

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2024 г.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	10
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПЛАЩАНИЯ	15
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	16
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	17
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	18
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	19
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	20
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	23

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024 Г.

I. Обща информация

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 „Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще“ („ФРП-Бъдеще“), който е 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.

„ФРП-Бъдеще“ е обособено имущество по смисъла на чл.133а, ал.5 от КСО и се представлява пред трети лица единствено от „ПОД-Бъдеще“ АД.

„ФРП-Бъдеще“ е създаден с решение на Съвета на директорите на Дружеството от 21.09.2021 г. на основание на чл.192б от КСО, за неопределен срок.

„ФРП-Бъдеще“ не отговаря с активите си за загуби, настъпили в резултат на действията или дейността на Дружеството.

Надзор върху дейността на „ФРП-Бъдеще“ се осъществява от Комисията за финансов надзор

Банка попечител на „ФРП-Бъдеще“ е „Юробанк България“ АД.

Дейността на „ФРП-Бъдеще“ е дейност по изплащане на пенсии, на лицата придобили право на допълнителна пенсия за старост, съгласно условията на КСО. Заделените и натрупани средства по индивидуалните партии на осигурените лица в Универсален пенсионен фонд се прехвърлят във Фонда за разсрочени плащания, ако са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Разсроченото изплащане представлява изплащането на прехвърлената сума , а периодът и размерът на пенсията зависи от избора на лицата.

Първите членове на “ФРП-Бъдеще” са от месец ноември 2021 г.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

Постигната доходност и инвестиционен риск към 31.12.2024 г.

Годишна доходност*	ФРП
2022 г.	-0,51 %
2023 г.	0,42%
2024 г.	0,35%

Стандартно отклонение*	ФРП
2022 г.	0,22 %
2023 г.	0,64%
2024 г.	0,12%

*Фондът е вписан през октомври 2021 г., поради което няма пет пълни календарни години и са посочени данни само за 2022 г.,2023 г. И 2024 г.

*Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност.

II. Инвестиционна дейност на „Фонд за разсрочени плащания – Бъдеще”

„ПОД-Бъдеще“ АД управлява активите на „ФРП-Бъдеще“ с грижата на добър търговец и в интерес на лицата, получаващи разсрочени плащания, при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност и диверсификация с цел получаване на стабилна доходност при минимален риск.

Основните принципи, от които се ръководи Дружеството в инвестиционната си дейност са:

- Надеждност;
- Доходност;
- Консервативност и сигурност;
- Ликвидност;
- Диверсификация;
- Контрол.

Основните цели на инвестиционната политика на „ФРП-Бъдеще“ са:

1. Цели по отношение на доходността: да съхрани и увеличи, в номинално изражение, разсрочените плащания към осигурените лица и техните наследници, в краткосрочен и средносрочен план, чрез постигане на доходност

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

от инвестициите, превишаваща разходите на ФРП, при зададена ниска до умерена степен на риск.

2. Цели по отношение на риска: да поддържа консервативен инвестиционен портфейл, при зададена ниска, до умерена, степен на риск.

3. Ограничения, свързани с инвестиционния хоризонт: тъй като задълженията на „ФРП-Бъдеще“ за разсрочени плащания са краткосрочни и средносрочни, времевият хоризонт на портфейла е относително кратък – до 5 години.

4. Ограничения свързани с ликвидните нужди: краткосрочният характер на натрупаните средства във Фонда за разсрочени плащания водят до значителни очаквани изходящи парични потоци и високо текущо ниво на ликвидните нужди. Нуждата от текуща ликвидност се определя на месечна база, от предстоящите изходящи и входящи парични потоци, свързани с инвестиционната дейност на Фонда за разсрочени плащания, евентуални промени в нормативната уредба, както и от предстоящи плащания към лица получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

III. Отпуснати плащания във „ФРП – Бъдеще“

През периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. „ФРП -Бъдеще“ има отпуснати разсрочени плащания на 123 лица. Прехвърлените средства от „УПФ-Бъдеще“ във „ФРП -Бъдеще“ за същия период са в размер на 882 хил.лв.

Отпуснати плащания от фонда за разсрочени плащания
в периода 01.01.2024 г. - 31.12.2024 г.

