

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ

Доклад за дейността

Финансов отчет заедно с доклад на независимите одитори

31 декември 2024 година

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимите одитори до едноличния акционер на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ	
Отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи	1
Отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи	2
Отчет за паричните потоци	3
Приложения	
1. Корпоративна информация	4
2. Изготвяне на финансовите отчети	5
2.1 База за изготвяне	5
2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	5
2.3 Съществена информация за счетоводната политика	7
2.4. Нови и изменени стандарти, приети от Фонда	11
2.5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Фонда	11
2.6. Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС	11
3. Нетни печалби от преценка на инвестиции по справедлива стойност	12
4. Приходи от лихви	12
5. Оповестяване на свързани лица	12
5.1. Такса управление към Компанията	13
5.2. Задължения към управляващата компания	13
6. Прехвърлени средства от УПФ във Фонда	13
7. Изплатени средства на пенсионери и техните наследници	13
8. Разходи за изплащане на пожизнени пенсии	13
9. Парични средства и парични еквиваленти	14
10. Инвестиции по справедлива стойност	14
10.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	14
10.2. Чуждестранни държавни ценни книжа	14
11. Данъчно облагане	15
12. Управление на финансовите рискове	15
13. Инвестиции по справедлива стойност по категории	22
14. Финансови инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност	22
15. Събития след края на отчетния период	22

Управляващо пенсионно Дружество

Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД

Надзорен съвет

Коста Чолаков – Председател на Надзорния съвет

Ани Ангелова – Заместник-председател и член на Надзорния съвет до 26.12.2024 г.

Проф. д-р Григор Димитров – Член на Надзорния съвет

Анна Георгиева Атанасова – Димитрова – Член на Надзорния съвет от 27.12.2024 г.

Управителен съвет

Николай Стойков – Главен изпълнителен директор

Анастас Петров – Изпълнителен директор

Мая Русева - Член

Елица Занчева - Член

Венета Манова - Член

Адрес на управление

бул. „Витоша“ 89б, ОББ Милениум център, ет.16

София 1463, България

Регистър и регистрационен номер

Регистрация Софийски градски съд по ф.д. № 1793/2001 г.

Банка попечител

УниКредит Булбанк АД

Инвестиционни посредници

Първа финансова брокерска къща АД

Cowen Execution Services Limited

Одитори

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

бул. Мария Луиза 9-11

София 1000

БДО АФА ООД

ул. Оборище №38

София 1504

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2024 г.

I. Обща информация за Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ

„Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“, („Фонд“ или „ФИПП“) е създаден на 04.10.2021 г. с Решение на Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, при определяне на първата допълнителна пожизнена пенсия за старост. Фондът е вписан в регистъра по чл.30, ал.1, т.13 от Закона за Комисията за финансов надзор с решение № 748 от 12 октомври 2021 г. и в регистъра на БУЛСТАТ на 13.10.2021 г. Регистрираното седалище и адрес на управление на Фонда е гр. София, бул. „Витоша“ 89б, ОББ Милениум център, ет.16.

С решение на Управителния съвет от 04.10.2021 г. са приети и Правилата на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ.

Фондът е създаден за неопределен срок като обособено имущество към Компанията, от което се изплащат пожизнени пенсии на лицата, осигурени в Универсалния пенсионен фонд, които са придобили право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта по чл.68, ал.1 от Кодекса за социално осигуряване. С активи на Фонда не могат да се изпълняват задължения на Компанията и управляваните от нея фондове, освен по сключените пенсионни договори. Компанията отговаря имуществено пред пенсионерите за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на задълженията му по отношение управлението и представяването на Фонда. В случай на несъстоятелност на Компанията, в масата на несъстоятелността на Компанията не се включват активите на Фонда. Фондът не отговаря с активите си за загуби, настъпили в резултат на действия на Компанията, както и за загуби от дейността на Компанията.

Формиране на Фонда

Фондът се формира от прехвърлените средства от индивидуалните партии на лицата, на които е определена допълнителна пожизнена пенсия за старост, дохода от инвестиране на средствата на Фонда и настоящата стойност на плащанията към пенсионерите, които имат сключени пенсионни договори за изплащане с гарантиран период или с разсрочено изплащане на част от средствата за определен срок, ако същите са починали в гарантирания период или срока на разсрочено изплащане на средства и не са оставили наследници. В случай че при изчисляването на задълженията към пенсионерите и наследниците на починалите пенсионери към 31 декември всяка година изискуемият размер на средствата, необходими за тяхното покриване, е по-нисък от размера на средствата във Фонда, Компанията допълва разликата със средства от Резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии, а при недостиг на средства в него - със собствени средства.

От Фонда се извършват следните плащания:

1. Пожизнените пенсии и дължимите средства на наследниците на починалите пенсионери, в това число и разходите за тяхното изплащане в страната в размер на фактически извършените разходи, но не повече от 1 лев за всяко плащане;
2. Разходите за придобиване и продажба на активите на Фонда;
3. Таксата към Компанията по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО, изчислена в размер на 0,5 на сто годишно върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията.

В случай че при изчисляването на задълженията към пенсионерите и наследниците на починалите пенсионери към 31 декември на съответната година изискуемият размер на средствата, необходими за тяхното покриване, е по-висок от размера на средствата във Фонда, размерът на превишението между 100 и 105 на сто остава във Фонда. Превишението, което е по-голямо от 105 на сто, може да се прехвърля в Резерва за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии в Компанията.

Изплащане на пожизнени пенсии от Фонда

Допълнителните пожизнени пенсии за старост, изплащани от Фонда, представляват месечно плащане на посочена в пенсионния договор сума, дължима на пенсионера от определена в договора дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето на размера ѝ.

Размерът на пожизнените пенсии се определя въз основа на сумата, натрупана по индивидуалната осигурителна партида на пенсионера към датата на сключване на пенсионния договор, допълнена при необходимост по реда на член 131, алинея 2 от Кодекса за социално осигуряване („КСО“) до brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за съответното лице, таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт и техническия лихвен процент, определен от Управителния съвет на Компанията и одобрен от Комисията за финансов надзор.

I. Обща информация за Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ (продължение)

Изплащане на пожизнени пенсии от Фонда (продължение)

С решение № 559-УПФ на Комисията за финансов надзор от 05.08.2021 г. одобреният технически лихвен процент, използван при определяне на размера на допълнителните пожизнени пенсии за старост, изплащани от Фонда, е в размер на 0.5% (нула цяло и пет десети процента).

Компанията предоставя следните видове пожизнени пенсии, които се изплащат от Фонда:

1. пожизнена пенсия без допълнителни условия;
2. пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане от две (2) до десет (10) години в зависимост от избора на осигуреното лице;
3. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст, като срокът и размерът на разсроченото плащане се определят в зависимост от избора на осигуреното лице. Месечният размер на разсроченото плащане към датата на определянето му не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към същата дата и по-малък от 15 на сто от нейния размер.

В случаите по т.1, т.2 и т.3 Компанията гарантира размер на допълнителната пожизнена пенсия за старост изчислен въз основа на сумата на brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за съответното лице, изчислени по реда на чл.131, ал.3 от КСО.

Когато размерът на средствата, натрупани към датата на определяне на пенсията, е по-голям от сумата на brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за съответното лице, изчислени по реда на чл.131, ал.3 от КСО, Компанията е длъжна да предложи изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост с гарантиран размер, равен на размера на първата пенсия, изчислена на база натрупаните средства по индивидуалната партида. Пенсията по предходното изречение се определя, като се прилага и рисков коефициент, определен и одобрен от Комисията за финансов и се отпуска само, ако нейният гарантиран размер е по-висок от този, изчислен на база на сумата на brutния размер. С решение № 560-УПФ на КФН от 05.08.2021 г одобреният рисков коефициент по 169, ал. 4 от КСО е в размер на 1% (един процент).

Първоначално определеният размер на отпусканите допълнителни пожизнени пенсии за старост не може да се променя, освен при извършване на актуализация и преизчисляване.

Актуализация на пенсиите, изплащани от Фонда

Отпускните пожизнени пенсии се актуализират веднъж годишно – през месец септември в зависимост от техническия лихвен процент, използван при изчисляването на пенсиите, и реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася актуализацията (на годишна база), изчислена според отчетността за регулаторни цели. В случай на реализирана отрицателна доходност и недостатъчна наличност на средства в аналитичната сметка във Фонда, която да компенсира реализираната отрицателна доходност, актуализацията може да бъде направена и на полугодишен период – през месец март.

При договорите за изплащане на пожизнена пенсия актуализацията се извършва с 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на ФИПП през периода, за който се извършва актуализацията, изчислена според отчетността за регулаторни цели, над техническия лихвен процент, въз основа на който е изчислена пенсията. Актуализацията се извършва на база на теглото, съответно частта на всяко лице в доходността, подлежаща на разпределяне. Теглото на всяко лице се определя на база на средствата (задълженията) към това лице, изчислени за дните престой във ФИПП за периода на актуализация към общите средства и общия брой дни престой на всички лица, имащи право на актуализация, за периода на актуализация.

През месец септември се извършва ежегодна актуализация на разсрочените плащания във Фонда. Актуализацията се прилага по отношение на всички лица, имащи сключен договор за разсрочено плащане, който към 31 август не е прекратен.

I. Обща информация за Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ (продължение)

Оценка на активите на Фонда

Фондът се води в левове. Оценка на активите и пасивите на Фонда се извършва към края на всеки календарен месец в съответствие с изискванията на чл. 181 от КСО. Компанията е длъжна по всяко време да поддържа достатъчно по размер средства във Фонда, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите рискове.

Във Фонда се води отделна аналитична сметка, в която се отразяват:

1. доходът, с който не е увеличен размерът на плащанията към пенсионерите и техните наследници при актуализирането им;
2. периодът, за който се отнася неразпределеният доход по т. 1;
3. сумата за допълване, използвана от аналитичната сметка в случаите на актуализация на плащанията към пенсионерите и техните наследници, когато превишението на реализираната доходност над техническия лихвен процент е отрицателна величина и определената сума за актуализиране на пенсиите е отрицателна величина;
4. периодът, във връзка с който е използвана сумата за допълване по т. 3;
5. извършените операции за заделяне на средствата по т. 1 и използване на средствата по т. 3 и техните дати;
6. салдото по аналитичната сметка.

