

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2024 г.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

СТРАНИЦА

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН 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	32
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	35
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	48

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024 г.

I. Обща информация

„ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ АД („ПОД - Бъдеще“ АД) получава лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване с решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 283-ПОД от 30.07.2003 г. и е регистрирано с името „ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ“ АД. 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 2024 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. ТОДОР АНДРЕЕВ ЛИЛОВ – Изпълнителен директор;
3. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ – Изпълнителен директор;
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – член на СД;
5. ЛЮБОМИР ПАНЧЕВ МУТАФЧИЕВ – член на СД;

"Пенсионноосигурително дружество - БЪДЕЩЕ" АД се представлява от Тодор Лилов (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 Живко Каналиев.

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

Към 31.12.2024 г. 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 2024 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. ТОДОР АНДРЕЕВ ЛИЛОВ - няма
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ - няма
5. ЛЮБОМИР ПАНЧЕВ МУТАФЧИЕВ - притежава 50% от дяловете на „ТИЛ Трейдинг“ ООД.

Общо получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2024г.

През 2024г. членовете на съвета на директорите са получили общо 713 хил. лв.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2024 г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2024г. 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.

Нематериални ресурси на „ПОД – Бъдеще“

През 2024 г. ПОД-Бъдеще АД регистрира нова търговска марка и инвестира в разработването на нова дигитална система за регистрация на заявления, административен модул за отчетност в дейността по продажби, както и в развитие на мобилното приложение (апликация) използвано от клиентите ни за достъп до индивидуалните им партии. Нематериалните ресурси използвани от дружеството са от съществено значение за повишаване на производителността на работни места, качеството в обслужването на клиентите и подобряване на финансовите резултати.

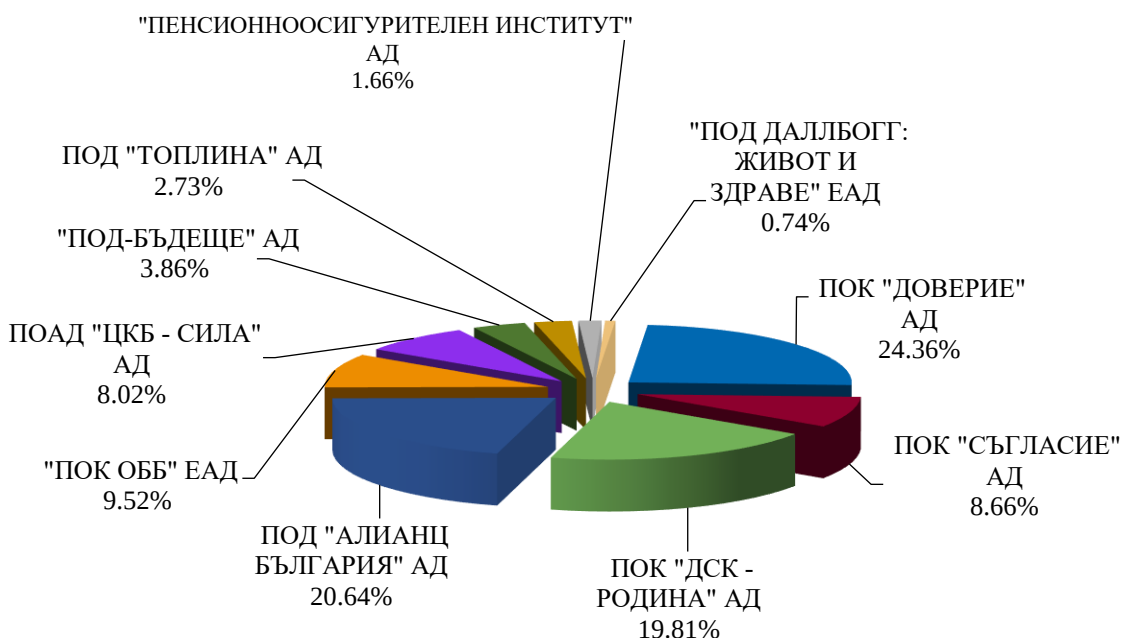
“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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

Към 31.12.2024 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е 5 066 133 души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 4 087 726 души (80.69%);
- В професионални пенсионни фондове – 332 108 души (6.56%);
- В доброволни пенсионни фондове – 636 420 души (12.56%).
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 9 879 души (0.19%)

Пазарен дял на ПОД по броя на участниците в управляваните от тях фондове към 31.12.2024 г.



Източник: Комисия за финансов надзор

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

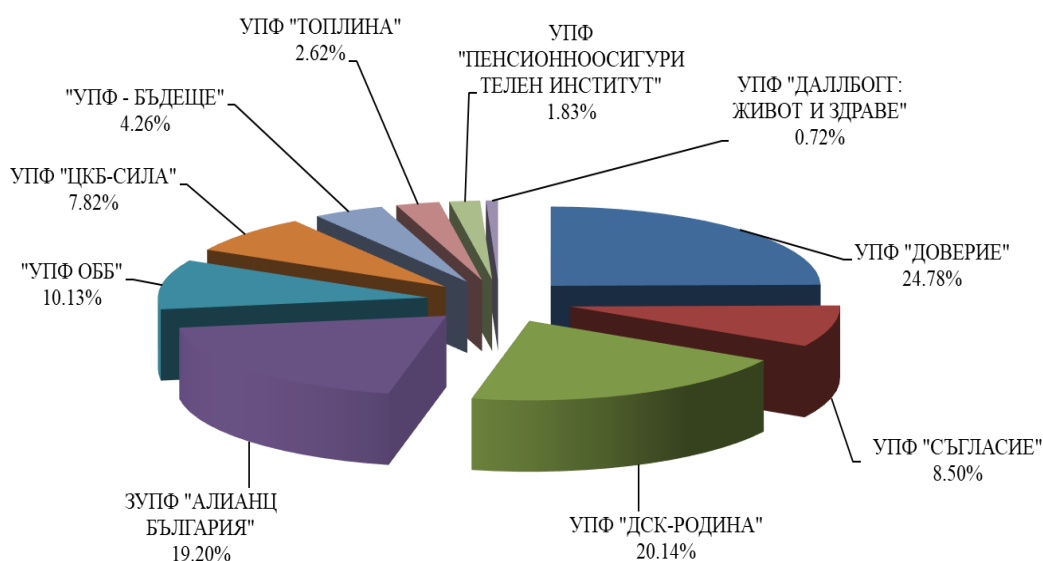
- Общият брой на новоосигурени, постъпили в „УПФ – БЪДЕЩЕ” през 2024 г. е 5 594 души, които представляват 5,26 % от общия брой новоосигурени лица за всички универсални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ППФ – БЪДЕЩЕ” през 2024 г. е 772 души, които представляват 6.71 % от общия брой новоосигурени лица за всички професионални пенсионни фонда.
- Общият брой на новоосигурени лица, постъпили в „ДПФ – БЪДЕЩЕ” през 2024 г. е 305 души, които представляват 2.74 % от общия брой новоосигурени лица за всички доброволни пенсионни фонда.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Осигурени лица в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 31.12.2024 г. в „Универсален пенсионен фонд – Бъдеще“ броят на осигурените за допълнителна пенсия е 174 254 лица, докато в края на предходната отчетна година 2023 г. техният брой е бил 186 865 души.
- С 12 611 лица е намалението им за една година. Тези данни отразяват намаление с 6,75 %, спрямо увеличението на пазара според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период с 66 589 броя или 1,66%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

Пазарен дял на УПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2024 г.