Фонд за разсрочено плащане (ФРП)		ФРП-Бъдеще
1	Лица с новоотпуснати плащания	123
1.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	66
1.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	57
1.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	-
2	Лица, получаващи разсрочени плащания в края на периода	135
2.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	89
2.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	44
2.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	2
3	Брой извършени плащания през периода	1279
4	Среден размер на месечно плащане	470.94

Източник: Комисия за финансов надзор

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

IV. Действия на фонда в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2024 г. фонда не е предприемал действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

V. Клонове на „ПОД-Бъдеще” АД

Пенсионноосигурителното дружество и неговите фондове нямат регистрирани клонове в страната или чужбина.

Същевременно в новата търговска политика, ПОД-Бъдеще планира да увеличи търговската си структура чрез наемане на нови „мобилни“ служители на трудов договор в различни градове в страната, които да осъществяват, както дейностите по привличане на нови клиенти, така и по обслужването на съществуващите клиенти на компанията.

VI. Нематериални ресурси на „ФРП – Бъдеще“

„Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще“ не притежава нематериални активи към 31.12.2024 г.

VII. Бъдещо развитие на „ФРП – Бъдеще“

През 2025 г. частните пенсионни фондове в България ще бъдат изправени пред редица предизвикателства и възможности, свързани с икономическата конюнктура, демографските тенденции и регулаторните промени, които се очакват да влязат в сила. Както в България, така и в Европа финансовият сектор и в частност пенсионните компании ще продължат фокусът си върху дигитализацията, устойчивите инвестиции и финансовата стабилност. Докато в България очакваното приемане на еврото през 2026 г. ще донесе стабилност и ще разшири възможностите за инвестиции, то в Европа очакванията са пенсионните фондове да продължат да се адаптират към демографските и икономическите предизвикателства свързани променената геополитическа обстановка, продължаващите военни конфликти и новата икономическа политика на САЩ.

Общата тенденция е към по-голяма регулация, модернизация на инвестиционните стратегии и използване на технологии за по-добро управление на пенсионните активи.

Основни тенденции, които ще бъдат водещи през 2025 г. вкл. ще оказват влияние при изпълнението на дейността на ФРП-Бъдеще:

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

- **Евроинтеграция и валутна стабилност:** Очакваното присъединяване на България към еврозоната ще намали валутния риск и ще подобри ликвидността на фондовете и ще разшири възможността за инвестиции.
- **Дигитализация и автоматизация:** Внедряването на нови дигитални технологии вкл. блокчейн и изкуствен интелект ще подобри управлението на активите, прозрачността и капацитета за ефективно управление на пенсионните фондове
- **Повишаване на осведомеността за допълнителното пенсионно осигуряване:** Програмите и действията на всички пенсионни компании за насърчаване осведомеността на работещите хора в страна относно допълнително пенсионно осигуряване ще засилят активността на клиентите при активното управление на личните си пенсионни спестявания
- **Промени в инвестиционните стратегии:** Разширяване на вложенията в ESG активи и алтернативни инвестиции с цел по-добра възвръщаемост и устойчивост.
- **Регулаторни изисквания и нови стандарти:** Очаква се КФН да внесе нови промени в КСО свързани с въвеждането на мултифондовата система, които ще имат отражения и върху начина на изплащане на средствата от фондовете за плащания. Очаква се и засилване на надзора върху пенсионните фондове с цел защита на осигурените лица и намаляване на рисковете при управление на средствата.
- **Повишаване на пенсионната възраст:** Политиката за повишаване на пенсионната възраст и изискуемия стаж за мъжете и жените води до отлагане на пенсионирането и до удължаване на осигурителният период на работещи хора в страната.
- **Регулаторна хармонизация на пенсионните системи:** Очаква се все по-голяма координация между държавите-членки на ЕС относно пенсионните политики, с цел осигуряване на стабилност и устойчивост на системата.

През 2025 г. пенсионните фондове в България и Европа ще се фокусират върху дигитализацията, устойчивите инвестиции и финансовата стабилност. Докато в България очакваното приемане на еврото ще донесе стабилност, в Европа пенсионните системи ще продължат да се адаптират към демографските и икономическите предизвикателства. Общата тенденция е към по-голяма регулация, модернизация на инвестиционните стратегии и използване на технологии за по-добро управление на пенсионните активи.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

През 2025 година ФРП-Бъдеще ще продължи с изграждането на добрите стандарти, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Ще сключим договори с инвестиционни посредници и ще направим първите инвестиции на ФРП в дългови и дялови финансови инструменти. 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 ФРП. Ще се стремим да инвестираме постъпващите средства предимно във високо ликвидни активи с цел посрещане на необичайни (извънредни) изходящи парични потоци.