Управление на Фонда

Фондът се управлява от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД („Компанията“ или „ПОК ОББ“) и се представлява от изпълнителните й директори. Фондът няма служители.

Средствата на Фонда се управляват от екип от професионални мениджъри, които имат дългогодишен опит в управлението на големи корпоративни структури и инвестиционни портфейли.

Към 31 декември 2024 г. структурата на управление на Компанията е двустепенна и се осъществява от Управителен и Надзорен съвет в състав:

Надзорен съвет:

- Коста Чолаков – Председател на Надзорния съвет
- Ани Ангелова – Заместник-председател и член на Надзорния съвет - до 26.12.2024 г.
- Анна Георгиева Атанасова - Димитрова - Член на Надзорния съвет - от 27.12.2024 г.
- Проф. д-р Григор Димитров – Член на Надзорния съвет

На 27.12.2024 година е вписана промяна в членовете на Надзорния съвет на Компанията, като от Ани Ангелова е заместена от Анна Атанасова - Димитрова, като Заместник-председател и член на Надзорния съвет.

Управителен съвет:

- Николай Стойков Стойков – главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет;
- Анастас Атанасов Петров – изпълнителен директор и заместник-председател на Управителния съвет;
- Елица Александрова Занчева – Член;
- Мая Иванова Русева – Член;
- Венета Ангелова Манова – Член.

Финансов надзор

Осигурителният надзор върху дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ се осъществява от Комисията за финансов надзор.

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г.

През 2024 основните усилия, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ бяха насочени към:

- Развитие и усъвършенстване на процесите, необходими за обезпечаване на дейността на Фонда;
- Обезпечаване на процеса по актуализация на пенсиите;
- Осигуряване на професионално управление на средствата на клиентите във Фонда;

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

- Идентифициране на рисковете, свързани с плащанията от Фонда и определяне на мерки за намаляване на потенциалните ефекти от тези рискове;
- Развитие на модел за консултиране на клиентите, осигурени в Универсалния пенсионен фонд, придобили пенсионни права поради навършена възраст по чл.68, ал.1 от КСО, чрез предоставяне на необходимата информация, в това число чрез използване на калкулатори за определяне на размера на пенсионните плащания в зависимост от изчисленията от лицето план;
- Обучение на търговската структура и упълномощаване на представители на търговската структура за предоставяне на консултации;
- Позициониране на Фонда на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България;
- Ограничаване на ефектите от неблагоприятни движения на финансовите пазари върху Фонда и средствата на пенсионерите.

А. Предприети мерки в дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ в условията, свързани с последиците от повишена инфлация.

През 2024 година продължи възстановяването на финансовите пазари, след негативните резултати от 2022 година. Причината за позитивното развитие е устойчивото представяне на икономиките, ниската безработица и спад на инфлацията.

Инфлацията остана основна тема на финансовите пазари през годината. Предприетите мерки от страна на централните банки, нормализирането на пазара на труда, възстановените веригите на доставки след пандемията от COVID-19 и спадът в цените на енергийните суровини помогнаха за овладяването на инфлацията. По-ниските стойности на инфлационните индекси дадоха възможност на централни банки да стартират цикъл на намаляване на лихвените проценти.

Ниското ниво на безработица подкрепи потреблението, а новите технологии доведоха до по-високи капиталови инвестиции, което доведе до солиден ръст на brutния вътрешен продукт на САЩ. Икономиката на САЩ нарасна с по-бързи темпове от очакваните в началото на годината, като потреблението и инвестициите изненадаха положително. В Европа икономиката регистрира нисък ръст под влияние на войната в Украйна и слабото възстановяване на Китайската икономика след COVID-19.

В ситуация на положителен ръст на икономиките, ниска безработица, спадаща инфлация и централни банки понижавали лихвите, основните класове активи реагираха със силен ръст и приключиха годината с положителен резултат.

За 2024 година основната пазарна тенденция, свързана с търговията с акции беше доброто представяне на компаниите с висока пазарна капитализация. Причината за това са потенциалите на големите компании да се възползват от развитието в сферата на изкуствения интелект, както и стабилните им финанси, даващи им възможност да реализират положителен резултат в среда на силно потребление и относително високи лихви.

Дружеството неизменно поддържа достатъчно ликвидни средства, с които да посрещне изходящите парични потоци, свързани с инвестиционната дейност на Фонда, както и всички предстоящи плащания към осигурени лица и плащания на лицата получили право на пенсии и разсрочени плащания.

Взимайки предвид тези фактори, Компанията наблюдава и прави текущо анализи и оценки и предприема действия в следните основни направления:

1. Ежедневен мониторинг на пазарите и оценка на необходимостта от промени в алокацията на активите с цел ограничаване на негативни ефекти от промените в пазарните условия върху стойността на средствата на пенсионерите.
2. Увеличаване на честота на провеждане на срещите на Комитета по активи и пасиви с цел своевременно идентифициране на всички нововъзникващи рискове и синхронизиране на предприеманите действия с политиките на KBC Group.

През годината Фондът не е изпитвал ликвидни затруднения.

II. Основни насоки в дейността на „Фонд за разсрочени плащания ОББ“ през 2024 г. (продължение)

В. Позициониране на Фонда на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България

- Към 31 декември 2024 г. броят на лицата получаващи пожизнени пенсии от Фонда е 586 (2023 г.: 303 лица). Средният размер на месечните плащания е 279.85 лв. (2023 г.: 289.53 лв.).

- Позиция спрямо конкурентите

По данни на КФН към края на 2024 г. пазарният дял на „ФИПП ОББ“ определен на база на броя на лицата, на които са отпуснати разсрочени пенсии е 11.52%. По среден размер на месечната пенсия, Фондът се нарежда на трето място, спрямо останалите конкуренти на пазара.

С. Управление на средствата на осигурените лица

При инвестирането на средствата на Фонда, Компанията си поставя следните цели:

- постигане на положителна доходност след удържане на таксата, изчислена върху стойността на нетните активи във Фонда;
- постигане на оптимално съвпадение между паричните потоци на активите и пасивите на Фонда, с цел минимизиране на ликвидния и реинвестиционния риск;
- изпълнение на инвестиционна стратегия, насочена към намаляване на волатилността в доходността на Фондовете в резултат от избор на подходящи активи и счетоводна политика.

Опитът, който Компанията притежава на международните финансови пазари, е важна предпоставка тези цели да бъдат постигнати.

Компанията инвестира средствата на Фонда с грижата на добър търговец при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация в интерес на осигурените лица.

При инвестирането на средствата на Фонда Компанията е длъжна да:

- изпълнява Правилата на Фонда с оглед постигане на инвестиционните му цели, както и да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в Правилата, в КСО и в актовете по прилагането му;
- спазва правилата за управление на риска на Фонда и да управлява риска, като постоянно наблюдава и оценява всяка инвестиция;
- третира равностойно и справедливо фондовете, които управлява;
- предприема всички необходими действия, за да получи възможно най-добрия резултат за всеки управляван от него фонд, като взема предвид цената, разходите, срока, вероятността от изпълнение и сетълмент, обема и вида на сделката и всяко друго обстоятелство, свързано с нейното изпълнение;
- не допуска конфликт на интереси.

В рамките на инвестиционния процес **Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ** оценява и управлява съвкупност от рискове, свързани с управлението на активите. Примери за такива рискове са: кредитният, пазарният (включващ лихвен риск, валутен риск, риск свързан с инвестициите в акции, риск свързан с кредитния спред и риск, свързан с инвестициите в недвижими имоти), ликвидният, оперативният риск и други. В процеса на управление на рисковете Компанията следва утвърдени методики на KBC Group за оценка на риска. Това гарантира последователност на инвестиционния процес, разширен мониторинг на рисковете и своевременно реакция при неблагоприятни пазарни тенденции.

За осъществяване на надежден контрол върху инвестиционната дейност във фондовете, са приети Инвестиционни мандати и Инвестиционни политики на всеки един от управляваните от Компанията фондове, чието прилагане се съблюдава стриктно. На ежедневна база такъв контрол се упражнява и от звеното по Управление на риска. По този начин се гарантира надеждно интересът на осигурените лица.

При инвестиране на средствата на нашите клиенти се отчитат идентифицираните рискови фактори и инвестиционни възможности, като инвестиционните решения се извършват в съответствие с Политиката на KBC Group за отговорно инвестиране, която изисква:

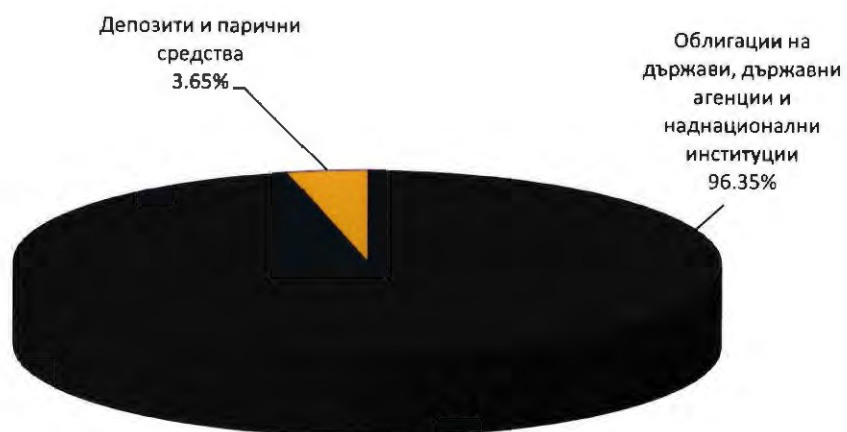
- Да отчитаме в инвестиционните си решения социалноотговорното поведение на компаниите, в които инвестираме, като прилагаме политики на изключване и не инвестираме в компании, които нарушават човешките права, използват детски труд, нарушават санкциите за търговия с оръжие или не спазват политиките за антикорупция;
- Като акционер да упражняваме своето право на глас;
- Да упражняваме своето влияние, за да подпомагаме положителните промени на пазарите, на които оперираме;
- Да действаме законосъобразно и да подпомагаме подобряването на правната рамка;

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

С. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

5. Да не инвестираме в компании, които нарушават човешките права, използват детски труд, нарушават санкциите за търговия с оръжие или не спазват политиките за антикорупция;
6. Да идентифицираме и да вземаме предвид дългосрочно устойчивите инвестиционни възможности;
7. Да бъдем прозрачни.

