

Фонд за разсрочени плащания 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 разсрочени плащания 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	6
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. Приходи от лихви.....	12
4. Нетни печалби от преценка на инвестиции по справедлива стойност.....	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 за изплащане на разсрочени плащания	13
7. Изплатени средства на пенсионери	13
8. Парични средства и парични еквиваленти.....	13
9. Инвестиции по справедлива стойност	14
9.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България.....	14
9.2. Чуждестранни държавни ценни книжа	14
10. Данъчно облагане.....	14
11. Управление на финансовите рискове	15
12. Инвестиции по справедлива стойност по категории	21
13. Финансови инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност	21
14. 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.

Анна Атанасова - Димитрова - Член на Надзорния съвет - от 27.12.2024 г.

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

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“ 896, 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 разсрочени плащания ОББ

„Фонд за разсрочени плащания ОББ“, („Фонд“ или „ФРП“) е създаден на 23.09.2021 г. с Решение на Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, при подписване на първия договор за разсрочено изплащане на средства, на осигурени лица придобили право на разсрочено изплащане. Фондът е вписан в регистъра по чл.30, ал.1, т.13 от Закона за Комисията за финансов надзор с решение на Комисията за финансов надзор № 723 от 05 октомври 2021 г. и в регистъра на БУЛСТАТ на 11.10.2021 г. Регистрираното седалище и адрес на управление на Фонда е гр. София, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум център, етаж 16. С решение на Управителния съвет от на 23.09.2021 г. са приети и Правилата на Фонд за разсрочени плащания ОББ.

Фондът е създаден за неопределен срок като обособено имущество, от което се извършват разсрочените плащания на лицата, осигурени в Универсалния пенсионен фонд, които са придобили право на допълнителна 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 осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на задълженията ѝ по отношение управлението и представянето 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 и натрупания инвестиционен доход върху тях на лицата, осигурени в Универсалния пенсионен фонд, които са навършили възрастта по чл.68, ал.1 от КСО и на които е определено разсрочено плащане. В случай че към 31 декември изискуемият размер на средствата, необходими за покриване на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници, е по-нисък от размера на средствата във Фонда, Компанията допълва разликата със средства от *Резерва за гарантиране на сумата на brutния размер на преведените вноски в Универсалния пенсионен фонд*, а при недостиг на средства в него - със собствени средства.

От Фонда се извършват следните плащания:

1. Разсрочените плащания по сключените договори за разсрочено плащане на средства и дължимите средства на наследниците на починалите лица, получавали такива плащания, в това число и разходите във връзка с извършването им, в размер на фактически направените, 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;
4. В случай че при изчисляването на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда и техните наследници към 31 декември на съответната година, размерът на средствата във Фонда е по-голям от 105 на сто от размер на средствата, необходими за тяхното покриване, превишението, което е по-голямо от 105 на сто, може да се прехвърля в Резерва за гарантиране на сумата на brutния размер на вноските. Размерът на превишението между 100 и 105 на сто остава във Фонда.

От Фонда не могат да се извършват плащания, различни от посочените по-горе.

I. Обща информация за Фонд за разсрочени плащания ОББ (продължение)

Извършване на разсрочени плащания от Фонда

Разсроченото изплащане представлява сума, определена в договора за разсрочено изплащане, платима на няколко части с еднакъв или различен размер, ежемесечно или на неравномерни периоди, съгласно приложен към договора план. Сроктът и размерът на разсроченото плащане се определят в зависимост от избора на осигуреното лице, като 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.

Договор за разсрочено изплащане с лице, осигурено в Универсален пенсионен фонд ОББ, придобило право на пенсионно плащане при навършена възраст по чл.68, ал.1 от КСО, се сключва, когато средствата по индивидуалната партида на лицето, включително след допълването им, при необходимост, до размера brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за това лице, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размер от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО, но надвишават или са равни на трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Размерът на разсроченото плащане се определя въз основа на:

- ✓ средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването ѝ при необходимост до размера brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за това лице;
- ✓ плана на разсроченото изплащане, съдържащ срока, сумите за изплащане и периодичността на плащанията;
- ✓ Компанията гарантира размера на разсроченото плащане, като гарантираният размер на разсроченото плащане е равен на този, изчислен на база на brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за лицето. Към момента на последното плащане сборът от него и всички предходни плащания не може да е по-малък от гарантирания размер.

