвяне на финансовите отчети.

Отсрочените данъци, свързани с операции, отразени директно в собствения капитал за същия или друг период, също са отчетени директно в собствения капитал.

2.14. Капитал и специализирани резерви

Регистрираният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Дружеството, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица като формира следните специализирани резерви, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване:

Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд

Дружеството създава със собствени средства задължителен резерв за гарантиране на brutния размер на преведените осигурителни вноски в универсален пенсионен фонд. Резервът се използва, когато размера на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд, натрупани към датата на определяне на плащането на пенсията и други плащания при придобито право на пенсия, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от Национална агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за съответното лице, преди изплащането. Когато при промяна на участие по чл. 171, ал. 4 от КСО натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите осигурителни вноски, индивидуалната партида се допълва до тази сума със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд и средствата по партидата след допълването ѝ се превеждат на фонда, в който лицето желае да се осигурява.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Дружеството. Резервът се използва при определени условия, когато управляваните от Дружеството фондове за задължително допълнително пенсионно осигуряване имат доходност по-ниска от изискваната от КФН, изчислена на база на всички други подобни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минимална доходност, Дружеството прехвърля средства към съответния фонд, за да се разпределят по партидите на осигурените лица.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Пенсионен резерв

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството заделва пенсионен резерв с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Дружеството и от средства на починали осигурени лица от ДПФ, които нямат наследници. Средствата на резерва се използват за покриване на недостиг за изплащане на пожизнени пенсии.

Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

Дружеството заделва резерв за гарантиране на изплащането на отпуснатите от универсален пенсионен фонд пожизнени пенсии на лица, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети. Резервът се формира от собствени средства на Дружеството и от средства на починали осигурени лица от фонда, които нямат наследници. Средствата на резерва се използват за покриване на недостига в универсалния пенсионен фонд за изплащане на пожизнени пенсии.

2.15. Отчитане на лизинговите договори

2.15.1. Финансов лизинг

Лизингополучател

При сключване на договор за финансов лизинг, с който по същество към Дружеството се трансферира всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива на финансов лизинг, същият се признава в отчета за финансовото състояние на Дружеството по по-ниската стойност – справедливата стойност на лизингования актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг. Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“ на база на полезния живот на актива и в рамките на срока на лизинговия договор.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който от Дружеството се трансферира съществена част от всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива под финансов лизинг, се отписва от състава на активите на Дружеството при прихвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и неговата справедлива стойност се признава в отчета за всеобхватния доход в началото на лизинговия договор.

Дружеството не е лизингодател по договори за финансов лизинг.

2.15.2. Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17.

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

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

Ако Дружеството избере да ползва облекченията на стандарта за лизинговите договори с кратък срок и за тези, с активи с ниска стойност като нови, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линейен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитане на оперативен лизинг по МСС 17.

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

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

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

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на актива „право на ползване“ е модела на цената на придобиване по МСС 16 – цената, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

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

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

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.16 Информация за справедлива стойност

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

Йерархия на справедлива стойност

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

- Ниво 1: Обявени цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
- Ниво 2: Входящи данни, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдаване.
- Ниво 3: Входящи данни за актив или пасив, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни.

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

Дружеството приоритетно използва обявени цени на активен пазар за определяне на справедливата стойност на даден актив. Активен пазар е този, на който сделките за даден актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. При малка или никаква активност на пазара или при невъзможност да се използват наблюдаеми данни се използват други способи за оценка, които да се базират колкото е възможно на наблюдаеми данни.

Подробни справки в нивата на използваната информация за определяне на справедлива стойност са оповестени в бележките към съответните активи.

2.17. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

информация. Промяна на сравнителната информация във финансовия отчет се прави, ако е налице един от следните фактори:

- В резултат на настъпила значителна промяна в характера на дейността на Дружеството или при преглед на финансовия отчет, ръководството определи, че друго представяне или класификация ще бъдат по-подходящи;
- Даден МСФО изисква промяна в представянето;
- Корекция на грешка в предходен период;
- Промяна на счетоводната политика.

При наличие на някой от тези фактори, сравнителните данни за всеки от отчетните периоди се променят, за да се постигне съпоставимост на информацията.