Структура на портфейла на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ към 31.12.2024 г.



Основни параметри на инвестиционния портфейл към 31.12.2024 г. на база среднопретеглени стойности:

	ФИПП ОББ
Кредитен рейтинг	BBB+
Експозиция по валути:	
BGN	3.41%
EUR	96.59%

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

С. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

Постигната доходност и инвестиционен риск

Пенсионен фонд	Показател	Година			Средно-геометрична доходност за периода (на годишна база)
		2022	2023	2024	
ФИПП ОББ	Доходност ¹	0.77%	1.80%	2.78%	1.78%
	Инвестиционен риск ²	0.07%	0.13%	0.05%	

Забележки:

¹ Доходност за 2022 г., 2023 и 2024 г. е изчислена съгласно методика на Комисията за финансов надзор (КФН)..

² Инвестиционният риск е изчислен с показателя стандартно отклонение на доходността, съгласно методика на КФН..

Фондът за разсрочени плащания ОББ е вписан в регистър Булстат и е одобрен от КФН на 12.10.2021 г., поради което оповестената информация е само за 2022, 2023 и 2024 г. Посочената доходност няма по необходимост връзка с бъдещи резултати. Доходът от инвестиране на средствата се отразява в изменението на стойността на притежаваните от фондовете финансови инструменти, като дружеството не гарантира постигането на положителна доходност.

Д. Поддържане на високи професионални стандарти в обслужването на клиенти.

„Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ се стреми към високи стандарти на обслужване на клиентите в България, базирани на индивидуален подход, конфиденциалност, прозрачност и коректно отношение към клиента, предоставяне на информация чрез различни канали на комуникация – чрез центъра за контакт с клиенти на компанията, интернет, регионални клонове и офиси и професионална консултация на място.

През 2024 г. са обогатени и допълнени дигиталните услуги на ПОК ОББ, от които могат да се възползват клиентите на Фонда, като най-удобният вход към дигиталния портал е през ОББ Мобайл – мобилното приложение на Банка ОББ.

Е. Управление на риска

Управлението на риска в „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ се осъществява на базата на цялостна рамка за управление на рисковете, наречена „Модел на трите линии на защита“. Съгласно този Модел:

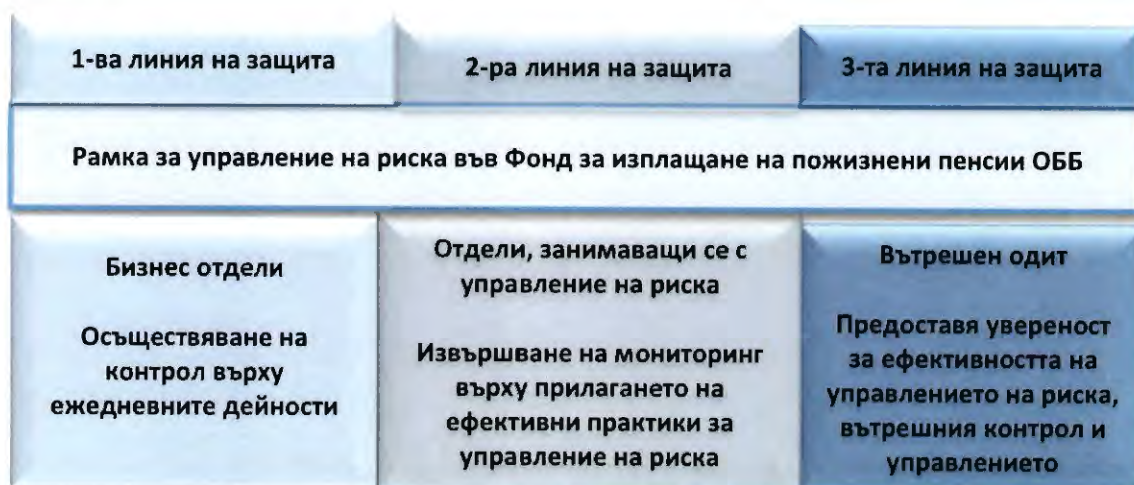
- Всички бизнес функции в Компанията (напр. Продажби, Управление на инвестициите, ИТ, оперативни отдели, Човешки Ресурси и др.) формират 1-ва линия на защита по отношение на рисковете. Те прилагат политиките и процедурите за контрол на рисковете в съответната функционална сфера в Компанията.
- Функционалните звена, които се занимават с управление на рисковете, присъщи за дейността на Компанията (напр. финансов, информационен, правен и регулативен и други рискове), формират 2-рата линия на защита. Тези функции наблюдават и контролират прилагането на политиките и процедурите в Компанията и предоставят насоки и препоръки към 1-ва линия на защита по отношение на ефективното управление на рисковете.

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

Е. Управление на риска (продължение)

- Звеното за вътрешен одит в Компанията изгражда 3-та линия на защита. Тази функция осигурява независима и обективна оценка на ефективността на контролите, които се прилагат в рамките на 1-ва и 2-ра линия на защита с цел намаляване на основните рискове, влияещи върху дейността на Компанията.

Компанията поддържа високо ниво на ангажираност на бизнес функциите по отношение управлението на риска, в това число чрез прилагане на правилата и системите за управление на риска, които са въведени в дружествата от Групата на КВС.



Финансово-осигурителни рискове във фазата на изплащане

Риск от преживяване

Рискът от преживяване отразява възможността натрупаните средства по индивидуалната партида на пенсиониращото се лице, да не бъдат достатъчни за покриване на всички пенсионни плащания, докато лицето е живо. Този риск се носи от Компанията с оглед задълженията ѝ към лицата получаващи плащания от ФИПП. Компанията е изградила вътрешни процеси и процедури за управление на този риск. Посредством приложимите изчисления, Компанията е в състояние на регулярна база да изчислява проявлението на този риск и съответно да взема необходимите решения за заделяне на достатъчен резерв, който да послужи като първа гаранция за изпълнение на неговите задължения. Допълнителна гаранция за изпълнението на задълженията е и изискването за покриване на границата на платежоспособност, която е изчислена посредством актуалните таблици за смъртност валидни за населението на България.

Управление на финансовите рискове

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Фонда, включват лихвен, ликвиден, валутен, кредитен и ценови риск. Управителния съвет преразглежда и определя политиката за управление за всеки от тези рискове, които са обобщени по-долу:

Кредитен риск

При управлението на кредитния риск, Фондът инвестира във финансови инструменти с адекватен кредитен рейтинг.

За ограничаване на експозицията на Фонда към кредитен риск са въведени следните политики и процедури:

- Политика на Фонда за измерване на кредитния риск – чрез т. нар. рискова премия, представляваща спреда между корпоративната крива на доходност и приложимата бенчмарк – крива, формирана от съответните за пазара на емитента правителствени облигации в обръщение.
- Анализ както на кредитното качество (рейтинг) на емитента на ценната книга, така и на контрагентите, с които Фонда извършва инвестиционните си операции.

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

E. Управление на риска (продължение)

Валутен риск

През 2024 г. средствата на Фонда са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. Валутният риск, свързан с движението на валутния курс се покрива чрез сключване на срочни сделки във валута. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от експозициите в евро на Фонда не се намалява допълнително чрез хеджиращи сделки.

Лихвен риск

Фондът е изложен на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно в частта от портфейла, инвестиран в инструменти с фиксиран доход. По отношение на краткосрочните и дългосрочните финансови активи с променлив (плаващ) лихвен процент, към 31.12.2024 г. Фондът не притежава такива.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Фонда предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения към лицата, получаващи пенсионни плащания, пенсионноосигурителната Компания и други текущи плащания. Фондът управлява ликвидния си риск чрез поддържане на парични средства. Фондът следва да разполага към края на всеки месец:

- с ликвидни средства в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите, и техните наследници и другите му текущи задължения за следващите 6 месеца. Изискванията за тези ликвидни средства са описани в Наредба 10 на КФН, чл. 9;
- с бързо ликвидни средства под формата на парични средства по разплащателни средства а банки, които не са в производство по несъстоятелност, в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници и другите му текущи задължения за следващия месец.

Финансово-осигурителни рискове във фазата на изплащане

Риск от промяна в цената на акции и дялове в колективни инвестиционни схеми (продължение)

Във „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“, този риск е управляван чрез активна инвестиционна политика и прилагане на ограничения за максимален размер на концентрация на инвестиции в емитент, група, дадена индустрия, географска локация и съотношение директни инвестиции в акции и колективни инвестиционни схеми. Към 31.12.2024 г. Фондът не притежава такива активи.

Нефинансови рискове

Оперативен риск

Процесът на управление на оперативния риск спомага за по-ефективното осъществяване на оперативните дейности и за намаляване до минимум на вероятността от:

- Възникване на срыв в информационните системи на Фонда;
- Извършване на неоторизирани действия от вътрешни и външни лица;
- Проблеми и грешки при обработката на данни и документация;
- Нарушаване на добрите практики по отношение на наемането на персонал и безопасността на труда;
- Неспазване на приложимите законови и подзаконови нормативни актове, които регулират дейността на Фонда;

Управлението на оперативния риск е процес, чрез който в **Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ** :

- се идентифицира целият спектър от рискове, на които Фондът е изложен;
- се определя апетитът към риск, в съответствие със стратегическите цели на Фонда;
- се оценяват рисковете и начините за тяхното намаляване с цел вземане на информирани решения;
- се намалява вероятността и финансовият ефект на неблагоприятните събития, които носят загуби на Фонда;
- се намалява несигурността в цялостното представяне на Фонда.