Първоначално определеният размер на разсроченото изплащане не може да се променя, освен при извършване на актуализация и преизчисляване.

Актуализация на разсрочените плащания от Фонда

Разсрочените плащания се актуализират веднъж годишно – през месец септември. В случай на реализирана отрицателна доходност и недостатъчна наличност на средства в аналитичната сметка, в която се води частта от дохода, с която не е извършена актуализация, която да компенсира реализираната отрицателна доходност, актуализацията може да бъде направена и на полугодишен период – през месец март.

Разсроченото плащане се актуализира в зависимост от реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през периода, за който се отнася актуализацията, изчислена според отчетността за регулаторни цели: на годишна база, съответно полугодишна база.

През месец септември се извършва 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.

При договорите за разсрочено плащане актуализацията се извършва с 50 на сто от реализираната доходност от инвестирането на средствата на ФРП ОББ през периода, за който се извършва актуализацията изчислена според отчетността за регулаторни цели. Актуализацията се извършва на база на теглото на всяко лице, съответно частта на всяко лице в доходността, подлежаща на разпределяне. Теглото на всяко от лицата се определя на база на средствата (задълженията) към това лице, изчислени за дните престой във ФРП за периода на актуализация към общите средства и общия брой дни престой на всички лица, имащи право на актуализация, за периода на актуализация.

I. Обща информация за Фонд за разсрочени плащания 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 водят:

- аналитични сметки на лицата, които имат сключени договори за разсрочено плащане и средствата им са прехвърлени във Фонда. В тези аналитични сметки се правят записи за прехвърлените средства и изплатените суми на всяко лице;
- отделна аналитична сметка за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания.

Управление на Фонда

Фондът се управлява от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД („Компанията“ или „ПОК“) и се представлява от изпълнителните ѝ 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 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;
- Мая Иванова Русева;
- Венета Ангелова Манова.

Финансов надзор

Осигурителният надзор върху дейността на „Фонд за разсрочени плащания ОББ“ се осъществява от Комисията за финансов надзор.

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

През 2024 основните усилия, свързани с дейността на „Фонд за разсрочени плащания 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;
- Идентифициране на рисковете, свързани с разсрочените плащания 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 разсроченото плащане в зависимост от избора от лицето план;

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

- 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;
- Защита на спестяванията на осигурените лица срещу инфлацията в дългосрочен план, и ограничаване на ефектите от неблагоприятни движения на финансовите пазари върху Фонда и средствата на лицата, получаващи разсрочени плащания.

А. Предприети мерки в дейността на „Фонд за разсрочени плащания ОББ“ в условията, 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 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 понижаващи 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 осигурените лица/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. Утвърждаване позициите на Фонда в пенсионноосигурителната индустрия на България

Към 31 декември 2024 г. броят на лицата получаващи разсрочени плащания от Фонда нарасна до 1,671 лица (2023 г. 1,213 лица). Размерът на изплатените суми на лицата за 2024 г. е 7,167 хил. лв. (2023 г.: 4,565 хил. лв.) Средният размер на месечните плащания е 459.07 лв. (2023 г.: 408.86 лв.).

Позиция спрямо конкурентите:

По данни на КФН към края на 2024 г. пазарният дял на „ФРП ОББ“ определен на база на броя на лицата, на които са отпуснати разсрочени пенсии е 6.90%. По този показател, компанията се нарежда на шесто 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 съпадение 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.

Средствата на Фонда се управляват от Компанията 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 разсрочени плащания 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 инвестиции в акции и риск свързан с кредитния спред), 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 своевременна 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.

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

С.Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

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:

1. 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;
2. Като акционер да упражняваме своето право на глас;
3. Да упражняваме своето влияние, за да подпомагаме положителните промени на пазарите, на които оперираме;
4. Да действаме законосъобразно и да подпомагаме подобряването на правната рамка;
5. Да идентифицираме и да вземаме предвид дългосрочно устойчивите инвестиционни възможности;
6. Да бъдем прозрачни.

Структура на инвестиционния портфейл към 31.12.2024 г.