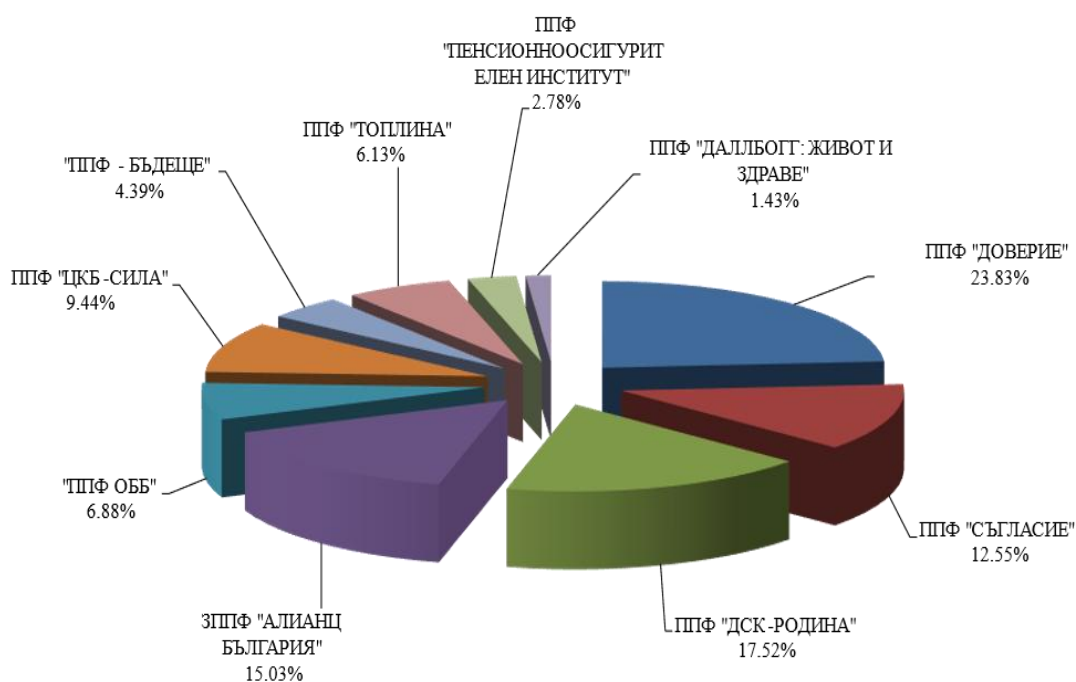
Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Осигурени лица в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“

- Към 31.12.2024 г. в „Професионален пенсионен фонд – Бъдеще“ са осигурени за допълнителна пенсия 14 596 лица, докато в края предходния отчетен период техният брой е бил 14 849 лица.
- С 253 лица е намалението им за една година. Тези данни отразяват спад с 1.70%. Увеличението на пазара според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период е с 4 681 броя или 1.43%. (Направените изчисления са на база данни от КФН за целия осигурителен пазар).

Пазарен дял на ППФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2024 г.



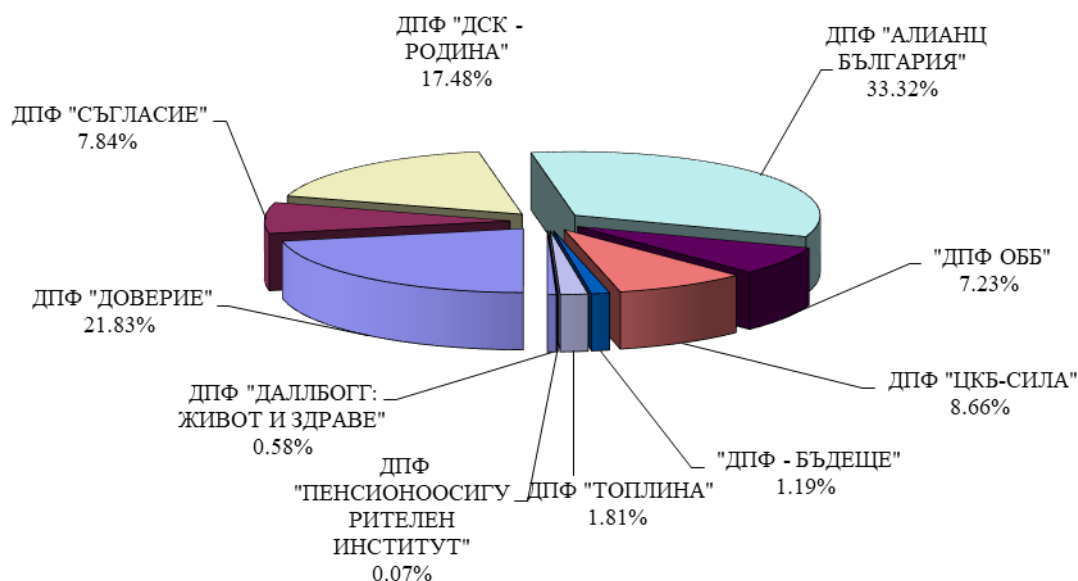
Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Осигурени лица в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще“.

- Към 31.12.2024 г. в „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще” броят на осигурените за допълнителна пенсия е 7 573 лица, докато в края на предходната отчетна година 2023 г. техният брой е бил 7 375.
- С 198 лица е нарастването им за една година. Тези данни отразяват увеличение с 2.68% според данни на Комисията за финансов надзор за съответния период.

Пазарен дял на ДПФ по броя на осигурените в тях лица към 31.12.2024 г.



Източник: Комисия за финансов надзор

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

(ХИЛ.ЛВ.)