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

Е. Управление на риска (продължение)

Нефинансови рискове (продължение)

Правен и регулативен риск

Процесът на управление на правния риск и риска по съответствие е свързан с прилагането на ефективни контроли с цел намаляване до минимум вероятността от:

- Неспазване на приложимите законови и подзаконовни нормативни актове, които регулират дейността на Фонда, в това число неспазването на изискванията на конкурентното законодателство и защитата на личните данни;
- Нарушение на добрите практики и етичните правила при предлагане на продуктите на Фонда и при осигуряване на висококачествено обслужване на нашите клиенти;
- Нарушаване на нормативните изисквания, ценностите и политиките на KBC Group, които регулират конфликта на интереси, личните инвестиции, пазарните манипулации, предлагането и приемането на подаръци и развлекателни мероприятия;
- Неспазване на изискванията, свързани с приемането и оценката на риска на клиентите и санкционното законодателство;
- Условието за приемане и оценка на бизнес партньорите и изискванията за възлагане на дейности на подизпълнители

Управлението на правния риск и риска по съответствие е свързано с:

- Провеждане на обучения с цел повишаване на личния интегритет на служителите и разбирането за важноста на доброто управление на риска;
- Идентификацията и оценка на рисковете;
- Определяне на контролите за тяхното намаляване;
- Осъществяване на наблюдение по отношение на прилаганите контроли и тяхната ефективност.

Комитети и функции, участващи в системата за управление

Съгласно структурата за управление на Компанията, съобразена с изискванията на групата на KBC към края на 31.12.2024 година към Надзорния и Управителния са създадени комитети с консултативни правомощия, както следва:

Към Надзорния съвет са създадени и функционират:

- Комитет по одит, риск и съответствие (ARCC);
- Комитет по възнагражденията (RemCo).

Към Управителния съвет са създадени и функционират:

- Комитет за управление на нефинансовите рискове (NFRС) с подкомитет по качество на продажбите (QoS) и подкомитет по управление на риска от измами (Fraud Risk Management Committee)
- Комитет за управление на активите и пасивите (ALCO) с подкомитет за контрагенти и брокери;
- Комитет за нови и активни продукти и процеси (NAPP);
- Комитет за моделиране на продукти (Model Committee);
- NPS & CX Борд (NPS&CX Board);
- Комитет за управление на кризи (Crisis Committee).

Всеки един от горепосочените комитети функционира на базата на Уставен документ, в който са описани правомощията му, честота на провеждане на заседанията и начинът на вземане на решения.

II. Основни насоки, свързани с дейността на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ през 2024 г. (продължение)

Е. Управление на риска (продължение)

Комитети и функции, участващи в системата за управление (продължение)

В рамките на системата за управление Компанията има създадени и функциониращи:

- функция по управление на риска;
- функция за вътрешен контрол;
- функция по вътрешен одит;
- актюерска функция.

Компанията създава правила и процедури, които осигуряват функциите, посочени по-горе, да изпълняват ефективно своите задължения по обективен, справедлив и независим начин.

Одитен комитет

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес и на основание чл.23, ал.2, във връзка с чл. 21, т.16 от Устава на Компанията и чл.107, ал.2 и ал.7 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, с решение на едноличния собственик на капитала на 27.06.2017 г. е избран Одитен Комитет на Дружеството.

На 09 август 2021 г. в търговския регистър към Агенция по вписванията по партидата на пенсионноосигурителната компания е вписано променено наименование – „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и нов едноличен собственик на капитала „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД. На 16 август 2021 Управителният съвет на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, в качеството си на упражняващ правата на едноличен собственик на капитала на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и на основание чл. 219, ал. 2 от Търговския закон, както и въз основа на постъпило предложение от Надзорния съвет на пенсионноосигурителното дружество, прие и одобри създаването на Комитет по одит, риск и съответствие („Одитен комитет“) като консултативен орган към Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и избира членовете му.

През 2024 година дейността на Одитният комитет бе съобразена с изискванията на Закона за независимия финансов одит изразяването на сигурност по устойчивостта и с нормативните актове, приети от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

През 2024 г. Одитният комитет не е получавал сигнали за нередности в дейността на Фонда.

III. Финансови резултати от дейността на "Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ" през 2024 г.

Структурата на активите към 31 декември 2024 г., съгласно МСФО е както следва:

Активи	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Парични средства и парични еквиваленти	413	3.65%
Инвестиции	10,897	96.35%
Общо Активи	11,310	100.0%

Структурата на пасивите към 31 декември 2024 г., съгласно МСФО е както следва:

Пасиви	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Задължения към управляващата Компания	5	100.0%
Общо Пасиви	5	100.0%
Налични нетни активи за изплащане на доходи	11,305	

Структурата на налични нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г., съгласно МСФО, е следната:

Налични нетни активи за изплащане на доходи	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	9,625	85.14%
Превишение на наличните нетни активи за изплащане на доходи над актюерската настояща стойност	1,680	14.86%
Общо налични нетни активи за изплащане на доходи	11,305	100.0%

Структурата на активите към 31 декември 2024 г., съгласно изискванията на КФН е както следва:

Активи	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Парични средства и парични еквиваленти	413	3.69%
Инвестиции	10,770	96.31%
Общо Активи	11,183	100.0%

Структурата на пасивите към 31 декември 2024 г., съгласно изискванията на КФН е както следва:

Пасиви	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Задължения към управляващата Компания	5	100.0%
Общо Пасиви	5	100.0%
Налични нетни активи за изплащане на доходи	11,178	

Структурата на налични нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г., съгласно изискванията на КФН е следната:

Налични нетни активи за изплащане на доходи	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	10,961	98.06%
Превишение на наличните нетни активи за изплащане на доходи над актюерската настояща стойност	217	1.94%
Общо налични нетни активи за изплащане на доходи	11,178	100.0%

IV. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2024 г. Фондът няма проекти в областта на научноизследователската и развойна дейност.

V. Допълнителна информация по Търговския закон и във връзка с разкриването на конфликти на интереси

Фондът няма клонова мрежа, по смисъла на чл.17 от Търговския закон. Фондът не притежава собствени акции и облигации.

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на Компанията нямат право да придобиват акции и облигации на Фонда.

Членовете на Управителния и Надзорен съвет нямат участия в други дружества като неограничени съдружници, нито притежават повече от 25% от капитала на друго търговско Компания.

През годината членовете на Управителния и Надзорен съвет не са сключвали договори по чл. 240б.

За дейността си членовете на управителния и контролен орган на Дружеството не получават възнаграждение от Фонда.

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на „Пенсионноосигурителна Компания ОББ“ ЕАД имат следните участия в управлението на търговски дружества и организации с идеална цел:

Надзорен съвет

Коста Чолаков

- Председател на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД
- Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД и „ДЗИ Общо застраховане“ ЕАД
- Член на настоятелството на НАТФИЗ

Ани Ангелова

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД до 26.12.2024 г.;
- Член на УС и Изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ на ОББ;

Проф. д-р Григор Димитров

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
- Преподавател във Висшето училище по застраховане и финанси и Член на Академичния съвет
- Главен директор „Осигурителни отношения“ в Българската стопанска камара
- Член на Комисията по осигурителни отношения към Националния съвет за тристранно сътрудничество
- Член на редколегията на сп. „Проблеми на труда“.

Анна Георгиева Атанасова – Димитрова

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 27.12.2024 г.;
- Член на УС и Изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ на ОББ .

V. Допълнителна информация по Търговския закон и във връзка с разкриването на конфликти на интереси (продължение)

Управителен съвет

Николай Стойков Стойков

- Главен изпълнителен директор на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Член на Управителния съвет на Джуниър Ачийвмънт България

Анастас Атанасов Петров

- Изпълнителен директор на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Член на Управителния съвет на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване

Мая Иванова Русева

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД

Венета Ангелова Манова

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД

Елица Александрова Занчева

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Член на Управителния съвет на Национална агенция за граждански и стопански инициативи гр. Дупница.

Съгласно политиките на Фонда за избягване на конфликтите на интереси, съществува забрана за членовете на Управителния и Надзорен съвет, както и свързаните с тях лица да сключват договори с Фонда, извън стандартните договори за пенсионно осигуряване.

VI. План за развитие на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“

Основните бизнес и финансови цели на Компанията през 2025-2027 г. са свързани с:

- Разширяване на позициите на Фонда на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България;
- Поддържане на стабилна капиталова адекватност, оптимално ниво на ликвидност и ефективна вътрешна контролна среда;
- Усъвършенстване и разширяване на дигиталните услуги в процесите на продажби и обслужване, чрез достъп през мобилното приложение ОББ мобайл за всички нови и съществуващи клиенти на онлайн услугите, достъпни на ubb-pensions.bg;
- Подобряване и автоматизация на процеса по привличане на нови клиенти чрез използването на разработената от Компанията, платформата ePIC за електронни квалифицирани удостоверителни услуги, отдалечена електронна идентификация и дистанционно подписване на електронни документи.

VII. Събития след края на отчетния период

На 28 януари 2025 година в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД. Анастас Петров е освободен като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Компанията. Съгласно вписаните промени, Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД се състои от четирима члена: Николай Стойков, Венета Манова, Елица Занчева и Мая Русева. Всички членове на Управителния съвет са избрани и за изпълнителни членове/изпълнителни директори, като компанията се представява от всеки двама заедно.

Към този момент ръководството счита за подходящ принципа на действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Няма значими събития след края на отчетния период, които имат ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2024 г.

VIII. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на база принципа-предположение за действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

27 март 2025 г.

Главен изпълнителен директор:
Николай Стойков

Изпълнителен директор:
Венета Манова

Доклад на независимите одитори

До едноличния собственик на капитала на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ („Фонда“), съдържащ отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г. и отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи и отчета 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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“ към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Фонда 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 CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България. Ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и Кодекса на CMCEC.

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

Балансова стойност на инвестициите

Инвестиции в отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г.: 10,897 хил. лева. (31 декември 2023 г.: 5,335 хил. лв.)