2.18. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот (земя, сграда, части от сграда или сграда в процес на изграждане), държан с цел отдаване под наем при условия на оперативен лизинг или за увеличаване на стойността на имота, или и за двете, в съответствие с МСС 40 Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се признават като актив само, когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота, да бъдат получени от Дружеството и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива са прехвърлени към Дружеството.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност на инвестиционния имот, а се отчитат като текущи в отчета за всеобхватния доход..

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти, се отчитат като се използва моделът на справедливата стойност. Справедливата стойност се определя от независими лицензирани оценители с квалификация и опит, подходящи за спецификата на оценяваните имоти, съгласно Закона за независимите оценители. Последващата оценка на инвестиционен имот по справедлива стойност се извършва от Дружеството съгласно оценката на пазарната стойност на имота към последния работен ден на отчетния период. Инвестиционните имоти се преоценят на тримесечна база, съгласно нормативната уредба за дейността на пенсионните фондове, и се включват в отчета за финансовото състояние по техните справедливи (пазарни) стойности. Промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се представят в отчета за всеобхватния доход за отчетния период, в който възникват.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички останали последващи разходи се отчитат като разход за периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажба или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не очакват никакви икономически приходи от тяхната продажба. Печалбите или загубите възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в отчета за промените в нетните активи на разположените на осигурените лица и се определят като разликата между приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

посочват нетно в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават на линейна база в отчета за всеобхватния доход в периода, за който се отнасят, независимо от начина на плащане. Предплатените наеми се признават първоначално като получен аванс в отчета за финансовото състояние и се включват в текущите приходи в периода, за който са предплатени.

2.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

Обезценка на нефинансови активи

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3.1. Приходи от такси

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Универсален пенсионен фонд		
-такса администриране	2 937	2 792
-инвестиционна такса	3 499	3 323
	<u>6 436</u>	<u>6 115</u>
Доброволен пенсионен фонд		
-такса администриране	32	26
-инвестиционна такса	79	-
-други такси	2	19
	<u>113</u>	<u>45</u>
Професионален пенсионен фонд		
-такса администриране	288	285
-инвестиционна такса	229	211
	<u>517</u>	<u>496</u>
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		
-такса администриране	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
Фонд за разсрочени плащания		
-такса администриране	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>7 068</u>	<u>6 656</u>

При осъществяване дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване “ПОД-Бъдеще” АД събира следните такси и удръжки:

- такса администриране и управление в размер на 3.75% от всяка осигурителна вноска;
- инвестиционна такса в размер на 0.75% годишно върху стойността на нетните активи на Дружеството, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството;
- такса в размер на 10 лв. при прехвърляне на средства по индивидуалната партия в пенсионна схема съгласно чл. 343 а, ал. 1, т. 2 или чл.343 е, ал. 1 от КСО.

За управление на фондовете за извършване на плащания “ПОД-Бъдеще” АД събира:

- такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда за изплащане на пожизнени пенсии по чл. 192а и на фонда за разсрочени плащания по чл. 192б, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество, до 0,5 на сто годишно.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

При осъществяване дейността по допълнително доброволно пенсионно осигуряване „ПОД-Бъдеще” АД събира следните такси и удръжки:

- еднократна встъпителна такса за откриване на индивидуална партида в размер от 5 лв. или 8 лв. в зависимост от вида на договора и броя на осигурените по него лица;
- такса администриране, представляваща процент от всяка осигурителна вноска, в размер от 2.1% до 4.25% в зависимост от размера и периодичността на вноската;
- инвестиционна такса в размер на 9 % от дохода, реализиран при инвестиране на средствата на Дружеството; съгласно указание на КФН, в случай че резултатът от управление на активите е загуба, то инвестиционна такса не се дължи;
- такса в размер на 10 %, но не повече от 20 лв. при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партида преди придобиване право на лична пенсия за старост или инвалидност;

Дружеството е възприело политика за начисляване на такси за администриране и управление при персонифициране на получените осигурителни вноски по индивидуалните партиди на осигурените лица. Към 31.12.2023 г. няма неперсонифицирани осигурителни вноски в “ДПФ-Бъдеще”.