През 2025 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 2025 година ще стартираме организация по създаване на осведомителна кампания с осигурените лица и работодатели, в която ще бъдат застъпени подробни обяснения за условията и начина на получаване на средства от ФРП.

През 2025 ще се фокусираме към привличането на нови членове към ФРП-Бъдеще чрез реорганизация и разрастване на търговската структура в страната и разширяване на мрежата от осигурителни посредници с които работи компанията.

VIII. Допълнителна информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, както и във връзка с разкриването на конфликт на интереси

Фондът не притежава собствени акции.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват акции и облигации на фонда.

С изключение на Любомир Панчев Мутафчиев, които е управител и собственик на 50% от капитала на "ТИЛ Трейдинг" ООД, членовете на Съвета на директорите нямат други участия в дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 % от капитала на друго търговско дружество и нямат участия в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

През годината членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори по чл. 240б от ТЗ.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ–БЪДЕЩЕ”

Членовете на Съвета на директорите получават възнаграждението си от „ПОД Бъдеще“ АД.

Членовете на Съвета на директорите, както и свързаните с тях лица нямат сключени договори с фонда, извън стандартните договори за пенсионно осигуряване.

IX. Събития след датата, към която е изготвен финансовия отчет

След датата, към която е изготвен финансовия отчет на ФРП-Бъдеще не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или не коригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

Тодор Лилев

Изпълнителен директор „ПОД-Бъдеще“ АД

Трифон Грудев

Председател на СД на „ПОД-Бъдеще“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До Акционерите
на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „БЪДЕЩЕ“ АД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Фонд за разсрочени плащания „БЪДЕЩЕ“ („Фондът“)** съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица и отчета за паричния поток 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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда и управляващото го Пенсионно Осигурително Дружество „Бъдеще“ АД („Пенсионното дружество“) 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 и изразяване на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ 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.

„Парични средства“ - Виж пояснителни бележки 2.6 и 3.1 към годишния финансов отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>В Отчета за финансовото състояние на Фонда са отчетени Парични средства в размер на 660 хил. лева, което представлява 100 % от общите активи на Фонда към 31 декември 2024 г.</p> <p>Тези парични наличности се разглеждат като ключов фактор за определяне на размера на нетни активи на Фонда, както и на резултатите от неговата дейност.</p> <p>Поради значимостта на горното обстоятелство, ние сме определили, че потвърждаването на съществуването на паричните средства е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит одиторски ни процедури в тази област включиха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед за наличие и проверка на договор/анекси, сключени с Банката-попечител за откриване и поддържане на банковите сметки на Фонда; - Проверка за адекватност на прилаганата от Фонда счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи с оглед на приложимите МСФО в т.ч. и за паричните средства; - Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените парични средства с отчетените наличности в счетоводните регистри на Фонда към 31 декември 2024 г.; - Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет на Фонда спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с паричните средства.

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

Управителният съвет на Пенсионното дружество („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 степента, до която е посочено.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление на Пенсионното дружество, 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 на Пенсионното дружество, 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 последици 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 ЗНФОИСУ, 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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- а) Информацията, включена в 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.

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

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта 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 2024 г. на ФРП „Бъдеще“ („Фондът“) от Общото събрание на акционерите на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Бъдеще“ АД („Пенсионното дружество“), проведено на 22.10.2024 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Фонда представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринова Нексия“ ЕООД и „АТА Консулт“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Пенсионното дружество, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо ФРП „Бъдеще“ и Пенсионното дружество.

28 март 2025 година

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

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

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита с рег. номер 415

Радосвета Веселинова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита с рег. номер 317

Димитрина Захаринова
Управител

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

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

**ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ
НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА**

	Бележки	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
Стойност на нетните активи към началото на годината		381	196
Увеличение на стойността на нетните активи			
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на изплащане на пожизнени пенсии		882	566
Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг		-	3
Положителен доход от инвестиране на средствата на фонда		<u>2</u>	<u>-</u>
		<u>884</u>	<u>569</u>
Намаление на стойността на нетните активи от			
Средства разсрочено изплащане на лица и наследници		(602)	(383)
Средства изплатени на наследници на починали лица		(2)	-
Начислена такса за пенсионноосигурителното дружество	3.3	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
		<u>(605)</u>	<u>(384)</u>
Стойност на нетните активи към края на годината		<u><u>660</u></u>	<u><u>381</u></u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 28.03.2025 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лилов

Председател на СД:
Трифон Грудев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2025 г.