Виж приложение 2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, приложение 2.3 Съществена информация за счетоводната политика, част Инвестиции на пенсионния фонд, приложение 10 Инвестиции по справедлива стойност и приложение 13 Инвестиции по справедлива стойност по категории към финансовия отчет.

Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2024 г. е в размер на 10,897 хил. лева, което представлява 96% от общата сума на активите към тази дата и от тяхното управление се определят основно резултатите от дейността на Фонда.

Оценката на ръководството за справедливата стойност на инвестициите на Фонда, които включват държавни ценни книжа, се базира на пазарни цени от активни пазари.

Поради значимостта на инвестициите като елемент на финансовия отчет на Фонда ние сме определили, че тази област е свързана със съществен риск от съществено неправилно отчитане и съответно представлява ключов одиторски въпрос.

Нашите одиторски процедури относно оценката на портфейла на Фонда от инвестиции включиха, без да се ограничават до:

- тестване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на избрани основни контроли, свързани с процеса на оценка на инвестиции по справедлива стойност, включително контроли по отношение на входящите данни при оценките и потвърждението на резултата от оценките;

- съпоставяне на признатите справедливи стойности на всички инвестиции в портфейла на Фонда към 31 декември 2024 година, за които са налични обявени цени, с публично достъпни пазарни цени;

- получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционния портфейл на Фонда към отчетната дата и със списъка на инвестиционните сделки, сключени през годината;

- оценка на уместността и пълнотата на оповестяванията във връзка с инвестициите, включително относно йерархията на справедливите стойности и движението в рамките на йерархията през годината, спрямо изискванията на приложимата финансово-отчетна рамка.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишния 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 годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад 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 Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, 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 Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Фонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Фонда.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме 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 Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 юни 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) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

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

- "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Фонда с решение на едноличния собственик на капитала на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 13 януари 2025 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Фонда на 15 ноември 2021 г.
- „БДО АФА“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Фонда с решение на едноличния собственик на капитала на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 13 януари 2025 г., за период от една година. „БДО АФА“ ООД е било назначено за първи път като одитор на Фонда на 25 октомври 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Фонда представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на този Фонд, извършен от "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Фонда представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на този Фонд, извършен от „БДО АФА“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад с дата 28 март 2025 г., представен на одитния комитет на Фонда, съгласно изискванията на чл. 60 Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Фонда.

За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД,
Одиторско дружество №085:

Боряна Димова
Управител

Павел Пирински
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България

28 март 2025 г.

За „БДО АФА“ ООД,
Одиторско дружество №015:

Рени Йорданова
Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита
Ул. Оборище 38
1504 София, България

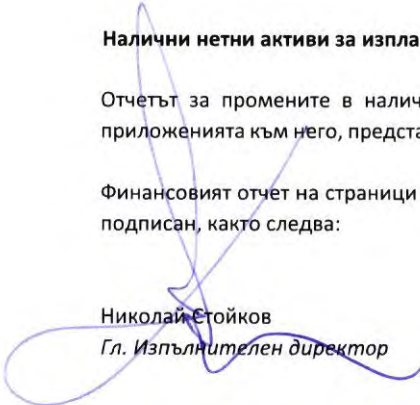
28 март 2025 г.

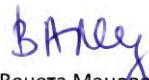
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА,
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2024 г.**

	Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Инвестиционен доход			-
Нетни печалби от преоценка на инвестиции по справедлива стойност	3	153	207
Приходи от лихви	4	208	77
Общо инвестиционен доход		361	284
Разходи за такса за управление на нетни активи	5.1	(38)	(18)
Оперативен резултат		323	266
Вноски по плана			
Прехвърлени средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	6	6,736	4,080
Прехвърлени средства от УПФ на осигурени лица без наследници	6	10	23
Общо вноски по плана		6,746	4,103
Плащания на доходи по плана			
Изплатени средства на пенсионери	7	(1,357)	(669)
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии	8	(3)	(1)
Промени от плащания по плана		5,386	3,433
Общо изменение в нетните активи за изплащане на доходи		5,709	3,699
Налични нетни активи за изплащане на доходи в началото на периода		5,596	1,897
Налични нетни активи за изплащане на доходи в края на периода		11,305	5,596

Отчетът за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД на 27.03.2025 г. и е подписан, както следва:

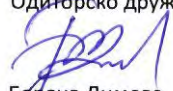

Николай Стойков
Гл. Изпълнителен директор


Венета Манова
Изпълнителен директор


Габриела Бозаджиева
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

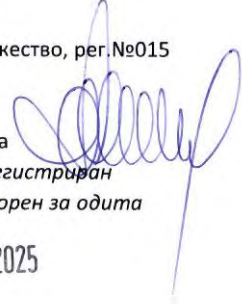
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество, рег.№085


Боряна Димова
Управител


Павел Пирински
Регистриран одитор,
отговорен за одита

28-03-2025

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег.№015

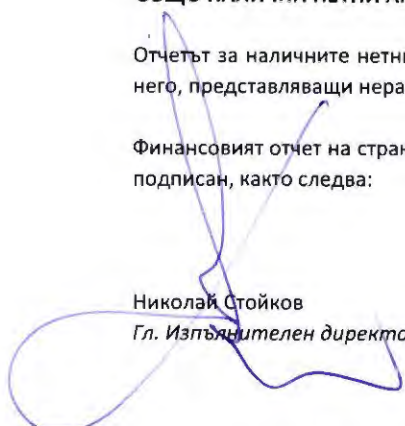

Рени Йорданова
Управител и Регистриран
одитор, отговорен за одита

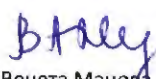
28-03-2025

	Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	9	413	263
Инвестиции, в това число:	10	10,897	5,335
<i>Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България</i>	10.1.	6,180	2,686
<i>Чуждестранни ценни книжа</i>	10.1.	4,717	2,649
ОБЩО АКТИВИ		11,310	5,598
ПАСИВИ			
Задължения към управляващата Компания	5.2	5	2
ОБЩО ПАСИВИ		5	2
НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ			
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери, в това число:	2.2	9,625	4,779
i. <i>Безусловно придобити</i>		9,625	4,779
ii. <i>Небезусловно придобити</i>		-	-
Превਿશનિe на наличните нетни активи за изплащане на доходи над актюерската настояща стойност		1,680	817
ОБЩО НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ		11,305	5,596

Отчетът за наличните нетни активи за изплащане на доходи следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД на 27.03.2025 г. и е подписан, както следва:

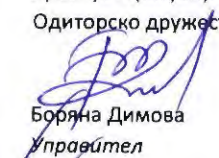

Николай Стойков
Гл. Изпълнителен директор


Венета Манова
Изпълнителен директор


Габриела Бозаджиева
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

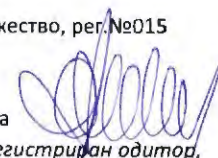
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество, рег.№085


Боряна Димова
Управител


Павел Пирински
Регистриран одитор, отговорен за одита

28-03-2025

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег.№015

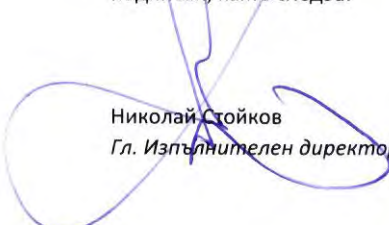

Рени Йорданова
Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита

28-03-2025

Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Парични потоци от пенсионноосигурителна дейност		
Постъпления от прехвърлени средства от УПФ	6,736	4,080
Парични потоци към фонда за изплащане на пожизнени пенсии на починали лица без наследници	10	23
Изплатени средства на пенсионери	(1,357)	(669)
Постъпили средства при падеж на инвестиции	651	393
Придобити инвестиции	(6,025)	(3,905)
Получени лихви	174	63
Платени такси на управляващата компания	5.1 (36)	(17)
Други парични потоци	(3)	(1)
Изменение на паричните средства през периода	150	(33)
Парични средства в началото на периода	263	296
Парични средства в края на периода	9 413	263

Отчетът за паричните потоци, следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.

Финансовият отчет на страници от 1 до 22 е одобрен от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД на 27.03.2025 г. и е подписан, както следва:

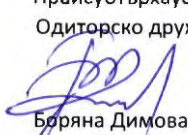

Николай Стойков
Гл. Изпълнителен директор

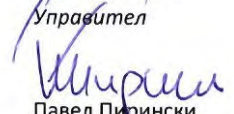

Венета Манова
Изпълнителен директор


Габриела Бозаджиева
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

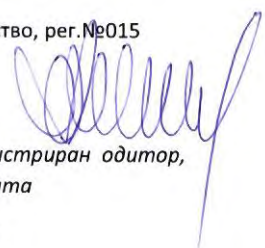
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество, рег.№085


Боряна Димова
Управител


Павел Пирински
Регистриран одитор,
отговорен за одита

2 8-03-2025

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег.№015


Рени Йорданова
Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита

2 8-03-2025

1. Корпоративна информация

Информация за Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ и управляващата Компания

„Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“, („Фонд“ или „ФИПП“) е създаден на 04.10.2021 г. с Решение на Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, при определяне на първата допълнителна пожизнена пенсия за старост.

Фондът е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор с решение № 748 от 12 октомври 2021 г. и в регистъра на БУЛСТАТ на 13.10.2021 г. Регистрираното седалище и адрес на управление на Фонда е гр. София, бул. „България“ № 49Б.

Фондът е създаден за неопределен срок като обособено имущество, от което се изплащат пожизнени пенсии. Фондът се управлява от „Пенсионноосигурителна Компания ОББ“ ЕАД („Компанията“ или „ПОК“) и се представлява от изпълнителните й директори. Фондът няма служители.

Към 31 декември 2024 г. общият брой на членовете на ФИПП е 586 лица (2023 г.: 303 лица).

Регулаторна рамка на дейността

Основната дейност на Фонда се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България („Кодекс“ или „КСО“), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната. Фондът се създава с решение на управителния орган на Компанията при определяне на първото плащане на пожизнена пенсия и е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор.