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

	ФРП ОББ
Кредитен рейтинг	A
Експозиция по валути:	
BGN	20.82%
EUR	79.18%

II. Основни насоки в дейността на „Фонд за разсрочени плащания 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	
ФРП ОББ	Доходност ¹	0.38%	1.31%	1.74%	1.14%
	Инвестиционен риск ²	0.06%	0.13%	0.04%	

Забележки:

¹ Доходност за 2022, 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 05.10.2021 г., поради което оповестената информация е 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 разсрочени плащания 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 разсрочени плащания ОББ“ се осъществява на базата на цялостна рамка за управление на рисковете, наречена „Модел на трите линии на защита“. Съгласно този Модел:

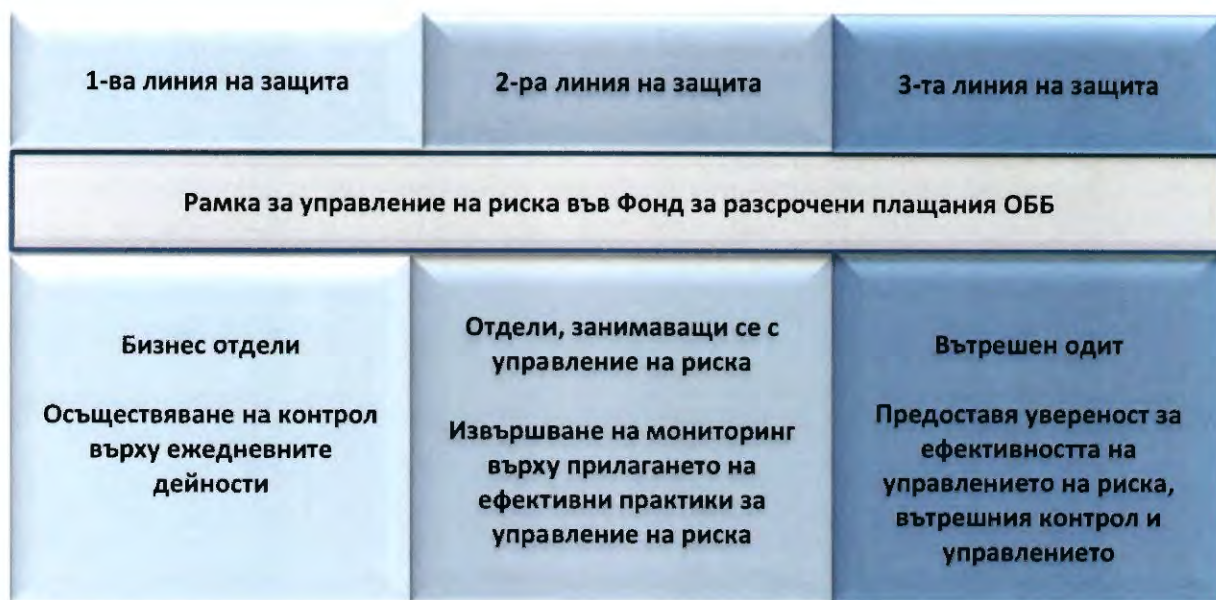
- Всички бизнес функции в Компанията (напр. Продажби, Управление на инвестициите, ИТ, оперативни отдели, Човешки Ресурси и др.) формират 1-ва линия на защита по отношение на рисковете. Те прилагат политиките и процедурите за контрол на рисковете в съответната функционална сфера в Компанията.
- Функционалните 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 в дейността на „Фонд за разсрочени плащания 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.



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

Е. 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 разсрочени 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 в каса и разплащателни средства в банки, които не са в производство по несъстоятелност, в размер не по-малък от дължимите плащания към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници и другите му текущи задължения за следващия месец.

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

Във „Фонд за разсрочени плащания 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 закони и подзаконовите нормативни актове, които регулират дейността на Фонда.

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

Е. Управление на риска (продължение)

Оперативен риск (продължение)

Управлението на оперативния риск е процес, чрез който в **Фонд за разсрочени плащания 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.

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 (NFR) 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).

II. Основни насоки в дейността на „Фонд за разсрочени плащания 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 са създадени:

- 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 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 и 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 разсрочени плащания 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	1,835	20.34%
Инвестиции	7,186	79.66%
Общо Активи	9,021	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	4	100.0%
Общо Пасиви	4	100.0%
Налични нетни активи за изплащане на доходи	9,017	

III. Финансови резултати от дейността на "Фонд за разсрочени плащания ОББ" през 2024 г. (продължение)

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	1,835	20.38%
Инвестиции	7,168	79.62%
Общо Активи	9,003	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	4	100.0%
Общо Пасиви	4	100.0%
Налични нетни активи за изплащане на доходи	8,999	

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.