3.2. Аминистративни разходи

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Материални разходи	65	77
Наем и консумативи	67	98
Комисионни на осиг.посредници	405	750
Поддръжка	177	122
Пощенски разходи	26	81
Граждански договори	70	38
Други разходи за външни услуги	889	823
Заплати	1 941	1 624
Осигуровки	318	284
Амортизации	388	341
Такси КФН	567	569
Други разходи	78	148
	4 991	4 955

През 2023 г. са изплатени възнаграждения по договор управление и контрол в размер на 547 хил. лв. Към края на 2023 г. дружеството няма задължение към СД за начислени възнаграждения.

Към 31.12.2023 г. персоналет на дружеството е 33 служителя.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Възнаграждението на съвместните одитори за независим финансов одит за 2023 г. е в размер на 61 хил. лева, в това число и за договорените процедури във връзка с проверка и заверка на надзорните отчети и доклада за системата за управление. През годината независимите съвместни одитори не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

3.3. Финансови приходи (разходи), нето

Приходите и разходите от операции с ценни книжа са предимно от преоценки на акции, търгувани на Българска фондова борса. Разпределението на финансовите приходи (разходи) от управление на собствени средства и от инвестиране на специализирани резерви е както следва:

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Приходи от лихви	200	198
Приходи от операции с ценни книжа	555	426
Приходи от инвестиционни имоти	101	96
Други приходи	16	31
Разходи за лихви	(77)	(84)
Разходи по операции с ценни книжа	(181)	(1 572)
Други разходи в т.ч.	(4)	(3)
	610	(908)

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Финансови приходи от управление на собствени средства	834	679
Финансови разходи от управление на собствени средства	(260)	(1 456)
	574	(777)
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	38	72
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	(2)	(203)
	36	(131)
	610	(908)

През 2023 г. Дружеството е ползвало финансиране по програмата за компенсиране на небитовите крайни клиенти на ел.енергия по РМС в размер на 1 хил.лв. (2022 г. - 20 хил.лв.).

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.4. Дълготрайни материални активи

	Сгради	Компютърно оборудване	Други	Автомобили	Общо
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Отчетна стойност					
Салдо към 01.01.2022	2 391	103	46	492	3 032
Придобити	-	19	-	176	195
Отписани	-	-	-	(54)	(54)
Салдо към 01.01.2023	2 391	122	46	614	3 173
Придобити	-	13	-	-	13
Отписани	-	-	-	(77)	(77)
Салдо към 31.12.2023	2 391	135	46	537	3 109
Амортизация					
Салдо към 01.01.2022	598	94	36	320	1 048
Начислена	239	10	2	83	334
Отписана	-	-	-	(53)	(53)
Салдо към 01.01.2023	837	104	38	350	1 329
Начислена	239	14	3	115	371
Отписана	-	-	-	(77)	(77)
Салдо към 31.12.2023	1 076	118	41	388	1 623
Балансова стойност					
Салдо към					
31.12.2022	1 554	18	8	264	1 844
Салдо към					
31.12.2023	1 315	17	5	149	1 486

В отчетените стойности на Имоти, машини и съоръжения са включени следните активи с право на ползване:

Активи с право на ползване

	Сгради
	хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2022	2 391
Към 31 декември 2022	2 391
Към 31 декември 2023	2 391
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2022	598
Начислена за годината	239
Към 31 декември 2022	837
Начислена за годината	239
Към 31 декември 2023	1 076
Балансова стойност към 31.12.2022	1 554
Балансова стойност към 31.12.2023	1 315

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Активите с 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, определена по реда на МСС 36.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние на ред имоти, машини и съоръжения, в подкатегория „Сгради“.

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява да не се разделят нелизинговите компоненти и вместо това всеки лизинг да отчита и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Дружеството е използвало тази практическа целесъобразна мярка.