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0860

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0317 и управител на
„АТА Консулт“ ООД №014

Димитрина Захаринова
управител
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД №138

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	2024	2023
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
Доход от лихви по разплащателна сметка		<u>2</u>	<u>-</u>
Общ всеобхватен доход за годината		<u>2</u>	<u>-</u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 28.03.2025 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лилов

Председател на СД:
Трифон Грудев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2025 г.

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0860

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0317 и управител на
„АТА Консулт“ ООД №014

Димитрина Захарина
управител
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД №138

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
АКТИВИ			
Парични средства	3.1	<u>660</u>	<u>381</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>660</u>	<u>381</u>
ПАСИВИ			
Нетни активи на разположение за плащания	3.2	<u>660</u>	<u>381</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>660</u>	<u>381</u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 28.03.2025 г.

Съставител:
Божидар Божилков

Изпълнителен Директор:
Тодор Лилов

Председател на СД:
Трифон Грудев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2025 г.

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0860

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
№0317 и управител на
„АТА Консулт“ ООД №014

Димитрина Захарина
управител
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД №138

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Паричен поток от пенсионноосигурителна дейност		
Постъпления, свързани с лица, получаващи разсрочени плащания	882	566
Други постъпления от ПОД	-	30
Плащания, свързани с лица, получаващи разсрочени плащания	(602)	(383)
Плащания на наследници	(2)	-
Платена такса към ПОД	(1)	-
Други плащания към ПОД	-	(28)
Парични постъпления от лихви	2	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	279	185
Парични средства в началото на годината	381	196
Парични средства в края на годината	660	381

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 28.03.2025 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лилов

Председател на СД:
Трифон Грудев

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2025 г.

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
№ 0860

Радосвета Веселинова
Регистриран одитор, отговорен за одита
№0317 и управител на
„АТА Консулт“ ООД №014

Димитрина Захарина
управител
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД №138

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще” (наричан по-долу за краткост фонда или “ФРП - Бъдеще”) е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор с решение №714 - ФРП от 28.09.2021 г. на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или комисията). Вписан е в регистър Булстат на 05.10.2021 г. Седалището и адресът на управление на фонда е гр. София, „Христо Белчев” № 3, I-ви надпартерен етаж. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ет. 7. Предметът на дейност е допълнително пенсионно осигуряване.

Фондът се управлява от “Пенсионно осигурително дружество-Бъдеще” АД и се представлява заедно от неговите двама изпълнителни директори или заедно от един изпълнителен директор и Председателя на Съвета на директорите. Фондът няма служители.

Фондът е създаден за неопределен срок и не отговоря с активите си за задълженията и/или загубите на пенсионното дружество, което го управлява и представлява.

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

През последното тримесечие на 2021 г. започна фазата на изплащане от частните пенсионни фондове.

Дейността на Фонда за разсрочени плащания е дейност по изплащане на пенсии, на лицата придобили право на допълнителна пенсия за старост, съгласно условията на КСО. Заделените и натрупани средства по индивидуалните партии на осигурените лица в Универсален пенсионен фонд се прехвърлят във Фонда за разсрочени плащания, ако са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Разсроченото изплащане представлява изплащането на прехвърлената сума, а периодът и размерът на пенсията зависи от избора на лицата.

Първите членове на “ФРП-Бъдеще” са от месец ноември 2021 г. Данни за броя на лицата, получаващи разсрочени плащания и управляваните от дружеството активи във фонда са посочени в таблицата по-долу:

	Активи	Лица
	(хил. лв.)	(бр.)
31.12.2023 г.	381	97
31.12.2024 г.	660	135
Изменение	279	38

Основната цел на инвестиционната политика на Фонда за разсрочени плащания е да съхрани и увеличи, в номинално изражение, разсрочените плащания към осигурените лица и техните наследници, в краткосрочен и средносрочен план, чрез постигане на доходност от инвестициите, превишаваща разходите на ФРП, при зададена ниска до умерена степен на риск.