За дейността си членовете на управителния и контролен орган на Дружеството не получават възнаграждение от Фонда. През годината членовете на Управителния и Надзорен съвет не са сключвали договори по чл. 240б.

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на „Пенсионноосигурително 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 до 26.12.2024 г.

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
- 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)

Надзорен съвет

Проф. д-р Григор Димитров

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 09 август 2021 г.;
- 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 от 27.12.2024 г.

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

Управителен съвет

Николай Стойков Стойков

- Главен изпълнителен директор на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Член на Управителния съвет на Джунитър 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
- Мениджър на отдел „Правен и регулативен“ в „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД

Венета Ангелова Манова

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Мениджър „Финанси и риск“ в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Елица Александрова Занчева

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурително Компания ОББ“ ЕАД
- Ръководител търговска структура в „Пенсионноосигурителна 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 разсрочени плащания ОББ“

Във връзка с измененията в КСО, регламентиращи фазата на изплащане на средствата на лицата, осигурени в УПФ, Компанията предлага всички уредени от закона плащания, при съблюдаване интереса на осигурените лица и при осигуряване на приемлива възвръщаемост за Компанията. За тази цел са обособени два нови фонда – фонд за изплащане на пожизнени пенсии и фонд за разсрочени плащания.

VI. План за развитие на „Фонд за разсрочени плащания ОББ“ (продължение)

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

- Разширяване на позициите на Компанията 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.

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 представлява 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 разсрочени плащания 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 <i>Инвестиции в отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г.: 7,186 хил. лева. (31 декември 2023 г.: 4,302 хил. лв.)</i> <i>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 9 Инвестиции по справедлива стойност и приложение 12 Инвестиции по справедлива стойност по категории към финансовия отчет.</i> Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2024 г. е в размер на 7,186 хил. лева, което представлява 80% 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 изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, 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 ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 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

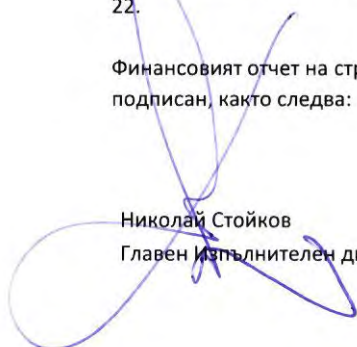
28 март 2025 г.

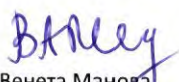
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2024 г.

	Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Инвестиционен доход			
Нетни печалби от преоценка на инвестиции по справедлива стойност	4	116	65
Приходи от лихви	3	55	51
Общо нетен инвестиционен доход		171	116
Разходи за такса за управление на нетни активи	5.1	(31)	(20)
Разходи за изплащане на разсрочени плащания	7	(8)	(4)
Оперативен резултат		132	92
Вноски по плана			
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания	6	10,743	6,846
Плащания на доходи по плана			
Плащания към участници в плана	7	(7,148)	(4,542)
Средства за изплащане на наследници на починали лица		(19)	(23)
Промени от изплатени доходи		3,576	2,281
Общо изменение в нетните активи за изплащане на доходи		3,708	2,373
Налични нетни активи за изплащане на доходи в началото на периода		5,309	2,936
Налични нетни активи за изплащане на доходи в края на периода		9,017	5,309

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:

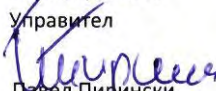

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор


Венета Манова
Изпълнителен директор

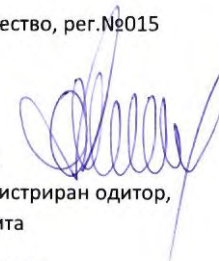

Габриела Бозаджиева
Съставител

Съгласно доклад на независимите одитори:

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество, рег.№085


Боряна Димова
Управител

Павел Пирински
Регистриран одитор, отговорен за одита

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег.№015


Рени Йорданова
Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита

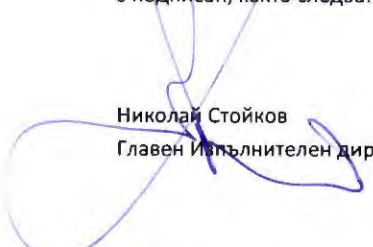
28-03-2025

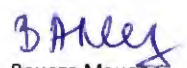
28-03-2025

	Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
АКТИВ			
Парични средства и парични еквиваленти	8	1,835	1,009
Инвестиции, в това число:	9	7,186	4,302
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	9.1	920	512
Чуждестранни ценни книжа	9.2	6,266	3,790
ОБЩО АКТИВИ		9,021	5,311
ПАСИВИ			
Задължения към управляващата Компания	5.2	4	2
ОБЩО ПАСИВИ		4	2
НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ		9,017	5,309