3.5. Дълготрайни нематериални активи

	Лицензии, сертификати (хил.лв.)	Програмни продукти (хил.лв.)	Активи в процес на придобиване (хил.лв.)	Общо (хил.лв.)
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2022	159	467	-	626
Придобити	1	29	-	30
Салдо към 01.01.2023	160	496	-	656
Придобити	-	13	34	47
Отписани	-	-	(26)	(26)
Салдо към 31.12.2023	160	509	8	677
Амортизация				
Салдо към 01.01.2022	159	461	-	620
Начислена		7	-	7
Салдо към 01.01.2023	159	468	-	627
Начислена		17	-	17
Салдо към 31.12.2023	159	485	-	644
Балансова стойност				
Салдо към 31.12.2022	1	28	-	29
Салдо към 31.12.2023	1	24	8	33

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.6. Инвестиционни имоти

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Балансова стойност в началото на периода	1 478	1 413
приходи от преоценка /нето/	69	65
Балансова стойност в края на периода	1 547	1 478
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи	(хил.лв.)	(хил.лв.)
От промяна на оценката	69	65
От наеми	32	31
	101	96

Оценъчните техники, приложени при определянето справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 13 Йерархия на справедливите стойности. Справедливата стойност се определя на база, изготвени оценки от независими оценители при претегляне на различните оценителски методи в зависимост от вероятността за сбъждане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му.

Инвестиционният имот, собственост на Дружеството е апартамент, находящ се в гр. София, ул. Христо Белчев №3, придобит през 2011 г. преоценен до пазарната му стойност към 31.12.2023 г. на 1 547 хил. лв. (към 31.12.2022 г. – 1 478 хил. лв.), съгласно оценка оценителско предприятие Поликонсулт.

Оценката към 31.12.2023 г. е извършена Йордан Иванов Павлов със сертификат за оценителска правоспособност рег. № 10012267 от 21.12.2016, издаден от Камара на независимите оценители в България и Оценителско предприятие Поликонсулт ООД, притежаващо сертификат №901400227 от 25.09.2019 г. на дружество на независим оценител, издаден от Камарата на независимите оценители в България.

При оценката на имота са използвани два метода: метод на сравнителните продажби и приходен метод, като е дадена тежест на сравнителния метод. Направената преоценка на инвестиционния имот до справедлива стойност е повтаряема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва към последна дата на всяко календарно тримесечие на годината.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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

В стойността на притежаваните от Дружеството държавните ценни книжа към 31.12.2023 г. са включени натрупани лихви в размер на 32 хил. лв.

Нивото на йерархия на справедливите стойности на ценните книжа, притежавани от Дружеството към 31.12.2023 г. е както следва:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо (хил.лв.)
Специализирани резерви				
Корпоративни облигации	735	-	-	735
Собствени средства				
Държавни ценни книжа	2 868	1 110	-	3 978
Корпоративни облигации	1 455	-	164	1 619
Общо:	5 058	1 110	164	6 332

Нивото на йерархия на справедливите стойности на ценните книжа, притежавани от Дружеството към 31.12.2022 г. е както следва:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо (хил.лв.)
Специализирани резерви				
Корпоративни облигации	750	-	-	750
Собствени средства				
Държавни ценни книжа	2 180	1 110	-	3 218
Корпоративни облигации	1 457	-	164	1 621
Общо:	4 315	1 110	164	5 589

Ценните книжа, чиято оценка е на база пазарната им цена, се класифицират в ниво 1. Дружеството не преизчислява котировките за тях.

Финансовите инструменти, които се търгуват на пазари, считани за неактивни, но се оценяват по котираните пазарни цени, котировки от дилъри или други оценъчни методи, основани на наблюдаема пазарна информация, се класифицират в ниво 2.

Оценката на инвестициите, включени в ниво 3, не се основава на наблюдаема пазарна информация, тъй като се търгуват рядко. Дружеството използва оценъчни методи за изчисляване на справедливата им стойност.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Нетекущи активи		
Държани ценни книжа общо, в т.ч.	3 978	3 218
Държани ценни книжа в собствени средства, в т.ч.	3 978	3 218
-в лева	1 245	830
-в евро	2 733	2 388
Корпоративни ценни книжа общо, в т.ч.	2 323	2 371
Корпоративни ценни книжа в специализирани резерви, в т.ч.	735	750
-в лева	531	551
-в евро	204	199
Корпоративни ценни книжа в собствени средства, в т.ч.	1 588	1 621
-в лева	1 272	757
-в евро	316	864
	6 301	5 589
Текущи активи		
Корпоративни ценни книжа общо, в т.ч.	31	-
Корпоративни ценни книжа в специализирани резерви, в т.ч.	1	-
-в евро	1	-
Корпоративни ценни книжа в собствени средства, в т.ч.	30	-
-в евро	30	-
	31	-