Фондът за разсрочени плащания постига инвестиционните си цели, като поддържа консервативен инвестиционен портфейл, при зададена ниска, до умерена, степен на риск. Тъй като задълженията на Фонда за разсрочени плащания са краткосрочни и средносрочни, времевият хоризонт на портфейла е относително кратък – до 5 години. Краткосрочният характер на натрупаните средства във Фонда за разсрочени плащания водят до значителни очаквани изходящи парични потоци и високо текущо ниво на ликвидните нужди. Нуждата от текуща ликвидност се определя на месечна база, от предстоящите изходящи и входящи парични потоци,

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

свързани с инвестиционната дейност на Фонда за разсрочени плащания, евентуални промени в нормативната уредба, както и от предстоящи плащания към лица получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Счетоводната политика, прилагана последователно по отношение на съществени обекти относно формиране на резултатите от дейността и финансовото състояние на фонда, е посочена по-долу.

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева.

2.1. Основи за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

2.1.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2024 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 финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в 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 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от 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.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС. Предприятията, прилагащи МСС 26

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

Счетоводство и отчитане на плановете за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

2.2. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет за периода, приключващ на 31 декември 2024 г., е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Фондът ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда, ръководството очаква, че Фондът ще 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. База за измерване. Сравнителна информация. Функционална валута и валута на представяне.

Настоящият финансов отчет е изготвен в на база на историческата цена.

Фондът представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

За Фонда функционална валута е националната валута на Република България – българския лев. Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева, включително сравнителната информация в него за 2023 г., освен ако не е посочено друго.

2.4. Значими счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения на ръководството при прилагане на счетоводната политика.

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите, както и на оповестяването на условни пасиви към датата на финансовия отчет.

Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки, независимо че същите са базирани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

2.5. 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 фонда, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват по централния курс на БНБ ежедневно.

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

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

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

2.6. Парични средства

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета.

За нуждите на отчета всички парични позиции, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в български лева по заключителния курс на БНБ.

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват парични средства в брой и по разплащателни сметки.

2.7. Такси и удръжки

За управление на фонда за извършване на разсрочени плащания “ПОД-Бъдеще” АД събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи 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.

2.8. Данъчно облагане

Приходите на фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приходите от инвестиране на активите на Фонда, разпределени по аналитични сметки на лицата, получаващи разсрочени плащания, не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Услугите по допълнителното пенсионно осигуряване не се облагат с данък по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

2.9. Задължения към лица получаващи разсрочени плащания и наследници на починали лица

Задълженията към лица получаващи разсрочени плащания и наследници на починали лица включват прехвърлените средства от индивидуалните партии на лицата в УПФ, на които е определено разсрочено плащане по чл. 167а, ал. 1 от КСО, след допълването им при необходимост съгласно чл. 131, ал. 2-5 от КСО и дохода от инвестирането на средства във фонда.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3.1 Парични средства

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Парични средства по разплащателни сметки в лева	660	381
	<u>660</u>	<u>381</u>

3.2. Нетни активи на разположение за плащания

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
- Задължения към лицата, получаващи разсрочени плащания и наследници на починали лица	659	381
-Излишък	1	-
	<u>660</u>	<u>381</u>

3.3 Сделки със свързани лица

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Начислена такса за пенсионноосигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

От юли 2024 г. фондът не събира такса за пенсионноосигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО.

3.4. Оповестяване на политика по управление на риска

В рамките на инвестиционния процес Съветът на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД е приел вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване, правилата са одобрени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор. През 2021г., с решение на Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД, са приети вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на управлявания от Дружеството „ФРП-Бъдеще“.

Дружеството идентифицира и измерва рисковете, свързани с отделните инструменти, в които са инвестирани средствата на фонда.

- Пазарен риск е възможността Фонда да реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са :

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

- Лихвен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент. Лихвеният риск по всяка емисия облигации в портфейла се изчислява по метода на модифицираната дюрация.
- Валутен риск – рискът от 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.
- Ценови риск – риск от намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- Кредитен риск е възможността Фонда да реализират загуби поради неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансовите инструменти, с насрещната страна по борсови и/или извънборсови сделки. Кредитният риск може да бъде породен от един от три основни вида кредитен риск, а именно:
 - контрагентен риск – риск от неизпълнение на задълженията от насрещна страна по извънборсови сделки, като валутни форуърди, лихвени суапи и други инструменти съгласно действащото законодателство. Стойността на контрагентен риск е равна на стойността на нереализираната печалба от сключения форуърден валутен договор или договор за лихвен суап;
 - 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 – риск от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и други. Текуща и последваща оценка на инвестиционния кредитен риск на инвестициите на Фонда се извършва чрез качествен и количествен анализ на базата на финансовите отчети на емитентите, обезпечението на емисиите на дълговите инструменти, управление и репутация на емитента, използване на присъдения му външен кредитен рейтинг.
- Оперативен риск е възможността Фонда да реализира загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер. Оперативният риск се класифицира в няколко вида:
 - Риск от персонала – риск от загуби, свързани с възможността от грешки, мошеничество, недостатъчна квалификация, неблагоприятни изменения в трудовото законодателство;