„УПФ-Бъдеще“		„ППФ-Бъдеще“		„ДПФ-Бъдеще“	
2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
7056	6436	572	517	233	113

Източник: Комисия за финансов надзор

Видно от таблицата за приходи от такси и удържки по видове пенсионни фондове за периода 29.12.2023 г.- 31.12.2024 г. се забелязва нарастване на приходите в „УПФ-Бъдеще” с 620 хил.лв. (9.63 %), нарастване в „ППФ-Бъдеще” с 55 хил.лв. (10.64 %) и нарастване с 120 хил.лв. (106.20 %) в „ДПФ-Бъдеще”. През 2024 г. приходите от такси и удържки във ФИПП и ФРП за „ПОД-Бъдеще“ АД са 1 хил.лв.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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

Динамика на нетните активи за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2024 г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

(хил.лв.)				
Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2024	2023	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	573 836	499 551	74 285	14.87%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	47 518	40 883	6 635	16.23%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	20 837	17 212	3 625	21.06%

Източник: „ПОД-Бъдеще“ АД

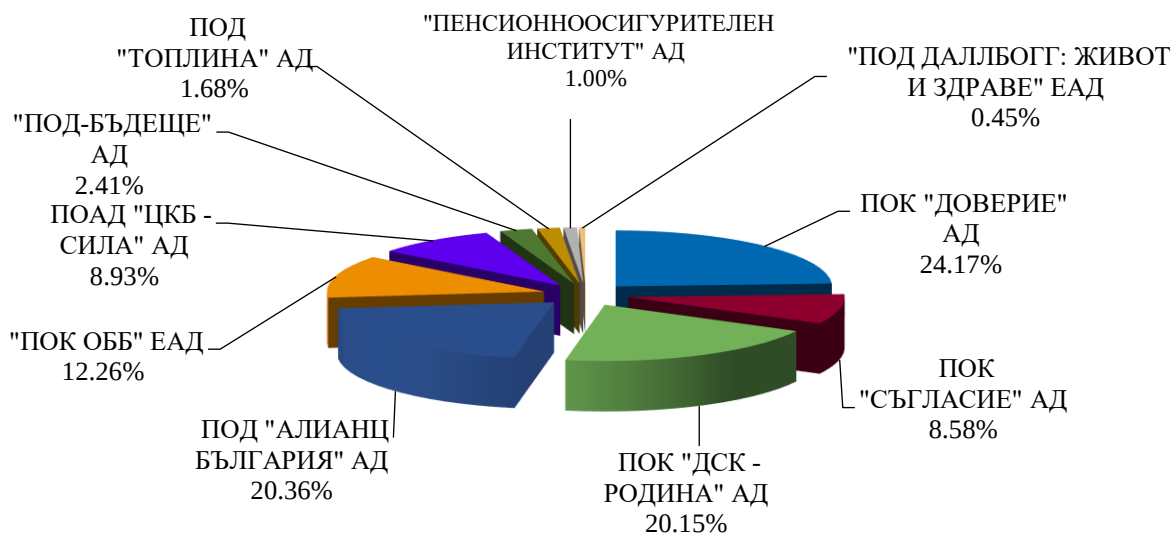
Към 31.12.2024 г. нетните активи на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 573 836 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 74 285 хил. лв. или 14.87% .

Към 31.12.2024 г. нетните активи на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 47 518 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 6 635 хил. лв. или 16.23%.

Към 31.12.2024 г. нетните активи на „ДПФ – Бъдеще“ са в размер на 20 837 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 3 625 хил. лв. или 21,06%.

Пазарният дял на „ПОД-Бъдеще“ АД по размера на нетните активи на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2024 г. е в размер на 2.41%, а към 29.12.2023 г. е в размер на 2,43%.

Пазарен дял на ПОД по размер на нетните активи на управляваните от тях фондове към 31.12.2024 г.



Източник: Комисия за финансов фадзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

IV. Брутни постъпления от осигурителни вноски и среден размер на натрупаните средства на едно осигурено лице за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2024г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД.

Брутни постъпления от осигурителни вноски за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2024 г. на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД

(хил.лв.)				
Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2024	2023	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	83 470	78 322	5 148	6.57%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	6 527	6 103	424	6.95%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	1 421	1 381	40	2.90%

Източник: Комисия за финансов надзор

Към 31.12.2024 г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „УПФ – Бъдеще“ са в размер на 83 470 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 5 148 хил. лв. или 6.57 % .

Към 31.12.2024 г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „ППФ – Бъдеще“ са в размер на 6 527 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 424 хил. лв. или 6.95 %.

Към 31.12.2024 г. брутните постъпления от осигурителни вноски на „ДПФ – Бъдеще“ са в размер на 1 421 хил.лв. и нарастват спрямо края на предходната година с 40 хил. лв. или 2.90 %.

Среден размер* на натрупаните средства на едно осигурено лице във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПОД-Бъдеще" АД за периода 31.12.2023 г. - 31.12.2024г. (в лв.)

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	2024	2023	Изменение	%
"УПФ - БЪДЕЩЕ"	3 289.47	2 673.33	616.14	23.05%
"ППФ - БЪДЕЩЕ"	3 338.36	2 834.57	503.79	17.77%
"ДПФ - БЪДЕЩЕ"	2 751.49	2 333.83	417.66	17.90%

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 § 4б, 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 31.12.2024 г.

Балансовите активи на „ПОД -Бъдеще“ АД към 31.12.2024 г. са в размер на 20 224 хил.лв. и нарастват с 2 447 хил. лв. или 13.76 % в сравнение с края на предходната година когато са били в размер на 17 777 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 5 811 хил.лв. или 28.73% 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, търгувани 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 691 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.

Инвестициите на резерва за гарантиране на минимална доходност в „УПФ – Бъдеще са в размер на 287 хил. лв. 14.19 % 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 19 хил. лв. (0.09 % от активите на дружеството) и представляват инвестиции в корпоративни облигации.

Инвестициите на резерва за гарантиране на brutните вноски в универсалния пенсионен фонд са в размер на 385 хил. лв. (1.90 % 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 1 607 хил.лв. и представлява 7.95 % от активите на дружеството. Към края на годината е извършена преоценка на имота.

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

Към 31.12.2024 г. дружеството в банкови депозити са инвестирани 2 218 хил.лв.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

VI. Инвестиционна дейност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще“ АД към 31.12.2024 г.

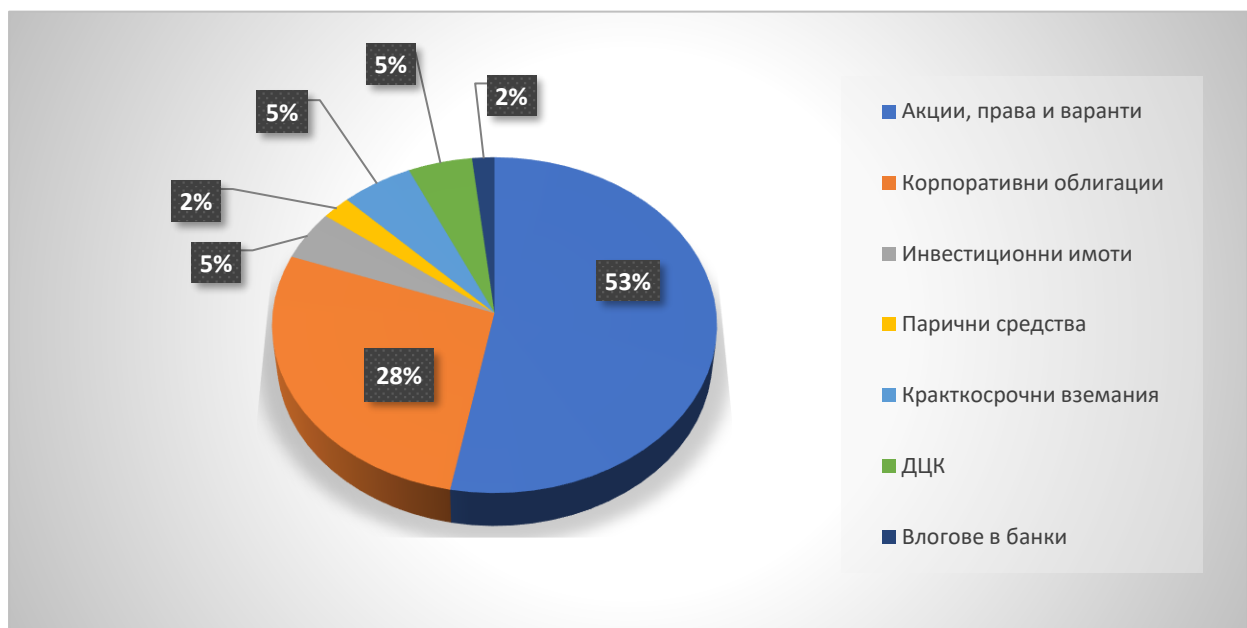
Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „УПФ-Бъдеще“ към 31.12.2024 г. (хил.лв.)