3.8. Банкови депозити

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Депозити със срок на падежа до една година, в т.ч.	1 707	1 420
-в собствен портфейл	1 707	1 420
	1 707	1 420

3.9. Парични средства

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Парични средства в брой, в т.ч.	3	2
-в лева	3	2
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.	5 937	4 571
-в лева	217	325
-в евро	39	28
Специализирани резерви в лева	5 681	4 218
	5 940	4 573

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Паричните средства са обект на обезценка по МСФО 9, но определената обезценка е несъществена.

3.10. Вземания и задължения

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Търговски и други вземания		
Вземания от управляваните ФДПО (бел. 3.16)	644	547
Вземания от клиенти и доставчици	3	32
Съдебни и присъдени вземания	2	2
Подотчетни лица	20	37
Вземане по облигации	5	5
Други текущи вземания	3	-
	677	623

Въз основа на извършен анализ от дружеството за неговите вземания съгласно МСФО 9, не е призната обезценка към 31 декември 2023 г., тъй като нейния размер е несъществен.

Текущи задължения

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Задължения към доставчици и клиенти	36	43
Задължения към персонала	85	52
Задължения към осигурителни предприятия	35	36
Данъчни задължения	28	12
Задължения към осигурителни посредници	1	26
	185	169

Лизингови задължения

Лизинговите задължения се представят в отчет за финансовото състояние на редове търговски и други задължения (текущи и нетекущи).

	31.12.2023 (хил.лв.)	31.12.2022 (хил.лв.)
Класифицирани като		
Нетекущи	1 276	1 456
Текущи	218	286
	1 494	1 742

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Матуритетна структура на лизинговите плащания:		
Година 1	300	300
Година 2	300	300
Година 3	300	300
Година 4	300	300
Година 5	300	300
Над 5 години	126	426
	1 626	1 926

Лизинговите задължения първоначално се оценяват по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване на лизинга или към датата на първоначално прилагане на МСФО 16, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Приложеният диференциален лихвен процент на дружеството като лизингополучател към лизинговите задължения, признати в отчета за финансовото състояние е 4.71%. за сградите.

Суми, признати в печалбата и загубата и признати в отчета за всеобхватния доход

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	239	239
Разходи за лихви по лизингови задължения	77	84

Дружеството като лизингодател

Дружеството сключва лизингови договори като лизингодател във връзка със свой инвестиционен имот. Приходите на дружеството от наем от оперативен лизинг се признават по линейния метод през срока на съответния лизингов договор. Признатите приходи от наем през 2023 г. са в размер на 32 хил.лв. (2022 г. 31хил. лв.). Същите са отразени в отчета за всеобхватния доход на ред “финансови приходи (разходи), нето“

3.11 Отложени разходи

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Разходи за бъдещи периоди	33	30
	33	30

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.12. Данъци върху печалбата

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Разходи за данъци		
Данък върху печалбата от текущата година	(111)	(50)
Отсрочени данъци	5	1
Общо данъци	<u><u>(106)</u></u>	<u><u>(49)</u></u>

3.13. Отсрочени данъци

	Салдо към 01.01.2022	Промени в печалби и загуби (в хил.лв.)	Салдо към 31.12.2023
Имоти, машини, съоръжения и оборудване- лизинг	-	1	1
Начислени доходи на физически лица	-	4	4
Отсрочени данъчни активи	17	-	17
Нетни отсрочени данъчни активи/пасиви	<u><u>17</u></u>	<u><u>5</u></u>	<u><u>22</u></u>

3.14. Специализирани резерви

Дружеството е заделило резерв за гарантиране на минималната доходност за управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно разпоредбите на КСО. Размерът на резерва е от 0.5% до 1.5% от стойността на нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Универсален пенсионен фонд	3 598	2 443
Професионален пенсионен фонд	294	211
	<u><u>3 892</u></u>	<u><u>2 654</u></u>

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

През 2021 година съгласно разпоредбите на КСО за гарантиране на brutния размер на преведените осигурителни вноски в универсален пенсионен фонд Дружеството е заделило със собствени средства задължителен резерв. Резервът е в размер на 0.5 % от стойността на нетните активи на универсален пенсионен фонд, изчислена към края на последния работен ден на всеки месец.