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:

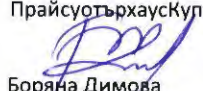

 Николай Стойков
 Главен Изпълнителен директор

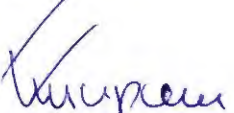

 Венета Манова
 Изпълнителен директор


 Габриела Бозаджиева
 Съставител

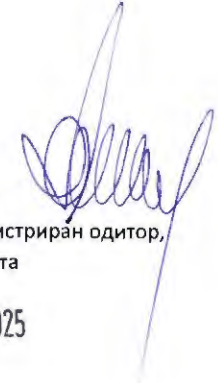
Съгласно доклад на независимите одитори:

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД


 Боряна Димова
 Управител


 Павел Пирински
 Регистриран одитор, отговорен за одита

БДО АФА ООД


 Рени Йорданова
 Управител и Регистриран одитор,
 отговорен за одита

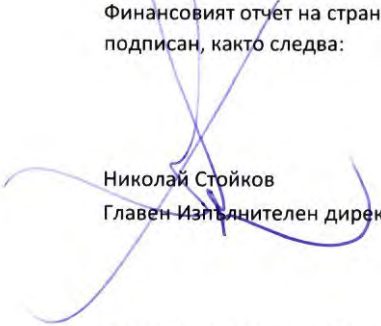
28-03-2025

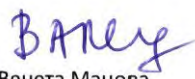
28-03-2025

	Приложения	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от прехвърлени средства от УПФ		10,743	6,846
Плащания към участници в плана		(7,167)	(4,565)
Постъпили средства при падеж на инвестиции		3,429	2,543
Придобити инвестиции		(6,206)	(4,424)
Получени лихви		64	61
Платени такси на управляващата компания	5.1	(29)	(20)
Други парични потоци		(8)	(3)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		826	438
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
		826	438
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		1,009	571
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	8	1,835	1,009

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:

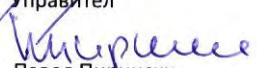

Николай Стойков
Главен Изпълнителен директор


Венета Манова
Изпълнителен директор


Габриела Бозаджиева
Съставител

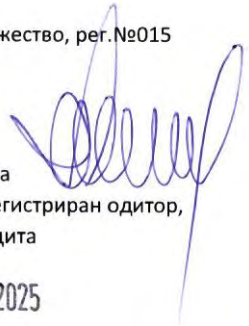
Съгласно доклад на независимите одитори:

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

1. Корпоративна информация

Информация за Фонд за разсрочени плащания ОББ и Компанията, която управлява фонда

„Фонд за разсрочени плащания ОББ“ („Фонд“ или „ФРП“) е създаден на 23.09.2021 г. с Решение на Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, при подписване на първия договор за разсрочено изплащане на средства, на осигурени лица придобили право на разсрочено изплащане. Фондът е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор с решение № 723 от 05 октомври 2021 г. и в регистъра на БУЛСТАТ на 11.10.2021 г. Регистрираното седалище и адрес на управление на Фонда е гр. София, бул. „Витоша“ № 896, Милениум център, етаж 16.

Фондът е създаден за неопределен срок като обособено имущество, от което се изплащат разсрочени 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 (участници в плана) на ФРП е 1,671 лица (2023 г.: 1,213 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 разсрочено плащане и е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор.

В съответствие с действащото законодателство, условията и редът за извършване на разсрочено плащане 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.

В случай, че средствата по индивидуалната партида не позволяват отпускане на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размер не 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 й, осигуреното лице има право на разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида при условията и реда на КСО - в случай, че натрупаните средства по индивидуалната партида, включително след допълване по реда на чл.131, ал.2-5 от КСО надвишават трикратния размер на минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68 ал. 1 от КСО.

Размерът на разсроченото изплащане се определя въз основа на:

1. средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването й при необходимост съгласно чл. 6, ал. 1 и ал.2;
2. плана на разсроченото изплащане, съдържащ срока, сумите за изплащане и периодичността на плащанията

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.