В съответствие с действащото законодателство, условията и редът за извършване на плащанията на пожизнени пенсии са следните:

При навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО, всяко осигурено лице в „Универсален пенсионен фонд ОББ“ („УПФ“) има право да поиска от Компанията средствата, натрупани по индивидуалната му партида в УПФ, да му бъдат изплатени еднократно, разсрочено или като пожизнена пенсия. Видът на плащането се определя от размера на натрупванията по индивидуалната партида на осигуреното лице в УПФ. Също така, лицето, което е придобило право на пенсия от универсален пенсионен фонд, има право еднократно да промени участието си и да прехвърли натрупаните средства по индивидуалната партида или сумата по чл. 131, ал. 2 от КСО, което от двете е по-голямо, в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество.

Осигуреното лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Месечното плащане на допълнителната пожизнена пенсия за старост не може да бъде по-малко от 15% от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост представлява месечно плащане на предвидена в пенсионния договор сума, дължима на пенсионера от определена дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му.

Пенсионноосигурителната компания предоставя следните видове пенсии:

- пожизнена пенсия без допълнителни условия;
 - пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане, при която периодът на гарантирано изплащане на пенсията може да бъде от две до десет години в зависимост от избора на осигуреното лице;
 - пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст. Срокът и размерът на разсроченото плащане и размерът на пожизнената пенсия се определят в зависимост от избора на осигуреното лице, като месечния размер на разсроченото плащане към датата на определянето му не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал.1 от КСО към същата дата и по- малък от 15% от нейния размер.
- Когато средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице, натрупани към датата на определяне на пожизнената пенсия е по-малка от сумата на brutния размер на преведените от Националния осигурителен институт и Националната агенция за приходите вноски за съответното лице, преди изплащането, индивидуалната партида се допълва до тази сума със средства от Резерва на Компанията за гарантиране сумата на brutния размер преведените вноски в УПФ и пожизнената пенсия се определя въз основа на нея.

1. Корпоративна информация (продължение)

Регулаторна рамка на дейността (продължение)

Пенсионноосигурителната Компания изплаща допълнителна пожизнена пенсия за старост срещу прехвърляне във фонда за изплащане на пожизнени пенсии на натрупаните средства по индивидуалната партида или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО.

Размерът на пожизнената пенсия се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването ѝ при необходимост, таблицата за смъртност, средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт и техническия лихвен процент, одобрен от Комисията за финансов надзор.

Първоначално определеният размер на допълнителната пожизнена пенсия за старост, съответно актуализираният и преизчислен размер на тази пенсия, не може да се променя, освен при извършване на актуализация и преизчисляване.

2. Изготвяне на финансовите отчети

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Годишният финансов отчет на Фонда е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на деривативните финансови инструменти и инвестициите, които са оценени по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Фонда се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 2.2.

При изготвянето на финансовия отчет на пенсионния фонд е приложен специалният стандарт МСС 26 „Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване“ (МСС 26), съдържащ специфичните изисквания относно финансовите отчети на пенсионните фондове. Всички останали стандарти се прилагат при изготвянето на финансовия отчет на пенсионния фонд в степеня, в която не са заменени от изискванията на МСС 26.

Годишният финансов отчет на Фонда е изготвен на база на принципа на действащото предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Ръководството предвижда, че наличните капиталови ресурси и източници на финансиране ще са достатъчни за покриване на ликвидните нужди на Фонда през 2023 г.

Финансовият отчет е представен в хиляди български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД на 27 март 2025 г.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

При изготвянето на този финансов отчет, Ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Фонда и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценките и свързаните с тях допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонансни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са видни от и чрез други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки. Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година са представени по-долу.

Оценка на справедливите стойности

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Фондът има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения. Когато е приложимо, Фондът използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените. При оценката на справедливата стойност на финансовите активи към 31 декември 2024 и респ. 2023 г., Компанията е приела следните критерии за определяне на активен пазар: сключени сделки в над 50% от работните сесии за предходния тримесечен период и над 1% от средния Free Float изтъргуван обем за същия период, като двете условия се прилагат кумулативно.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Фондът следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

При невъзможност за определяне на справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар се прилага един от следните методи с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент:

- Метод на линейната интерполация;
- Метод на дисконтираните парични потоци;
- Метод на съотношението цена-печалба на дружества аналози;
- Метод на Блек-Шоулс за оценка на опции;
- Други методи, определени в Правилата за оценка на активите и пасивите

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение).

Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Фондът оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

За повече информация за йерархията на справедливите стойности на портфейла от инвестиции на Фонда, вж. Приложение 13.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери

Актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи се определя на базата на пенсиите, обещани съгласно условията на плана. Задълженията към пенсионерите и техните наследници са равни на настоящата стойност на договорените плащания към пенсионерите и техните наследници след последната им актуализация съгласно чл. 169в, ал. 1, 2 и 4 и чл. 170, ал. 6 от КСО и последното преизчисляване на пенсиите по чл. 169г от КСО.

Изчислената актюерска настояща стойност на задълженията към 31 декември 2024 г. на задълженията към пенсионерите, получаващи пожизнени пенсии от „ФИПП ОББ“ е в размер на 9,625 хил.лв. (31.12.2023 г.: 4,779 хил.лв.) и се определя въз основата на следните допускания:

1. лихвен процент, който съответства на безрисковия лихвен процент обявен за България (според кривата на доходността, публикувана в сайта на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване EIOPA (European Insurance and Occupational Authority) към края на отчетния период;
2. таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, използвана за изчисляване на първоначалната пенсия на съответното лице, одобрена за използване от Комисията за финансов надзор;
3. оставащите периоди на гарантирано изплащане на пенсиите по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО;
4. оставащите периоди на разсрочено изплащане на пенсиите по чл. 167, ал. 4, т. 3 от КСО;
5. възрастта на пенсионерите към датата на изчисляване на настоящата стойност на задълженията към тях.

2.3. Съществена информация за счетоводната политика

Съществена информация за счетоводната политика, приложена при изготвяне на този финансов отчет, е представена по-долу. Тя е прилагана последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Функционална валута и сделки с чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Фонда. Сделките с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към всяка отчетна дата. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, оценявани по историческа цена в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута по курсове, или отчитането (преоценката) на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи към „Инвестиционен доход“.

Основните валутни курсове към 31 декември на съответната година спрямо българския лев са посочени, съгласно закона за Българска народна банка. Фиксингът на българския лев спрямо еврото е 1.95583.

Парични средства и парични еквиваленти

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

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Инвестиции на пенсионния фонд

В съответствие с изискванията на законодателството и приетата инвестиционна политика, средствата на Фонда се инвестират в:

1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата;
2. Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа – акции и корпоративни облигации (български и чуждестранни);
3. Банкови депозити;
4. Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми.

Инвестициите на Фонда се отчитат по справедлива стойност и могат да включват дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, корпоративни облигации, акции, права и дялове и деривативи. В случаите на продаваеми ценни книжа, справедливата стойност е пазарната цена. За инвестиции, които не се търгуват на активни пазари справедливата стойност се определя чрез прилагане на оценъчни модели. Фондът признава инвестициите, отчитани по справедлива стойност на датата на уреждане.

При първоначално признаване инвестициите на пенсионния фонд се отчитат по справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите пряко свързани със сделката се признават в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи при възникването им.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Фондът отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата стойност на инвестициите в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи.

(i) Последваща оценка

След първоначалното признаване, Фондът оценява инвестициите по справедлива стойност. Последващата оценка на активите се извършва в съответствие с приетите Правила за оценка на активите и пасивите на Компанията и управляваните от нея Фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Правилата регламентират реда и начина за последваща оценка, източниците и системите за събиране на информация за справедливата стойност на инвестициите.

Оценката на активите и пасивите на Фонда се извършва към края на всеки месец в първия работен ден на следващия месец, с изключение на оценката към края на месец декември, която се извършва до петия работен ден на следващия месец.

(ii) Признаване и първоначално измерване

Вземания и парични средства и парични еквиваленти

Фондът първоначално признава вземанията и парични средства и парични еквиваленти, когато става дума за договорните условия на инструмента. Вземанията от дивиденди се признават, когато е възникнало правото за получаване. Всички други вземания се признават на датата на тяхното възникване.

Паричните средства и парични еквиваленти и вземанията се измерват първоначално по справедлива стойност от която се приспадат разходите по сделката, които са пряко свързани с тяхното придобиване.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(iii) Класификация и последващо измерване

Паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, ако отговарят и на двете условия:

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

Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете. Фондът е определил бизнес модел, чиято цел е финансовите активи да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци за парични средства и парични еквиваленти и вземания.

Вземанията и паричните средства и парични еквиваленти впоследствие се оценяват като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката, както и всяка печалба или загуба от отписване, се признават в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи.

(iv) Отписване

Отписване на инвестиции на пенсионния фонд и финансови активи по амортизирана стойност

Фондът отписва инвестиции на пенсионния фонд или вземания и парични средства и парични еквиваленти, когато договорните права върху паричните потоци от тях изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху тях са прехвърлени.

(v) Обезценка

Фондът признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за вземания и парични средства и парични еквиваленти.

Фондът измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период: банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Фондът взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Фонда и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Фондът приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 30 дни.

Фондът счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Фонда в пълен размер, без да изисква от Фонда действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия актив.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(v) Обезценка (продължение)

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Фондът е изложен на кредитен риск.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Фондът оценява дали вземанията и паричните средства и парични еквиваленти са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Фонда при условия, които Фондът не би разгледал иначе;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на вземания и парични средства и парични еквиваленти се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват основно задължения към Компанията.

Фондът признава финансовите пасиви на датата на възникване по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви, валутните печалби и загуби, както и всяка печалба или загуба от отписване се признават в отчета за промени в наличните нетни активи за изплащане на доходи.

Фондът отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Фонда и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение.

Приходи от лихви

Приходите от лихви по инвестиции в дългови инструменти се признават текущо пропорционално на времевата база и договорен лихвен процент, а за финансови активи по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Фонда да получи плащането.