Инвестиционен портфейл и балансови активи на УПФ към 31.12.2024г.

№	УПФ Инвестиционни инструменти	"УПФ - БЪДЕЩЕ"
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	529 933
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	28 840
2	Корпоративни облигации	159 060
3	Общински облигации	-
4	Акции, права и варианти	184 958
5	Акции и дялове на КИС и АИФ	119 768
6	Влогове в банки	10 010
7	Инвестиционни имоти	27 297
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	575 263
1	Инвестиции общо	529 933
2	Парични средства	13 121
3	Краткосрочни вземания	32 209

Източник: Комисия за финансов надзор

Структура на инвестиционния портфейл на „УПФ – Бъдеще“ към 31.12.2024 г.



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

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

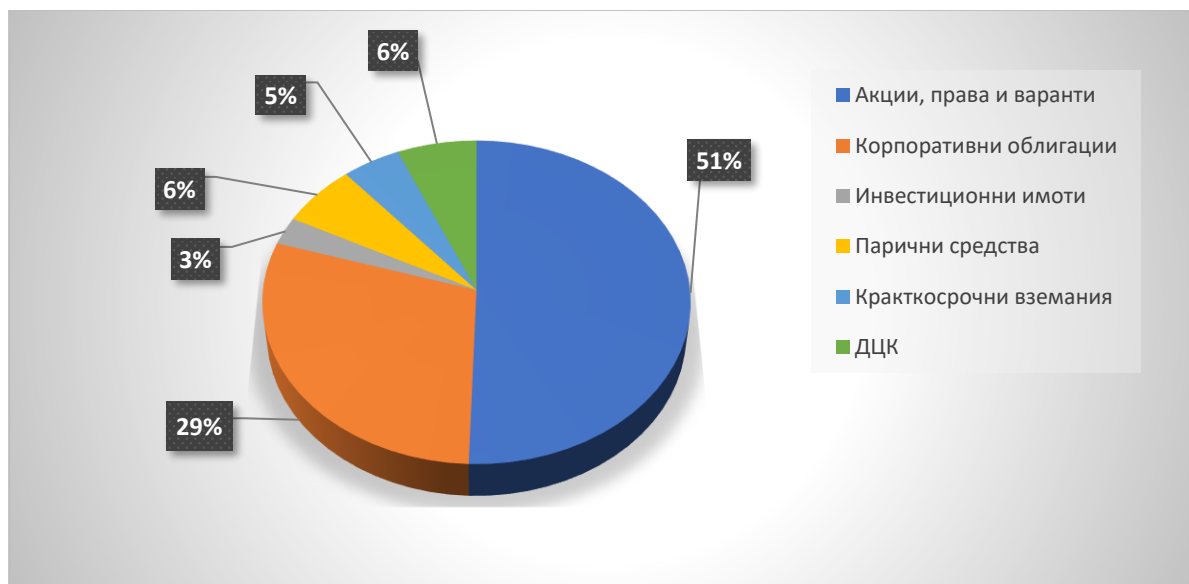
Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ППФ-Бъдеще“ към 31.12.2024

Инвестиционен портфейл и балансови активи на ППФ към 31.12.2024 г.

№	ППФ	ППФ "БЪДЕЩЕ"
	Инвестиционни инструменти	
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	42 557
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	3 087
2	Корпоративни облигации	13 987
3	Общински облигации	-
4	Акции, права и варианти	14 357
5	Акции и дялове на КИС и АИФ	9 803
6	Влогове в банки	-
7	Инвестиционни имоти	1 323
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	47 807
1	Инвестиции общо	42 557
2	Парични средства	2 980
3	Краткосрочни вземания	2 270

Източник: Комисия за финансов надзор

Структура на инвестиционния портфейл на „ППФ – Бъдеще“ към 31.12.2024 г.



Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

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

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

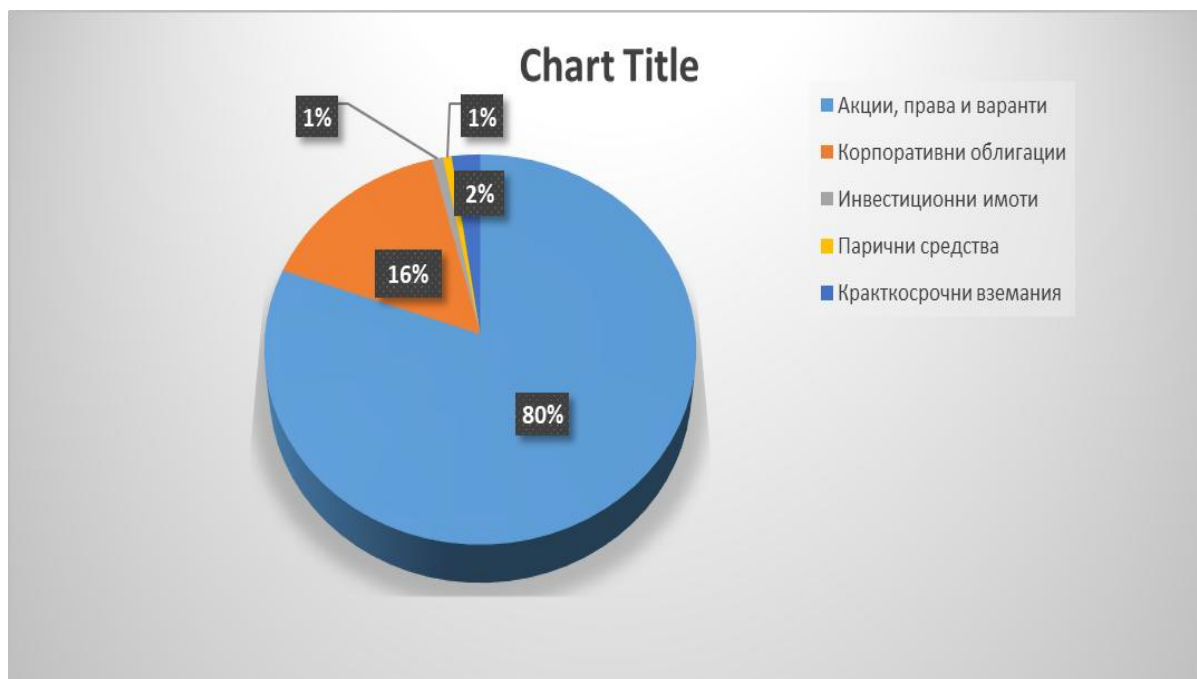
Структура на инвестиционния портфейл и балансовите активи на „ДФФ-Бъдеще“ към 31.12.2024 г. (хил.лв.).