Резерв за гарантиране на brutните вноски

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Резерв за гарантиране на brutните вноски	2 498	2 288
	<u>2 498</u>	<u>2 288</u>

Пенсионни резерви

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Резерв за гарантиране изпл.на пожизнени пенсии в УПФ	18	18
Пенсионен резерв за изплащане на пенсии в ДПФ	9	9
	<u>27</u>	<u>27</u>

Отчисленията за резервите се признават за разход на дружеството и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Заделен резерв

	2022 (хил.лв.)	2021 (хил.лв.)
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	(1 331)	(260)
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	(109)	(30)
Резерв за гарантиране на brutните вноски	(401)	(236)
Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии	(1)	-
	<u>(1 842)</u>	<u>(526)</u>

Освободен резерв

Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	176	58
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	26	9
Резерв за гарантиране на brutните вноски	17	73
	<u>219</u>	<u>140</u>

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Остатъчният срок до падеж на активите, в които са инвестирани собствените средства и резервът за гарантиране на минимална доходност е както следва:

Матуритетна структура към 31.12.2023	До1	От 1 до 3	От 3 до 5	От 5 до 10	Над 10	Общо
в хил.лева	година	години	години	години	години	
Банкови депозити	1 707	-	-	-	-	1 707
Държавни ценни книжа	-	348	1 213	1 635	782	3 978
Корпоративни облигации	31	1 812	511	-	-	2 354
Общо:	1 738	2 160	1 724	1 635	782	8 039

Матуритетна структура към 31.12.2022	До1	От 1 до 3	От 3 до 5	От 5 до 10	Над 10	Общо
в хил.лева	година	години	години	години	години	
Банкови депозити	1 420	-	-	-	-	1 420
Държавни ценни книжа	-	337	797	1449	635	3 218
Корпоративни облигации	-	959	1 412	-	-	2 371
Общо:	1 420	1 296	2 209	1 449	635	7 009

Дружеството не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

3.15 Регистриран капитал

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 7 500 хил. лв., разпределен в 750 000 поименни безналични акции, с право на един глас, с номинална стойност 10 лева всяка.

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Регистриран капитал	7 500	7 500
	7 500	7 500

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Акционери на дружеството	31.12.2023		31.12.2022	
	(хил.лв.)	%	(хил.лв.)	%
Медианет Индъстрис С.А.	-	-	6 172	82.29
Тодор Димитров Табаков	6 172	82.29	-	-
Синтетика АД	735	9.80	735	9.80
Евро ауто сервиз ЕООД	593	7.91	593	7.91
	7 500	100	7 500	100

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:

- спазване на законовите изисквания относно капиталовата база и ликвидните средства на пенсионноосигурителните дружества;
- функционирането си като действащо предприятие;
- максимална възвращаемост за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал).

Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на дружеството.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности. Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи, в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Към 31.12.2023 г. капиталовата база на Дружеството е както следва:

Капиталова база на дружеството

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Основен капитал	7 500	7 500
Фонд общи резерви	189	153
Неразпределена печалба от минали години	1 034	712
Текуща печалба	958	358
Резерв	18	18
Отложени разходи	(33)	(30)
Нематериални активи	(33)	(29)
Текущи и отсрочени данъци	(32)	(17)
Капиталова база (А)	9 601	8 665
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	7 500	7 500
Съотношение на капиталова база и мин.размер на капитала (А:Б)	1.2801	1.1553

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Към 31.12.2023 г. съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на дружеството е както следва:

Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения на дружеството

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Парични средства и парични еквиваленти	259	355
Депозити в собствен портфейл с падеж, до 1 г.	1 707	1 420
Текущи и други вземания	644	547
Ликвидни средства (А)	2 610	2 322
Текущи задължения (Б)	403	455
Съотношение на ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	6.476	5.103

3.16 Свързани лица

Основните свързани лица на Дружеството освен управляваните от него пенсионни фондове, са акционерите, членовете на СД и свързаните с тях дружества.