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

- Технически риск– риск от загуби, обусловени от несъвършенството на използваните технологии;
- Риск от физическо вмешателство– риск от загуби, в следствие на непосредствено физическо вмешателство в дейността на Фонда като грабеж, терористичен акт, непозволено проникване в информационната система и други;
- Риск на обкръжаващата среда– риск от загуби, свързани с изменения в средата от нефинансов характер, в която оперират Фонда– изменения в законодателството, политически изменения, изменения в данъчната система и други.
- Дейността на Фонда е обект на регулации, определени в КСО и поднормативните актове по неговото прилагане. Регулаторен риск възниква когато определени регулации и изисквания към инвестициите бъдат променени, а сроковете за привеждане на дейността в съответствие с новите изисквания са кратки. В този случай Фондът може да бъде принуден да продава активи при неблагоприятна конюнктура, ниска ликвидност, което ще доведе до продажби под справедливата стойност на актива.

Дружеството отчита оперативния риск за фонда чрез качествени измервания, базирани на проучване на служителите и анализ на процесите и технологичната безопасност на дейността на дружеството.

- Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи поради неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството определя ликвидния риск за фонда на база на входящите и изходящите парични потоци и изготвяната прогноза за тяхното изменение в краткосрочен план.
- Рискът от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитент, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Инвестиционната политика при управление на средствата на пенсионния фонд се формира като се спазват нормативните изисквания и ограничения. Изискванията за спазване на принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация налагат подходът при управление на активите да бъде сравнително консервативен и да определя относително нисък рисков профил на инвестиционния портфейл. С цел постигане на високо ниво на сигурност и гарантиране на интересите на осигурените лица, действащото законодателство поставя изисквания към структурата на портфейла на фонда в следните основни направления:

- регламентиране на класовете от инвестиционни инструменти (основно първокласни активи);
- налагане на ограничения за размера на средствата, които могат да бъдат вложени в различни инструменти;
- лимитиране на експозицията към емитенти и контрагенти.

Комитетът по управление на риска в „ПОД-Бъдеще” наблюдава експозициите към рискове и ги управлява съгласно инвестиционната политика, вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на управлявания от Дружеството „ФРП-Бъдеще”, и ограниченията по

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

КСО. Комитетът по управление на риска извършва последващо наблюдение и оценка на рисковите фактори, които могат да окажат негативно влияние върху стойността на портфейла на фонда, в т.ч. на отделни позиции, включени в него. Спазването на посочените правила гарантира постоянно наблюдение и оценка на рисковите експозиции на фонда и съответно приемане на адекватни мерки при възникване на неблагоприятни пазарни условия.

1. Показател за постигната доходност

Постигнатата доходност е процент при управление на активите на фондовете за извършване на плащания за определен период и се изчислява вземайки предвид нетните активи към края на предходната година, нетните активи към края на текущата година и нетните парични потоци във фонда всеки ден. В края на 2024 г. стойността на показателя е 0,35 %.

2. Показател за равнището на инвестиционен риск

Инвестиционния риск е свързан с вероятността постигнатата доходност да се отклонява от очакваната. Като показател за измерване на инвестиционния риск при управлението на активите на фондовете е възприето стандартното отклонение на доходността. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на волатилност на постигнатата доходност около нейната средна или очаквана стойност (r) и съответно по-голям риск. В края на 2024 г. стойността на показателя е 0,12%.

3.5. Условни задължения

Към 31 декември 2024 г. Фондът няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване в настоящия финансов отчет.

3.6. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захарина Нексия“ и „АТА Консулт“ са назначени и извършват проверка и издават доклад за потвърждение, че годишните отчети за надзорни цели са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на ФРП Бъдеще, изготвени са в съответствие с изискванията на наредбата по чл. 185, ал. 3 и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти. Одиторските дружества извършват проверка и издават доклад по отношение относно съответствието на системата за управление на ПОД Бъдеще АД с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

Разходът за одит на настоящия финансов отчет е отчетен като разход на ПОД Бъдеще АД и е в размер на 2 хил.лв (2023 г. -2 хил.лв.)

3.7. Събития след датата на баланса

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 отчети.