Инвестиционен портфейл и балансови активи на ДПФ към 31.12.2024 г.

№	Инвестиционни инструменти	"ДФФ - БЪДЕЩЕ"
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	20 285
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави или техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	-
2	Корпоративни облигации	3 276
3	Общински облигации	-
4	Акции, права и варианти	8 523
5	Акции и дялове на КИС и АИФ	8 303
6	Влогове в банки	-
7	Инвестиционни имоти	183
II.	Балансови активи, в т.ч.	20 911
1	Инвестиции общо	20 285
2	Парични средства	146
3	Краткосрочни вземания	480

Източник: Комисия за финансов надзор

Структура на инвестиционния портфейл на „ДФФ – Бъдеще“ към 31.12.2024 г.



Източник: "ПОД-Бъдеще" АД

Забележка: Посочените резултати нямат по нео

бходимост връзка с бъдещи резултати.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. „ФИПП -Бъдеще“ има отпуснати тринадесет пожизнени пенсии - една пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане и дванадесет пожизнени пенсии, включващи разсрочено изплащане на част от средствата. Прехвърлените средства от „УПФ-Бъдеще“ във „ФИПП -Бъдеще“ за изплащане на лица с новоотпуснати пенсии за същия период са в размер на 284 хил.лв.

Отпуснати и изплатени пенсии от фонда за изплащане на пожизнени пенсии
в периода 01.01.2024 г. - 31.12.2024 г.

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)		ФИПП-Бъдеще
1	Лица с новоотпуснати пенсии	13
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	12
2	Пенсионери в края на периода	22
2.1.	в т.ч. с пожизнена пенсия без допълнителни условия	-
2.2.	в т.ч. с пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	5
2.3.	в т.ч. с пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	17
3	Брой изплатени пенсии през периода	158
3.1.	в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	-
3.2.	в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	49
3.3.	в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	109
4	Среден размер на месечната пенсия	230.65
4.1.	в т.ч. пожизнена пенсия без допълнителни условия	0.00
4.2.	в т.ч. пожизнена пенсия с период на гарантирано плащане	83.45
4.3.	в т.ч. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане	296.82

Източник: Комисия за финансов надзор

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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 01.01.2024 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	1 279
4	Среден размер на месечно плащане	470.94

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. настъпиха някои промени в ръководството на ПОД-Бъдеще АД: изпълнителният директор Венелин Милев бе освободен от длъжност, а на тази позиция бе назначен Тодор Лилов, който преди това заемаше позицията на Оперативен Директор в дружеството а. От неизпълнителните членове на СД бе освободена Петя Тодорова, а на нейно място беше назначен Любомир Мутафчиев. На позицията Търговски Директор на дружеството бе назначена Милена Гергова. Всички новоназначени служители са с дългогодишен опит в сферата на пенсионно-осигурителните услуги и разполагат с значими познания в бранша.

Целта на промените са да бъде формирана нова стратегическа визия и посока на развитие дружеството с която да бъде ограничен значителният отлив на клиенти в задължителните пенсионни фондове и връщане на дружеството към устойчив ръст в броят на членовете и управляваните активи през следващите години.

В тази връзка през 2024 г. бяха предприети някои промени в организационната структура, вкл. промени в длъжности и функционални задължения, както и кадровият състав и обезпеченост като промените засегнаха търговската структура, функцията по вътрешен контрол и управление на риска.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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. Търговската структура по продажби беше разширена в посока наемане на нови служители работещи с териториален обхват в цялата страна и подпомагащи дейността по обслужване на клиенти. Беше сключен договор с маркетингова агенция, с чието съдействие беше разработен нов корпоративен имидж и визия на търговската марка ПОД Бъдеще. Стартирана бе рекламна кампания в социалните мрежи и бяха създадени акаунти в тях като средство за всестрани комуникация с различни аудитории вкл. клиенти и потенциални клиенти в допълнение и като допълнително разширение на корпоративния сайт.

През 2024 г. бе продължена политиката за провеждане на регулярни съвещания на всички служители от направление „Продажби“, които имаха комплексен характер: 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 2024 г. бяха провеждани и ежеседмични съвещания с цел постоянна комуникация със служителите в направлението, както и постоянно обсъждане на целите, плановете 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 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

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 и фондове за изплащане на средства.

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 2024 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, както и да дава предложения за по-адекватни и съобразено с практическите възможности за приложение законодателни промени в регулативната рамка на бранша.

През годината бе водена стандартната кореспонденция с другите

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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 2024г. 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.

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. 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. Същевременно е въведена нова практика на договаряне на периодично променливо възнаграждение за част от новоназначените изпълнителни членове на СД, което да е съобразено с постиганите резултати на дружеството на тримесечна база.

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

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2024 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 2025 г.

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.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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.

- **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 технологии като 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 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, както и със 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.

В тази среда през 2025 година ще продължим изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. 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.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

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 ще се фокусираме към привличането на нови членове към УПФ-Бъдеще чрез увеличаване на търговската структура в страната и разширяване на мрежата от осигурителни посредници с които работим..

През 2025 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.

В новата търговска политика на дружеството са предвидени по-високи инвестиции в маркетингова дейност чрез с цел налагане новият корпоративен имидж чрез разнообразни канали на комуникация и по-активно присъствие в социалните мрежи с цел подпомагане на търговската дейност по привличане и обслужване на клиенти.

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 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.

Настоящият годишен доклад за дейността на ПОД Бъдеще АД е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 28.03.2025 г.

Тодор Лилов

Изпълнителен директор

Трифон Грудев

Председател на СД

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 2024 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 2024 г. и за 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 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 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.

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)“ Виж пояснителни бележки 2.8. и 3.7. към годишния финансов отчет Към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита ценни книжа, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 6 501 хил. лева, което представлява 32 % от неговите	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 по процеса на определяне на справедливата стойност;

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
общи активи (6 332 хил. лева и 36 % от общите активи към 31 декември 2023 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.	- 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 2024 г.; - Съпоставяне на оценката на всички финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по борсови котировки, валидни към 31 декември 2024 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 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.

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 финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, 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.
- достигаме 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 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 ангажмента 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 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 ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ АД (Дружеството) от общото събрание на акционерите на ПОД БЪДЕЩЕ АД, проведено на 22.10.2024 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Захаринова Нексия ЕООД и пети 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 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 Дружеството.

София, 28 март 2025 г.