През 2023 г. Дружеството има сделки със Синтетика АД, резултатът от които е както следва:

Синтетика АД

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Корпоративни облигации	59	59
Лихви по корпоративни облигации	1	1
	60	60

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Приходи от лихви	2	2
	2	2

Вземания от пенсионни фондове

	2023 (хил.лв.)	2022 (хил.лв.)
Универсален пенсионен фонд	532	503
Професионален пенсионен фонд	44	41
Доброволен пенсионен фонд	68	3
	644	547

3.17 Политика по управление на риска

Търговски операции

Фондовете набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от ПОД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика и изискванията на пенсионното законодателство. ПОД управлява различни видове риск по отношение на търговските операции с финансови инструменти.

Кредитен риск

Кредитен риск е възможността да се реализират загуби поради неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансовите инструменти, с насрещната страна по борсови и/или извънборсови сделки.

Ръководството на Дружеството 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. Дружеството управлява този риск чрез лимити на стойностите на нетното вземане от всички извънборсови сделки, сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.

Сетълмент риск – риск възникващ от възможността да не се получат насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като са изпълнили своето задължение по сделката. Стойността на сетълмент риск е равна на стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна, като процент от нетните активи. При оценка на този риск не се включват сделките, сключени при условия на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) или с международни клирингови институции, разполагащи с гаранционни механизми;

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, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството на Дружеството управлява този риск като извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: финансови отчети, капиталова структура, обезпечение и управление и репутация на емитента.

Инвестираните средства в български държавни ценни книжа са с кредитен рейтинг BBB, присъден от агенция "Standard&Poor's", в унгарски държавни ценни книжа са с кредитен рейтинг BBB-, присъден от агенция "Standard&Poor's" и в румънски държавни ценни книжа са с кредитен рейтинг BBB-, присъден от агенция Standard&Poor's"

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени като се оценяват по справедлива стойност и всички

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

промени в пазарните условия се отразяват директно в отчета за доходите. Дружеството управлява притежаваните от него финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство.

Нетърговски операции

Лихвен риск

Дейности по управление на риска имат за цел оптимизиране на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОД. Процедурите по управление на лихвения риск са прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителния ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните валути.

Ръководството на Дружеството измерва лихвения риск чрез следните количествени методи:

„Дюрация” – основна мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Дружеството използва метода на модифицираната дюрация да измери и управлява лихвения риск свързан с всеки инструмент базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси базирани на лихвени проценти и фючърси базирани на облигации. Изчисление на модифицираната дюрация се извършва чрез следната формула:

Модифицирана Дюрация = (Маколи Дюрация)/(1+У/п), където:

Маколи Дюрация – средно-претеглени парични потоци на база време;

Маколи Дюрация = $E[(\text{Сегашна Стойност на Паричен Поток})^1 \times (\text{Време до Настъпване на Паричен Поток})^1] / \text{Цена на Облигация}$;

У – доходност до падеж;

Н – брой плащания на година.

„Рискова премия” – разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или ипотечна облигация и държавна облигация със сходни параметри. Дружеството анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента. Качественият анализ на рискована премия е част от кредитния анализ.

Валутен риск

Валутен риск е намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на валутния курс между тази валута и лева/евро. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

операции в чуждестранна валута, различна от евро. Ръководството измерва валутния риск чрез използване на историческа волативност на курса на съответната валута към лева или еврото и количественото определяне на експозицията на валутата като процент от активите на Дружеството. Валутната структура на активите е оповестена в бел.3.7.

3.18 Условни активи и пасиви

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

3.19 Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захаринова Нексия“ и „АТА Консулт“ са назначени и извършват проверка и издават доклад за потвърждение, че годишните отчети за надзони цели са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на ПОД Бъдеще АД, изготвени са в съответствие с изискванията на наредбата по чл. 185, ал. 3 и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти. Също така двете одиторски дружества са назначени и извършват проверка на системата за управление на ПОД Бъдеще АД, съгласно чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО.

3.20 Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на финансовите отчети не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.