Печалби и загуби от преоценка и сделки с инвестиции

Разликите от промените в оценката на инвестициите спрямо справедливата им стойност, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена на инвестициите при сделки с тях, се признават като увеличение или намаление в отчета за промените в нетните активи за изплащане на доходи.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Такси и удържки

За дейността по управление на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии, Компанията събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който тези активи са били управлявани от Компанията. Размерът на таксата по е 0.5 на сто годишно.

Съгласно взето решение от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД до 31 декември 2021 г. не се удържа такса върху стойността на нетните активи във Фонда за изплащане на пожизнени пенсии, в зависимост от периода на управление. Считано от 01.01.2022 г. ПОК ОББ ЕАД започва да събира такса от 0.50%.

2.4. Нови и изменени стандарти, приети от Фонда

Фондът е приложил следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2024 г.:

Изменения на МСФО 16 „Лизинги“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:

- Класификация на пасивите като текущи и нетекущи (издаден на 23 януари 2020 г.)
- Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.)
- Нетекущи пасиви с договорни клаузи (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменение на МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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.

През 2024 г. няма значими промени в счетоводните политики прилагани от Фонда.

2.5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Фонда

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2024 г. и не са били предварително приети от Фонда. По-долу е изложена оценката на Фонда за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на курс за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.).

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Фонда през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху трансакциите в обозримо бъдеще.

2.6. Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 - Класификация и оценяване на Финансовите Инструменти (издадени на 30 май 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.).

Годишни подобрения на МСФО, изменения в МСФО 1, МСФО 7, МСФО 10, МСФО 16 и МСС 7 (издадени на юли 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.).

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, позоваващи се на зависима от природата електроенергия (издадени на 18 декември 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.6. Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС (продължение)

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.).

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издаден на 9 май 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.).

3. Нетни печалби от преценка на инвестиции по справедлива стойност

През 2024 г. Фондът е отчет печалба в размер на 153 хил. лв. от преценка на инвестиции по справедлива стойност (2023 г.: печалба 207 хил. лв.). Разпределението на нетните печалби от преценка по видове финансови активи е показано в таблицата по-долу:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
ДЦК, издадени от Република България	113	117
Чуждестранни ДЦК	40	90
	153	207

4. Приходи от лихви

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
ДЦК, издадени от Република България	137	43
Чуждестранни ДЦК	71	34
	208	77

5. Оповестяване на свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Свързано лице на Фонда е „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД (наричано още ПОК ОББ ЕАД), в качеството ѝ на управляваща Компания, както и ключовия ръководен персонал на ПОК ОББ ЕАД.

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на ПОК ОББ ЕАД е KBC Group N.V.

Предприятия с контролно участие в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД

100% от акциите на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД се притежават от „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД.

Други свързани лица, които упражняват значително влияние върху Компанията

Кей Би Си Иншурънс Лимитид

5. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Ключов ръководен персонал

Свързани лица на Фонда са и ключовия ръководен персонал на Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД. Компанията счита, че ключовия управленски персонал включва членовете на Управителния и Надзорен съвет към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г.

Сделки със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се осъществяват по договорени цени. Към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Фондът няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица.

Фондът няма вземания от свързани лица към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Фондът няма получени/издадени гаранции за задължения на свързани лица.

Съгласно взето решение от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД, считано от месец януари 2022 г., се удържа такса върху стойността на нетните активи във Фонда за изплащане на пожизнени пенсии, в зависимост от периода на управление.

5.1. Такса управление към Компанията

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Такса върху стойността на нетните активи на Фонда	38	18
	38	18

5.2. Задължения към управляващата компания

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г., задълженията на Фонда са, както следва:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Задължение за такса за управление на нетните активи на Фонда	5	2
	5	2

6. Прехвърлени средства от УПФ във Фонда

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Прехвърлени средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии	6,733	4,080
Прехвърлени средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници	10	23
Прехвърлени средства от УПФ за преизчисляване на пенсии	3	-
	6,746	4,103

7. Изплатени средства на пенсионери и техните наследници

През 2024 г. са изплатени средства на пенсионери, в размер на 1,357 хил. лв. (2023 г.: 669 хил. лв.).

8. Разходи за изплащане на пожизнени пенсии

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии	3	1
Общо	3	1

9. Парични средства и парични еквиваленти

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки	413	263
Общо парични средства и парични еквиваленти	413	263

Към 31 декември 2024 г. паричните средства на Фонда са на стойност 3.65% от наличните нетни активи за изплащане на доходи (2023 г.: 4.7%).

Няма блокирани суми и други ограничения за ползване на паричните средства на Фонда.

10. Инвестиции по справедлива стойност

10.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България

Ценните книжа, издадени или гарантирани от Република България, към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. имат следната структура по остатъчен срок до падежа и по вид валута:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Деноминирани в лева с остатъчен срок до падежа над 1 година	20	20
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	-	196
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	6,160	2,470
	6,180	2,686

През 2024 г. купоните по притежаваните ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, са с номинална лихва от 0.375% до 4.875%. (2023 г.: 0.375% до 4.825%). Купонните плащания са шестмесечни и годишни, с фиксирани лихвени проценти.

През 2024 и 2023 г. инвестициите на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии ОББ в ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, са с обща пазарна стойност над 5% наличните нетни активи за изплащане на доходи, но няма инвестиция в единична емисия български ДЦК, която да надхвърля 5% от наличните нетни активи за изплащане на доходи (Приложение 12).

10.2. Чуждестранни държавни ценни книжа

Чуждестранните държавни ценни книжа, имат следната структура по остатъчен срок до падежа и по вид валута:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	1,265	358
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	3,452	2,291
Общо	4,717	2,649

Към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Фондът не притежава безлихвени чуждестранни държавни ценни книжа. Притежаваните ценни книжа са с фиксирани лихвени проценти.

През 2024 г. купоните по притежаваните чуждестранни ценни книжа варират между 0.00% и 6.625% (2023 г.: 0.00% и 6.25%).

Чуждестранните държавни ценни книжа с пазарна стойност над 5% от наличните нетни активи за изплащане на доходи са оповестени в Приложение 12. Експозицията на Фонда към държавен дълг по отделни държави е оповестена в приложение 12.

11. Данъчно облагане

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии няма данъчни задължения по българското данъчно законодателство. Приходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Приходите от инвестиране на активите на Фонда, с които се актуализират пенсиите, не се облагат с данък по смисъла на Закона за облагане на доходите на физически лица.

През месец декември 2023 г. Фондът премина регистрацията съгласно Закона за данък върху добавената стойност. Тази регистрацията не поражда допълнителни данъчни задължения за Фонда.

12. Управление на финансовите рискове

Фондът осъществява управлението на финансовите ресурси на базата на периодично утвърждавана инвестиционна политика от Комитета по управление на активите и пасивите и Управителния съвет на Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД.

Компанията инвестира средствата на Фонда в съответствие с дългосрочните интереси на пенсионерите и при спазване на принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Основните финансови активи на Фонда включват парични средства и парични еквиваленти и държавни ценни книжа.

Кредитен риск

При управлението на кредитния риск, Фондът инвестира във финансови инструменти с висок кредитен рейтинг.

За смекчаване на експозицията на Фонда на кредитен риск са въведени следните процеси и процедури:

- Оценка на кредитния риск – чрез т. нар. рискова премия, представляваща спреда между корпоративната крива на доходност и приложимата бенчмарк – крива, формирана от съответните за пазара на емитента правителствени облигации в обръщение.
- Анализ както на кредитното качество (рейтинг) на емитента на ценната книга, така и на контрагентите, с които Фонда извършва инвестиционните си операции.

Експозиция към държавен дълг

Таблицата по-долу представя кредитния риск свързан с държавен дълг по балансова стойност към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.

Държава	Инвестиции по справедлива стойност 31 декември 2024 г.		Инвестиции по справедлива стойност 31 декември 2023 г.	
	хил. лв.	% от активите на фонда	хил. лв.	% от активите на фонда
България	6,180	55%	2,686	48%
Франция	1,108	10%	436	8%
Австрия	510	5%	207	4%
Хърватска	429	4%	-	-
Румъния	420	4%	156	3%
Германия	360	3%	134	2%
Полша	355	3%	238	4%
Унгария	348	3%	180	3%
Ирландия	251	2%	262	5%
Холандия	196	2%	221	4%
Белгия	194	2%	248	4%
Естония	159	1%	159	3%
Литва	105	1%	104	2%
Финландия	100	1%	102	2%
Люксембург	98	1%	121	2%
Испания	57	-	55	1%
Италия	27	-	26	0%
Общо	10,897		5,335	

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Към 31.12.2024 г. инвестицията на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ в ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, е с пазарна стойност 55% от нетните активи за изплащане на доходи, (2023 г. : 48%).

Към 31.12.2024 г. инвестиции в Чуждестранни държавни ценни книжа, на стойност 1,108 хил.лв. са 10% от нетните активи за изплащане на доходи (2023 г.: инвестиции на стойност 0.00 хил. лв.). Към 31.12.2024 г. инвестиции на стойност 510 хил.лв. са 5% от нетните активи за изплащане на доходи. (2023 г.: 698 хил. лв.). Таблицата по-долу представя кредитния риск свързан с държавен дълг по матуритетна структура към 31 декември 2024 г.

	Балансова стойност	Брутни входящи парични потоци	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години
България	6,180	8,685	29	30	163	1,656	3,211	3,596
Франция	1,108	1,222	-	254	128	253	587	-
Хърватска	429	614	-	4	8	51	64	487
Румъния	420	591	-	12	20	246	96	217
Австрия	510	526	-	-	437	50	39	-
Унгария	348	446	-	2	10	95	339	-
Полша	355	441	3	-	7	77	241	113
Германия	360	377	2	-	196	98	81	-
Ирландия	251	268	-	-	2	200	66	-
Белгия	194	207	-	1	121	25	60	-
Холандия	196	205	-	-	137	30	38	-
Естония	159	194	-	-	6	24	164	-
Люксембург	98	134	-	-	1	133	-	-
Литва	105	132	-	-	4	15	113	-
Финландия	100	124	-	-	3	12	109	-
Испания	57	59	32	-	-	27	-	-
Италия	27	27	-	-	-	27	-	-
Общо	10,897	14,252	66	303	1243	3,019	5,208	4,413

2023 г.