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

Димитрина Захаринова
Управител

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

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

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

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

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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Приходи от такси			
Универсален пенсионен фонд	3.1	7 056	6 436
Доброволен пенсионен фонд	3.1	233	113
Професионален пенсионен фонд	3.1	572	517
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии	3.1	-	1
Фонд за разсрочени плащания	3.1	1	1
		7 862	7 068
Разходи			
Външни услуги	3.2	(1 806)	(1 634)
Персонал	3.2	(2 657)	(2 259)
Амортизации	3.2	(354)	(388)
Материални разходи	3.2	(89)	(65)
Други	3.2	(633)	(645)
		(5 539)	(4 991)
Резултат преди финансови разходи и специализирани резерви		2 323	2 077
Финансови приходи(разходи), нето	3.3	459	610
Заделени специализирани резерви		(1 487)	(1 623)
Печалба от дейността преди данъци		1 295	1 064
Приходи по отсрочен данъчен актив	3.12	(1)	5
Данък върху печалбата	3.12	(135)	(111)
Печалба от дейността след данъци		1 159	958
Общ всеобхватен доход за годината		1 159	958

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

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лиров

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
с рег.номер 0860

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

Димитрина Захарина
Управител
„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	31.12.2024 (хил.лв.)	31.12.2023 (хил.лв.)
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини , съоръжения	3.4	1 273	1 486
Нематериални активи	3.5	50	33
Инвестиционни имоти	3.6	1 608	1 547
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3.7	6 501	6 301
Отсрочен данъчен актив	3.13	21	22
Общо нетекущи активи		9 453	9 389
Текущи активи			
Търговски и други вземания	3.10	776	677
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3.7	-	31
Банкови депозити	3.8	2 218	1 707
Парични средства и парични еквиваленти	3.9	7 630	5 940
Отложени разходи	3.11	38	33
Общо текущи активи		10 662	8 388
ОБЩО АКТИВИ		20 115	17 777

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ПАСИВИ		31.12.2024	31.12.2023
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
Собствен капитал			
Основен капитал	3.15	7 500	7 500
Общи резерви	3.15	285	189
Неразпределена печалба	3.15	1 896	1 034
Текуща печалба		1 159	958
Общо собствен капитал		10 840	9 681
Специализирани резерви			
Резерв за гарантиране на минимална			
Доходност	3.14	4 932	3 892
Пенсионни резерви	3.14	27	27
Резерв за гарантиране на brutни вноски	3.14	2 869	2 498
Общо специализирани резерви		7 828	6 417
Нетекущи задължения			
Лизингови задължения	3.10	984	1 276
Общо нетекущи задължения		984	1 276
Текущи задължения			
Лизингови задължения	3.10	250	218
Търговски и други задължения	3.10	50	37
Задължения към персонала	3.10	78	85
Задължения към осигурителни предприятия	3.10	44	35
Данъчни задължения	3.10	40	28
Задължения към управляваните фондове	3.9	1	-
Общо текущи задължения		463	403
ОБЩО ПАСИВИ		20 115	17 777

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

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лиров

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
с рег.номер 0860

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

Димитрина Захаринова
Управител
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД с рег.номер 138

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от пенсионни фондове от такси	7 784	6 992
Плащания от пенсионни фондове от такси	(29)	(21)
Постъпления от резерв за brutните вноски на други ПОД	2	67
Плащания към резерв на brutните вноски на други ПОД	(78)	(239)
Плащания от РГИПП	-	(1)
Други плащания от собствени средства	-	(2)
Постъпления/плащания на търговски контрагенти	(2 126)	(1 858)
Плащания за комисионни на осигурителни посредници	(383)	(401)
Парични потоци, свързани с персонала	(2 721)	(2 278)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	(125)	(100)
Други постъпления	56	63
Други плащания	(23)	(33)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 357	2 189
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи	(162)	(41)
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи, нето	203	(186)
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи, нето	(500)	(279)
Постъпления от лихви, комисионни, дивиденди, нето	53	9
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(406)	(497)
Паричен поток от финансова дейност		
Плащания на задължения по лизингови договори	(261)	(325)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(261)	(325)
Нетен паричен поток	1 690	1 367
Парични средства в началото на годината	5 940	4 573
Парични средства в края на годината	7 630	5 940

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

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Тодор Лилев

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
с рег.номер 0860

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

Димитрина Захаринова
Управител
“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 01.01.2023	7 500	1 070	153	8 723
Финансов резултат 2023	-	958	-	958
Разпределение на финансовия резултат	-	(36)	36	-
Салдо към 31.12.2023	7 500	1 992	189	9 681
Салдо към 01.01.2024	7 500	1 992	189	9 681
Финансов резултат 2024	-	1 159	-	1 159
Общи резерви	-	(96)	96	-
Салдо към 31.12.2024	7 500	3 055	285	10 840

Специализирани резерви	Пенсионен резерв	Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	Резерв за гарантиране на минималната доходност	Резерв за гарантиране на брутните вноски
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)
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
Салдо към 01.01.2024	9	18	3 892	2 498
Увеличение	-	-	1 040	371
Салдо към 31.12.2024	9	18	4 932	2 869

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
с рег.номер 0860

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

Димитрина Захарина
Управител
„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 и се осъществява от Съвет на директорите .

Към 31.12.2024 г. членове на Съвет на директорите на „ПОД – Бъдеще“ АД са:

1. ТРИФОН ГЕНЧЕВ ГРУДЕВ – Председател на СД;
2. ТОДОР АНДРЕЕВ ЛИЛОВ – Изпълнителен директор;
3. АНДРЕЙ ИЛИЕВ ШОТОВ – Изпълнителен директор;
4. ЙОРДАН ГОРАНОВ ГЕНЧЕВ – член на СД;
5. ЛЮБОМИР ПАНЧЕВ МУТАФЧИЕВ– 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 Живко Каналиев.

„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”).

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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.

„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. Дружеството и управляваните от него Фондове се представляват и управляват от Изпълнителните директори на „ПОД-Бъдеще” АД Тодор Лилев 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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Броят на осигурените лица и размерът на активите, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2024 г., са както следва:

	Активи		Осигурени лица	
	(хил. лв.)		(бр.)	
	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
УПФ-Бъдеще	575 263	500 562	174 254	186 865
ППФ-Бъдеще	47 807	41 009	14 596	14 849
ДПФ-Бъдеще	20 911	17 281	7 573	7 375
	643 981	558 852	195 997	209 089

Броят на лицата, получаващи разсрочени плащания/пенсии и размерът на активите във фондовете за изплащане, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД към 31.12.2024 г., са както следва:

	Активи		Лица	
	(хил. лв.)		(бр.)	
	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
ФРП-Бъдеще	660	381	135	97
ФИПП-Бъдеще	415	167	22	9
	1 075	548	157	106

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 31.12.2024 г. във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД са както следва:

Стойността на 1 дял за 31.12.2024 г.

УПФ-Бъдеще - 1.74763

ППФ-Бъдеще - 1.73382

ДПФ-Бъдеще - 1.29379

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;

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

- 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 партии 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.