1. Корпоративна информация (продължение)

Регулаторна рамка на дейността (продължение)

Редът и методите за извършване на оценката са уредени в правилата за оценка на активите и пасивите на Компанията и управляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания, приети в съответствие с 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 осигурителни рискове.

В случай че при изчисляването на задълженията към лица, получаващи разсрочени плащания, и средствата за тяхното покриване, размерът на средствата на Фонда е:

- повече от 105 на сто от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници, превишението над 105 на сто може да се прехвърля в Резерва за гарантиране на сумата на brutния размер на преведените вноски в УПФ;
- между 100 и 105 на сто от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници, превишението над 100 на сто остава във Фонда.

В случай че при изчисляването на задълженията към лица, получаващи разсрочени плащания, и средствата за тяхното покриване, размерът на средствата на Фонда е по-нисък от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници, Компанията допълва разликата със средства от Резерва за гарантиране на сумата на brutния размер на преведените вноски в УПФ, а при недостиг на средства в него – със собствени средства.

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 Дружеството 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 степента, 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. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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.

Преценките и свързаните с тях допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни 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: котиран цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котиран 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).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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

Оценка на справедливи стойности (продължение)

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 12.

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 валута 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 „Нетен 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.

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.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Инвестиции на пенсионния фонд (продължение)

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

Последващата оценка на активите се извършва в съответствие с приетите Правила за оценка на активите и пасивите на Дружеството и управляваните от него 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

Фондът първоначално признава вземанията и паричните средства и парични еквиваленти по справедлива стойност, когато става дума за договорните условия на инструмента. Вземанията от дивиденди се признават, когато е възникнало правото за получаване. Всички други вземания и пасиви 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.

(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.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(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 вземанията и паричните 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 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). Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Фондът е изложен на кредитен риск.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

(v) Обезценка (продължение)

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 вземанията и паричните средства и парични еквиваленти се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Финансови пасиви

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 разсрочени плащания, Компанията събира такса, в размер на 0.5% годишно, изчислена върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който тези активи са били управлявани от Компанията. ПОК ОББ ЕАД събира такса от 0.50%, считано от 01.10.2022 г. До 30 септември 2022 г. (първите 12 месеца от учредяването на фонда) такса не се удържа, съгласно взето решение от Управителния съвет на „ПОК ОББ“ ЕАД.

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.).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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

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.).

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. Приходи от лихви

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
ДЦК издадени от Република България	18	12
Чуждестранни ДЦК	37	39
	55	51

4. Нетни печалби от преценка на инвестиции по справедлива стойност

През 2024 г. Фондът е отчетел печалба от преценка на инвестиции по справедлива стойност в размер на 116 хил. лв. (2023 г.: печалба в размер на 65 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	16	15
Чуждестранни ДЦК	100	50
	116	65

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 към 31.12.2024 г. 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 Дружеството

Кей Би Си Иншурънс Лимитид

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.

5. Оповестяване на свързани лица (продължение)

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.

5.1. Такса управление към Компанията

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Такса върху стойността на нетните активи на Фонда	31	20
	31	20

Таксата за управление на активите на Фонда е в размер на 0.5% от стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който те са управлявани от Компанията.

5.2. Задължения към управляващата компания

Към 31 декември 2024 г. и 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	4	2
	4	2

6. Прехвърлени средства от УПФ за изплащане на разсрочени плащания

През 2024 г. във Фонда са прехвърлени средства от УПФ, от индивидуалните партиди на лицата, на които е определено разсрочено плащане в размер на 10,743 хил. лв. (2023 г.: 6,846 хил. лв.).

7. Изплатени средства на пенсионери

През 2024 г. от Фонда са изплатени средства на лица, получаващи разсрочени плащания в размер на 7,148 хил. лв. (2023 г.: 4,542 хил. лв.) и са направени разходи за изплащане на разсрочени плащания в размер на 8 хил. лв. (2023 г.: 4 хил. лв.).

8. Парични средства и парични еквиваленти

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки	1,835	1,009
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,835	1,009

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. паричните средства на Фонда са на стойност над 5% от наличните нетни активи за изплащане на доходи.