	Балансова стойност	Брутни входящи парични потоци	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години
България	2,686	3,590	12	18	244	742	1,424	1,150
Франция	436	468	-	-	84	290	94	-
Полша	262	310	-	-	7	68	235	-
Ирландия	248	271	-	-	3	201	67	-
Белгия	238	266	-	1	58	147	60	-
Нидерландия	221	235	29	-	1	167	38	-
Унгария	207	232	-	2	2	65	163	-
Австрия	180	211	-	-	101	71	39	-
Естония	159	199	-	-	6	23	170	-
Румъния	156	188	-	1	54	92	41	-
Германия	134	145	2	50	-	10	83	-
Литва	121	136	-	-	4	15	117	-
Люксембург	104	135	-	-	1	79	55	-
Финландия	102	127	-	-	3	12	112	-
Испания	55	59	-	-	-	59	-	-
Италия	26	27	-	-	-	27	-	-
Общо	5,335	6,599	43	72	568	2,068	2,698	1,150

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу представя информация относно експозицията на Фонда на кредитен риск чрез класифициране на активите спрямо кредитния рейтинг на контрагентите според кредитната агенция Standard & Poor's.

Използваната скала на рейтинговите категории е на Standard & Poor's.

2024 г.

Държавни ценни книжа хил. лв.	Standard & Poor's
A	162
A-	784
A+	159
AA	1,528
AA+	610
AAA	680
BBB	6,206
BBB-	768
Общо	10,897

Таблицата по-долу представя информация за 2023 г., относно експозицията на Фонда на кредитен риск чрез класифициране на активите спрямо кредитния рейтинг на контрагентите според кредитните агенции на Standard & Poor's.

2023 г.

Държавни ценни книжа хил. лв.	Standard & Poor's
A	55
A-	253
A+	104
AA	931
AA-	159
AA+	300
AAA	476
BBB	2,712
BBB-	345
Общо	5,335

През 2024 г. кредитният риск на експозицията на паричните средства и парични еквиваленти на Фонда според Fitch Ratings е /BBB+/ на стойност 413 хил. лв. (2023 г.: 263 хил. лв.)

Валутен риск

През 2024 г., средствата на Фонда са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. Валутният риск, свързан с движението на валутния курс се покрива чрез сключване на срочни сделки във валута.

Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от експозициите в евро на Фонда не се намалява допълнително чрез хеджиращи сделки.

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Валутен риск (продължение)

В таблиците по-долу са представени структурата на активите и пасивите на Фонда по видове валути.

В хиляди лева
2024 г.

Активи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	366	47	413
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	20	6,160	6,180
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	4,717	4,717
Общо	386	10,924	11,310

Пасиви	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Задължения към управляващата Компания	5	-	5
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	381	10,924	11,305

В хиляди лева
2023 г.

Активи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	247	16	263
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	20	2,666	2,686
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	2,649	2,649
Общо	267	5,331	5,598

Пасиви	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Задължения към управляващата Компания	2	-	2
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	265	5,331	5,596

Лихвен риск

Фондът е изложен на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно в частта от портфейла, инвестиран в инструменти с фиксиран доход. По отношение на краткосрочните и дългосрочните финансови активи с променлив (плаващ) лихвен процент, към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Фондът не притежава такива.

Таблицата по-долу представя лихвената структурата на финансовите активи на Фонда по оригинален падеж на финансовите инструменти:

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В хиляди лева
2024 г.

Финансови активи	Общо	Без матуритет	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Парични средства и парични еквиваленти	413	-	413	-	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	10,897	-	31	253	981	9,632
Общо	11,310	-	444	253	981	9,632

В хиляди лева
2023 г.

Финансови активи	Общо	Без матуритет	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Парични средства и парични еквиваленти	263	-	263	-	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	5,335	-	-	79	475	4,781
Общо	5,598	-	263	79	475	4,781

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в отчета за изменението на налични нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. Влиянието от увеличението или намалението на лихвените проценти е оценено чрез изчисляването на промяната в справедливата стойност на инструментите с фиксиран лихвен процент.

В хиляди лева	100 базисни точки на паралелно понижение	100 базисни точки на паралелно покачване
2024 г.		
Към 31 Декември	813	(642)

В хиляди лева	100 базисни точки на паралелно понижение	100 базисни точки на паралелно покачване
2023 г.		
Към 31 Декември	326	(267)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Фонда предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения към лицата, получаващи пенсионни плащания, пенсионноосигурителната Компания и други текущи плащания.
Към 31 декември, падежната структура на договорените brutни плащания към пенсионерите, е представена по-долу в хиляди лева:

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

В хиляди лева
2024 г.

	Общо брутни (изходящи) парични потоци < 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-2 години	2-5 години	> 5 години	
Договорени плащания към пенсионерите	10,961	163	313	1,190	1,158	2,177	5,960
Общо:	10,961	163	313	1,190	1,158	2,177	5,960

В хиляди лева
2023 г.

	Общо брутни (изходящи) парични потоци < 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-2 години	2-5 години	> 5 години	
Договорени плащания към пенсионерите	5,496	87	170	654	625	1,020	2,940
Общо:	5,496	87	170	654	625	1,020	2,940

Анализ на чувствителността

Фондът е изготвил анализ на чувствителността на актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи при промяна на стойностите от кривата на доходността с +/- 25 bp. Таблицата по-долу представя резултатите от направения анализ към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

В хиляди лева	База към 31.12.2024 г.	При промяна на стойностите от кривата на доходността с +25 bp	При промяна на стойностите от кривата на доходността с -25 bp
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	9,625	9,622	9,628
Ефект от промяната: увеличение/(намаление)		-3,08	3,09

В хиляди лева	База към 31.12.2023 г.	При промяна на стойностите от кривата на доходността с +25 bp	При промяна на стойностите от кривата на доходността с -25 bp
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	4,779	4,778	4,781
Ефект от промяната: увеличение/(намаление)		-1,64	1,64

12. Управление на финансовите рискове (продължение)

Анализ на чувствителността (продължение)

Фондът е изготвил анализ на чувствителността на актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи при промяна на стойностите от таблицата за смъртност и средната продължителност на предстоящия живот с +/- 25bp. Таблицата по-долу представя резултатите от направения анализ, към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

В хиляди лева	База към 31.12.2024 г.	При промяна на стойностите от таблицата за смъртност с +25 bp	При промяна на стойностите от таблицата за смъртност с -25 bp
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	9,625	9,615	9,633
Ефект от промяната: увеличение/(намаление)		-9.84	8.12

В хиляди лева	База към 31.12.2023 г.	При промяна на стойностите от таблицата за смъртност с +25 bp	При промяна на стойностите от таблицата за смъртност с -25 bp
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	4,779	4,776	4,783
Ефект от промяната: увеличение/(намаление)		-3.06	3.87

Управление на рисковете, свързани с последствията от повишена инфлация

През 2024 година продължи възстановяването на финансовите пазари, след негативните резултати от 2022 година. Причината за позитивното развитие е устойчивото представяне на икономиките, ниската безработица и спад на инфлацията.

Инфлацията остана основна тема на финансовите пазари през годината. Предприетите мерки от страна на централните банки, нормализирането на пазара на труда, възстановените веригите на доставки след пандемията от COVID-19 и спадът в цените на енергийните суровини помогнаха за овладяването на инфлацията. По-ниските стойности на инфлационните индекси дадоха възможност на централни банки да стартират цикъл на намаляване на лихвените проценти.

Ниското ниво на безработица подкрепи потреблението, а новите технологии доведоха до по-високи капиталови инвестиции, което доведе до силен ръст на брутния вътрешен продукт на САЩ. Икономиката на САЩ нарасна с по-бързи темпове от очакваните в началото годината, като потреблението и инвестициите изненадаха положително. В Европа икономиката регистрира нисък ръст под влияние на войната в Украйна и слабото възстановяване на Китайската икономика след COVID-19.

В ситуация на положителен ръст на икономиките, ниска безработица, спадаща инфлация и централни банки понижаващи лихвите, основните класове активи реагираха със силен ръст и приключиха годината с положителен резултат.

Съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на „ФИПП ОББ“ към 31.12.2024 г. е 1.8248, което показва, че фондът разполага с достатъчно средства да покрие краткосрочните си задължения.

За 2024 година основната пазарна тенденция, свързана с търговията с акции беше доброто представяне на компаниите с висока пазарна капитализация. Причината за това са потенциала на големите компании да се възползват от развитието в сферата на изкуствения интелект, както и стабилните им финанси, даващи им възможност да реализират положителен резултат в среда на силно потребление и относително високи лихви.

13. Инвестиции по справедлива стойност по категории

Таблицата по-долу показва справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи. За всички други финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на фонда счита, че тяхната справедлива стойност се доближава до балансовата им стойност:

към 31 декември 2024 г. в хиляди лева	Приложения	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
Инвестиции по справедлива стойност:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	10.1	6,160	20	-	6,180
Чуждестранни държавни ценни книжа		4,717	-	-	4,717
Общо		10,877	20	-	10,897

към 31 декември 2023 г. в хиляди лева	Приложения	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
Инвестиции по справедлива стойност:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	10.1	2,666	20	-	2,686
Чуждестранни държавни ценни книжа		2,649	-	-	2,649
Общо		5,315	20	-	5,335

14. Финансови инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност в хил. лева	Приложения	2024 г.	2023 г.
Парични средства и парични еквиваленти	9	413	263
Общо:		413	263

15. Събития след края на отчетния период

На 28 януари 2025 година в Търговския регистър е вписана промяна в Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД. Анастас Петров е освободен като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Компанията. Съгласно вписаните промени, Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД се състои от четирима члена: Николай Стойков, Венета Манова, Елица Занчева и Мая Русева. Всички членове на Управителния съвет са избрани и за изпълнителни членове/изпълнителни директори, като компанията се представлява от всеки двама заедно.

Към този момент, Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Няма други значими събития след датата на баланса, които имат ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2024 г.