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

Финансовият отчет на Дружеството 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.

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2023 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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки и 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 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 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;
- 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;
- Европейски стандарти за отчитането във връзка с устойчивостта (ЕСОУ), в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

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

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 този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са приети, но са в сила след 1 януари 2025, не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, както следва:

- МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- 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
- Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 Промени в класификацията и оценката на финансовите инструменти, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още 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
- МСФО У1 — Общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта, в сила от 1 януари 2024 г., не приети от ЕС

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

- МСФО У2 — Свързани с климата оповестявания, в сила от 1 януари 2024 г., не приети от ЕС.

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, 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
31.12.2024 са:

EUR	1.95583
USD	1.8826

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 една банка. 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)

Имотите, машините и съоръженията на дружеството включват компютърно оборудване и други активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 700 лв.

Първоначално имотите, машините и съоръженията 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.

Отписването на имотите, машините и съоръженията 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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Имотите, машините и съоръженията 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 31.12.2024 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ИМС.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти, лицензи 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%
Лицензи	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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 2024 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български и чуждестранни държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Към 31 декември 2023 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български и чуждестранни държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Към 31 декември 2024 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 извършва по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партии (Наредба №9 на КФН), както и при спазване на Закона за счетоводството и на МСФО, приети от ЕС.

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

В случай, че такива котировки не съществуват за всички притежавани финансови активи, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Дружеството. Оценъчните методи при липса на активен пазар за съответния финансов актив представляват ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 2024 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземания, 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, 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 изпълнение, 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 изпълнението.

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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 брутната балансова стойност на активите.

През 2024 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.

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 документирани 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 2024 г. данъчната ставка е в размер на 10%.

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита печалба след данъци в размер на 1159 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.

Пенсионен резерв

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството заделя 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 заделя 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 трансферират 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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

линеен 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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 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. 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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 2024 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.

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3.1. Приходи от такси

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Универсален пенсионен фонд		
-такса администриране	3 130	2 937
-инвестиционна такса	3 926	3 499
	7 056	6 436
Доброволен пенсионен фонд		
-такса администриране	33	32
-инвестиционна такса	198	79
-други такси	2	2
	233	113
Професионален пенсионен фонд		
-такса администриране	327	288
-инвестиционна такса	245	229
	572	517
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		
-такса администриране	-	1
	-	1
Фонд за разсрочени плащания		
-такса администриране	1	1
	1	1
	7 862	7 068

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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 партида 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.

От юни 2024 г. не се събира такса по чл.201,аб. 1, т. 3 от КСО.

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 партии на осигурените лица. Към 31.12.2024 г. няма неперсонифицирани осигурителни вноски в “ДПФ-Бъдеще”.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.2. Административни разходи

	2024	2023
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Материални разходи	89	65
Наем и консумативи	91	67
Комисионни на осигурителни посредници	390	405
Поддръжка	168	177
Пощенски разходи	26	26
Граждански договори	82	70
Други разходи за външни услуги	1 049	889
Заплати	2 290	1 941
Осигуровки	367	318
Амортизации	354	388
Такси КФН	547	567
Други разходи	86	78
	5 539	4 991

През 2024 г. са изплатени възнаграждения по договор управление и контрол в размер на 713 хил. лв. Към края на 2024 г. дружеството няма задължение към СД за начислени възнаграждения.

Към 31.12.2024 г. персоналът на дружеството е 40 служителя.

Възнаграждението на съвместните одитори за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 64 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:

	2024	2023
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Приходи от лихви	244	200
Приходи от операции с ценни книжа	310	555
Приходи от инвестиционни имоти	92	101
Други приходи	2	16
Разходи за лихви	(66)	(77)
Разходи по операции с ценни книжа	(119)	(181)
Други разходи в т.ч.	(4)	(4)
	459	610

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Финансови приходи от управление на собствени средства	599	834
Финансови разходи от управление на собствени средства	(186)	(260)
	413	574
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	49	38
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	(3)	(2)
	46	36
	459	610

През 2024 г. Дружеството е ползвало финансиране по програмата за компенсиране на небитовите крайни клиенти на ел.енергия по РМС в размер на 3 хил.лв. (2023 г. - 1 хил.лв.).

3.4. Дълготрайни материални активи

	Сгради (хил.лв.)	Компютърно оборудване (хил.лв.)	Други (хил.лв.)	Автомобили (хил.лв.)	Общо (хил.лв.)
Отчетна стойност					
Салдо към 01.01.2023	2 391	122	46	614	3 173
Придобити	-	13	-	-	13
Отписани	-	-	-	(77)	(77)
Салдо към 01.01.2024	2 391	135	46	537	3 109
Придобити	-	19	26	74	119
Салдо към 31.12.2024	2 391	154	72	611	3 228
Амортизация					
Салдо към 01.01.2023	837	104	38	350	1 329
Начислена	239	14	3	115	371
Отписана	-	-	-	(77)	(77)
Салдо към 01.01.2024	1 076	118	41	388	1 623
Начислена	239	17	4	72	332
Салдо към 31.12.2024	1 315	135	45	460	1 955
Балансова стойност					
Салдо към 31.12.2023	1 315	17	5	149	1 486
Салдо към 31.12.2024	1 076	19	27	151	1 273

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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Активи с право на ползване

	Сгради
	хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2023	2 391
Към 31 декември 2023	2 391
Към 31 декември 2024	2 391
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2023	837
Начислена за годината	239
Към 31 декември 2023	1 076
Начислена за годината	239
Към 31 декември 2024	1 315
Балансова стойност към 31.12.2023	1 315
Балансова стойност към 31.12.2024	1 076

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“ и „Автомобили“.

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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.5. Нематериални активи

	Лицензии, сертификати (хил.лв.)	Програмни продукти (хил.лв.)	Активи в процес на придобиване (хил.лв.)	Общо (хил.лв.)
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2023	160	496	-	656
Придобити	-	13	34	47
Отписани	-	-	(26)	(26)
Салдо към 01.01.2024	160	509	8	677
Придобити	4	21	138	163
Отписани	-	-	(119)	(119)
Салдо към 31.12.2024	164	530	27	721
Амортизация				
Салдо към 01.01.2023	159	468	-	627
Начислена	-	17	-	17
Салдо към 01.01.2024	159	485	-	644
Начислена	-	27	-	27
Салдо към 31.12.2023	159	512	-	671
Балансова стойност				
Салдо към 31.12.2023	1	24	8	33
Салдо към 31.12.2024	5	18	27	50

3.6. Инвестиционни имоти

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Балансова стойност в началото на периода	1 547	1 478
приходи от преоценка	61	69
Балансова стойност в края на периода	1 608	1 547
	2024	2023
Приходи	(хил.лв.)	(хил.лв.)
От промяна на оценката	61	69
От наеми	31	32
	92	101

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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

стойност към 31.12.2024 г. на 1 608 хил. лв. (към 31.12.2023 г. – 1 547 хил. лв.), съгласно оценка оценителско предприятие Поликонсулт.