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

9. Инвестиции по справедлива стойност

	2024 г.	2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	920	512
Чуждестранни държавни ценни книжа	6,266	3,790
Общо	7,186	4,302

9.1. 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.	2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Деноминирани в лева с остатъчен срок до падежа над 1 година	106	100
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	-	196
Деноминирани в евро с остатъчен срок над падежа над 1 година	814	216
Общо	920	512

През 2024 г. купоните по притежаваните ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, са с номинална лихва от 0.25% до 4.875% (2023 г.: 0.25% - 4.875%). Купонните плащания са шестмесечни и годишни, с фиксирани лихвени проценти.

През 2024 г. и през 2023 г. инвестициите на Фонда за разсрочени плащания в ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, са с обща пазарна стойност над 5% от 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 11).

9.2. Чуждестранни държавни ценни книжа

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

	2024 г.	2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	5,974	2,973
Деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	292	817
Общо	6,266	3,790

Към 31.12.2024 г. и към 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 5.375% (2023 г.: 0.00% и 5.40%).

През 2024 г. и 2023 г. чуждестранните държавни ценни книжа със стойност над 5% от наличните нетни активи за изплащане на доходи са оповестени в Приложение 11. Експозицията на Фонда към държавен дълг по отделни държави е оповестена в приложение 11.

10. Данъчно облагане

Фондът за разсрочени плащания 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 регистрация съгласно Закона за данък върху добавената стойност. Тази регистрация не поражда допълнителни данъчни задължения за Фонда.

11. 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 лицата, получаващи разсрочени плащания 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.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Фонда, включват кредитен, валутен, лихвен, ликвиден и ценови риск. Управителният 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 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.

	Инвестиции по справедлива стойност 31 декември 2024 г. хил. лв.	% от активите на фонда	Инвестиции по справедлива стойност 31 декември 2023 г. хил. лв.	% от активите на фонда
Държава				
Германия	2,381	26%	1,374	26%
Австрия	1,525	17%	403	8%
Франция	1,028	11%	213	4%
България	920	10%	512	10%
Нидерландия	497	6%	819	15%
Белгия	431	5%	217	4%
Ирландия	301	3%	303	6%
Румъния	51	1%	185	3%
Унгария	32	0%	32	1%
Полша	20	0%	21	0%
Испания	-	-	116	2%
Италия	-	-	107	2%
Общо	7,186		4,302	

11. Управление на финансовите рискове (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Към 31.12.2024 г. инвестицията на Фонда за разсрочени плащания ОББ в ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, е с пазарна стойност 10% от нетните активи за изплащане на доходи, (2023 г. - 10%), а инвестициите на Фонда в Чуждестранни държавни ценни книжа на стойност 5,431 хил. лв. надхвърлят 5% от нетните активи за изплащане на доходи (2023 г.: 2,899 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
Германия	2,381	2,406	391	-	2,015	-	-	-
Австрия	1,525	1,548	-	-	1,548	-	-	-
Франция	1,028	1,042	-	440	602	-	-	-
България	920	1,148	-	-	28	362	683	75
Нидерландия	497	504	-	-	451	53	-	-
Белгия	431	437	-	2	394	41	-	-
Ирландия	301	305	-	186	1	118	-	-
Румъния	51	68	-	3	-	11	54	-
Унгария	32	33	-	1	-	32	-	-
Полша	20	21	21	-	-	-	-	-
	7,186	7,512	412	632	5,039	617	737	75

Таблицата по-долу представя кредитния риск свързан с държавен дълг по матуритетна структура към 31 декември 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
Германия	1,374	1,397	-	372	947	78	-	-
Нидерландия	819	839	20	-	609	210	-	-
България	512	603	-	1	209	70	244	79
Австрия	403	416	-	-	269	147	-	-
Ирландия	303	316	-	10	1	305	-	-
Белгия	217	220	-	178	-	42	-	-
Франция	213	215	-	215	-	-	-	-
Румъния	185	188	-	-	188	-	-	-
Испания	116	117	-	-	117	-	-	-
Италия	107	108	108	-	-	-	-	-
Унгария	32	36	-	2	-	34	-	-
Полша	21	22	1	-	-	21	-	-
Люксембург	-	-	-	-	-	-	-	-
	4,302	4,477	129	778	2,340	907	244	79

11. Управление на финансовите рискове (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу представя информация за 2024 г. 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-	21
AA	1,760
AA+	1,524
AAA	2,878
BBB	920
BBB-	83
Общо	7,186

През 2024 г. кредитният риск на експозицията на паричните средства и парични еквиваленти на Фонда според Fitch Ratings е /BBB+/ на стойност 1,835 хил. лв.

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 Fitch Ratings и Moody's Investors Service.

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

2023 г.

Държавни ценни книжа хил. лв.	Standard & Poor's
A	116
A-	21
AA	733
AA+	403
AAA	2193
BBB	619
BBB-	217
Общо	4,302

През 2023 г. кредитният риск на експозицията на паричните средства и парични еквиваленти на Фонда според Fitch Ratings е /BBB/ на стойност 1,009 хил. лв.

11. Управление на финансовите рискове (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.

В таблиците по-долу са представени структурата на активите и нетните активи за изплащане на доходи на Фонда по видове валути.

В хиляди лева
2024 г.

Активи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1,772	63	1,835
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	106	814	920
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	6,266	6,266
Общо	1,878	7,143	9,021

Нетни активи за изплащане на доходи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Пасиви	4	-	4
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	1,874	7,143	9,017

В хиляди лева
2023 г.

Активи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	999	10	1,009
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	100	412	512
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	3,790	3,790
Общо	1,099	4,212	5,311

Нетни активи за изплащане на доходи	Отчитани в Лева	Отчитани в Евро	Общо
Пасиви	2	-	2
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	1,097	4,212	5,309

11. Управление на финансовите рискове (продължение)

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 към 31.12.2023 Фондът не притежава такива.

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

В хиляди лева
2024 г.

	Общо	Без матуритет	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	1,835	-	1,835	-	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	7,186	-	411	623	4,940	1,212
Общо	9,021	-	2,246	623	4,940	1,212

В хиляди лева
2023 г.

	Общо	Без матуритет	До 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	1,009	-	1,009	-	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	4,302	-	-	885	2,284	1,133
Общо	5,311	-	1,009	885	2,284	1,133

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември 2024 г. и 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		
Към 31 Декември	99	(88)
2023		
Към 31 Декември	48	(45)

11. Управление на финансовите рискове (продължение)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Фонда предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения към лицата, получаващи разсрочени плащания, пенсионноосигурителната Компания и други текущи плащания.

Към 31 декември, падежната структура на договорените brutни плащания към лицата, получаващи разсрочени плащания, е представена по-долу в хиляди лева:

В хиляди лева
2024 г.

	Общо brutни (изходящи) парични потоци	< 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-2 години	2-5 години	> 5 години
Договорени плащания към участниците в плана	8,888	825	1,527	4,511	1,716	294	15
Общо:	8,888	825	1,527	4,511	1,716	294	15

Дисконтираната стойност на задълженията към лицата получаващи разсрочени плащания към 31.12.2024 г. е в размер на 8,744 хил. лв. Дисконтираната /настоящата/ стойност е изчислена на базата 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 31.12.2024 г. за оставащия към 31.12.2024 г. срок на разсрочените плащания.

В хиляди лева
2023 г.

	Общо brutни (изходящи) парични потоци	< 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-2 години	2-5 години	> 5 години
Дължими плащания към участниците в плана	5,275	531	964	2,687	919	166	8
Общо:	5,275	531	964	2,687	919	166	8

Дисконтираната стойност на задълженията към лицата получаващи разсрочени плащания към 31.12.2023 г. е в размер на 5,161 хил. лв. Дисконтираната /настоящата/ стойност е изчислена на базата 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 31.12.2023 г. за оставащия към 31.12.2023 г. срок на разсрочените плащания.

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 brutния 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.

11. Управление на финансовите рискове (продължение)

Управление на рисковете, свързани с последствията от повишена инфлация (продължение)

Съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на „ФРП ОББ“ към 31.12.2024 г. е 1.80872, 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 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.

През 2024 г. фокусирани действия на Компанията бяха насочени към ограничаване на ефектите от повишената инфлация върху стойността на средствата на лицата, получаващи разсрочени плащания. Ръководството следеше на ежедневна база развитието на пазарите и извършваше корекции, при необходимост, в своите инвестиционни решения.

12. Инвестиции по справедлива стойност по категории

Таблицата по-долу показва справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в 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	9.1	814	106	-	920
Чуждестранни държавни ценни книжа	9.1	6,266	-	-	6,266
Общо		7,080	106	-	7,186

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	9.1	412	100	-	512
Чуждестранни държавни ценни книжа	9.1	3,790	-	-	3,790
Общо		4,202	100	-	4,302

13. 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	8	1,835	1,009
Общо:		1,835	1,009

14. 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 принципа 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.