Оценката към 31.12.2024 г. е извършена от от Евгения Филипова Киселинова със сертификат за оценителска правоспособност рег. № 100100613 от 14.12.2009, 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.

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

В стойността на притежаваните от Дружеството държавните ценни книжа към 31.12.2024 г. са включени натрупани лихви в размер на 43 хил. лв. (32 хил. лв - 31.12.2023).

Нивото на йерархия на справедливите стойности на ценните книжа, притежавани от Дружеството към 31.12.2024 г. е както следва:

	Ниво 1	Ниво 3	Общо (хил.лв.)
Специализирани резерви			
Корпоративни облигации	691	-	691
Собствени средства			
Държавни ценни книжа	4 133	-	4 133
Корпоративни облигации	1 513	164	1 677
Общо:	6 337	164	6 501

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

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 котиранияте 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

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи		
Държани ценни книжа в собствени средства, в т.ч.	4 133	3 978
-в лева	1 308	1 245
-в евро	2 825	2 733
Корпоративни ценни книжа общо, в т.ч.	2 368	2 323
Корпоративни ценни книжа в специализирани резерви, в т.ч.	691	735
-в лева	364	531
-в евро	327	204
Корпоративни ценни книжа в собствени средства, в т.ч.	1 677	1 588
-в лева	909	1 272
-в евро	768	316
	6 501	6 301
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

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Депозити със срок на падежа до една година, в т.ч.	2 218	1 707
-в собствен портфейл	2 218	1 707

3.9. Парични средства

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой, в т.ч.	2	3
-в лева	2	3
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.	491	256
-в лева	385	217
-в евро	106	39
Специализирани резерви в лева	7 137	5 681
	7 630	5 940

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

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.10. Вземания и задължения

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания		
- Вземания от управляваните ФДПО (бел. 3.16)	752	644
- Вземания от клиенти и доставчици	4	3
- Съдебни и присъдени вземания	2	2
-Подотчетни лица	8	20
-Вземане по облигации	5	5
- Други текущи вземания	5	3
	<u>776</u>	<u>677</u>

Въз основа на извършен анализ от дружеството за неговите вземания съгласно МСФО 9, не е призната обезценка към 31 декември 2024 г., тъй като нейния размер е несъществен.

Текущи задължения

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
-Задължения към управляваните ПФ	1	-
-Други	1	-
- Задължения към доставчици и клиенти	47	36
- Задължения към персонала	78	85
- Задължения към осигурителни предприятия	44	35
- Данъчни задължения	40	28
- Задължения към осигурителни посредници	3	1
	<u>213</u>	<u>185</u>

Лизингови задължения

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

	31.12.2024	31.12.2023
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Класифицирани като		
Нетекущи	984	1 276
Текущи	250	218
	<u>1 234</u>	<u>1 494</u>

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

	31.12.2024	31.12.2023
Матуритетна структура на лизинговите плащания:	хил. лв.	хил. лв.
Година 1	300	300
Година 2	300	300
Година 3	300	300
Година 4	300	300
Година 5	126	300
Над 5 години	-	126
	1 326	1 626

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	239	239
Разходи за лихви по лизингови задължения	62	77

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 2024 г. са в размер на 32 хил.лв. (2023 г. 32хил. лв.). Същите са отразени в отчета за всеобхватния доход на ред “финансови приходи (разходи), нето“

3.11 Отложени разходи

	2024	2023
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Разходи за бъдещи периоди	38	33
	38	33

3.12. Данъци върху печалбата

	2024	2023
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Разходи за данъци		
Данък върху печалбата от текущата година	(135)	(111)
Отсрочени данъци	(1)	5
Общо данъци	(136)	(106)

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

3.13. Отсрочени данъци

	Салдо към 01.01.2023	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31.12.2024
	(в хил.лв.)		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване- лизинг	1	-	1
Начислени доходи на физически лица	4	(1)	3
Отсрочени данъчни активи	17	-	17
Нетни отсрочени данъчни активи/пасиви	22	(1)	21

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

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Универсален пенсионен фонд	4 556	3 598
Професионален пенсионен фонд	376	294
	4 932	3 892

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

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Резер за гарантиране на brutните вноски	2 869	2 498
	2 869	2 498

Пенсионни резерви

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии в УПФ	18	18
Пенсионен резерв за изплащане на пенсии в ДПФ	9	9
	27	27

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	(1 209)	(1 331)
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	(110)	(109)
Резерв за гарантиране на brutните вноски	(540)	(401)
Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии	-	(1)
	(1 859)	(1 842)
Освободен резерв		
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	251	176
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	28	26
Резерв за гарантиране на brutните вноски	93	17
	372	219

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 31.12.2024

в хил.лева	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Общо
Бакови депозити	2 218	-	-	-	-	2 218
Държавни ценни книжа	-	1 585	-	1 731	817	4 133
Корпоративни облигации	-	1 817	551	-	-	2 368
Общо:	2 218	3 402	551	1731	817	8 719

Матуритетна структура към 31.12.2023

в хил.лева	До1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Общо
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

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.

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

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.

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Регистриран капитал	7 500	7 500
	7 500	7 500

Акционери на дружеството	31.12.2024 (хил.лв.)	%	31.12.2023 (хил.лв.)	%
Тодор Димитров Табаков	6 172	82.29	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 31.12.2024 г. капиталовата база на Дружеството е както следва:

Капиталова база на дружеството

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Основен капитал	7 500	7 500
Фонд общи резерви	285	189
Неразпределена печалба от минали години	1 896	1 034
Текуща печалба	1 159	958
Резерв	18	18
Отложени разходи	(38)	(33)
Нематериални активи	(50)	(33)
Текущи и отсрочени данъци	(21)	(32)
Капиталова база (А)	10 749	9 601
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	7 500	7 500
Съотношение на капиталова база и мин.размер на капитала (А:Б)	143.32	128.01

ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ” АД

Към 31.12.2024 г. съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на дружеството е както следва:

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Парични средства и парични еквиваленти	493	259
Депозити в собствен портфейл с падеж, до 1 г.	2 218	1 707
Текущи и други вземания	752	644
Ликвидни средства (А)	3 463	2 610
Текущи задължения (Б)	463	403
Съотношение на ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	7.479	6.476

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 2024г. Дружеството има сделки със Синтетика АД, резултатът от които е както следва:

Синтетика АД

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Корпоративни облигации	59	59
Лихви по корпоративни облигации	1	1
	60	60

	2024 (хил.лв.)	2023 (хил.лв.)
Приходи от лихви	2	2
	2	2

Вземания от пенсионни фондове

	31.12.2024 (хил.лв.)	31.12.2023 (хил.лв.)
Универсален пенсионен фонд	627	532
Професионален пенсионен фонд	52	44
Доброволен пенсионен фонд	73	68
	752	644

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 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 операции в чуждестранна валута, различна от евро. Ръководството измерва валутния риск чрез използване на историческа волативност на курса на съответната валута към лева или евро 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 2024 г. и към 31 декември 2023 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.