



Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД

Доклад за дейността

Финансов отчет заедно с доклад на независимите одитори

31 декември 2024 г

Обща информация	i
Доклад за дейността на Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД	ii
Доклад на независимите одитори до едноличния акционер на ПОК ОББ ЕАД	
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в капитала и резервите	3-4
Отчет за паричните потоци	5
Приложения	
1. Корпоративна информация	6
2. Изготвяне на финансовите отчети	8
2.1. База за изготвяне	8
2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	9
2.3. Съществена информация за счетоводната политика	11
2.4. Нови и изменени стандарти, приети от Компанията	22
2.5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Компанията	23
2.6. Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС	23
3. Приходи от управление на пенсионни фондове	24
4. Печалби от финансови активи по справедлива стойност	25
4.1. Печалби/(загуби) от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	25
4.2. Приходи от лихви от финансови активи по справедлива стойност	25
5. Други приходи	25
6. Разходи за персонала	25
7. Разходи за постигане на договори	25
8. Разходи за материали и външни услуги	26
9. Други разходи за дейността	26
10. Данъци	27
11. Парични средства и парични еквиваленти	29
12. Финансови активи по справедлива стойност	29
13. Вземания от пенсионни фондове	31
14. Машини, съоръжения и оборудване	32
15. Нематериални активи	33
16. Други активи	34
17. Капитализирани разходи за постигане договори с клиенти	34
18. Задължения към персонала	34
19. Задължения към осигурителни посредници	35
20. Задължения към доставчици	36
21. Данъчни и други задължения	36
22. Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	36
23. Капитал и резерви	36
24. Свързани лица	38
25. Неконсолидирани структурирани предприятия	40
26. Задължения за лизинг	40
27. Задължения към пенсионни фондове	41
28. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Компанията	42
29. Управление на риска	42
30. Справедливи стойности на финансовите инструменти	50
31. Финансови инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност	50
32. Събития след отчетната дата	50

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“ 89б, ОББ Милениум център, ет.16
София 1463, България

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър към Агенция по вписванията, №121708719

Обслужващи банки

ОББ АД
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 Компанията

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е част от KBC Group - водеща европейска финансова група с фокус в предоставянето на банкови и застрахователни продукти и услуги на индивидуални клиенти и малки и средни предприятия в основните страни, в които оперираме: Белгия, Чехия, Словакия, Унгария и България. Имаме ограничено присъствие и в няколко други държави.

Основана през 1998 г. след сливането на две белгийски банки (Kredietbank и CERA Bank) и белгийска застрахователна компания (ABB Insurance), днес KBC Group е работодател на 41 000 служители и основна банка или застраховател на над 13 млн. клиенти.

100% от акциите на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД са собственост на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, като част от белгийската банково-застрахователна група KBC.

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е регистрирана в България през 1998 г. и притежава лиценз № 6 от 3 октомври 2000 г. да извършва допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно този лиценз Дружеството управлява Универсален пенсионен фонд, Професионален пенсионен фонд и Доброволен пенсионен фонд. През 2021 г., във връзка с измененията в КСО, регламентиращи фазата на изплащане на средствата на лицата, осигурени в УПФ, са създадени и Фонд за разсрочени плащания и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии.

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.
- 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 Ани Ангелова е заместена от Анна Георгиева Атанасова - Димитрова, като член на Надзорния съвет.

Управителен съвет:

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

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД се управлява от екип от професионални мениджъри, които имат значителен опит в управлението на големи корпоративни структури и инвестиционни портфейли.

Членове на Надзорния съвет са:

Коста Чолаков

Председател на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 09 август 2021 г. Той е председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор на ДЗИ от 2013 г. Започва кариерата си в застрахователно дружество „Интерамерикан“. През 1999 г. става мениджър „Управление на щети“ в „Интерамерикан България“, а в периода от 2001 г. до 2013 г. е изпълнителен директор на „Интерамерикан България – Застрахователно дружество“ и „Интерамерикан България - Животозастраховане“. През периода 2011-2019 г. е член на Управителния съвет на АБЗ, а понастоящем е член на настоятелството на НАТФИЗ. Получава бакалавърска степен по право през 1996 г. от катедра „Право“ на Факултета по икономика и правни науки към Аристотеловия университет в Солун, Гърция, а през 1997 г. - магистърска степен по право от Queen Mary & Westfield College към Лондонския университет.

Ани Ангелова

Ани Ангелова е член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, считано от 03.01.2023 г. до 26.12.2024 г. Тя е член на Кънтри тийма на KBC Груп за България, Член на УС, Изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ на ОББ. Ани Ангелова е завършила Националната гимназия за древни езици и култури „Константин Кирил Философ“, „Стопанско управление и администрация“ в УНСС и има MBA от Rotterdam School of Management в Холандия. Работила е във Фортис Банк, Холандия. През 2013 г. завършва Програма за усъвършенстване управление в IESE, Наварски университет, Барселона.

От юни 2016 г. тя е председател на надзорния съвет на Кей Би Си Инвестмънт Мениджмънт (предишна Райфайзен Асет Мениджмънт България), а от ноември 2022 г. изпълнява позицията изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ в ОББ. Ани Ангелова е част от KBC Банк България (предишно име Райфайзенбанк (България) ЕАД) от 1995 г. до април 2023 г., когато дружеството се влива в ОББ.

I.Обща информация за Компанията (продължение)

Проф. д-р Григор Димитров

Проф. д-р Григор Димитров е член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 09 август 2021 г. Професор и преподавател във Висшето училище по застраховане и финанси. Член е на Академичния съвет. Има висше техническо и висше икономическо образование. Той е Доктор по икономика. Проф. д-р Григор Димитров има опит като главен изпълнителен директор на пенсионноосигурителна компания и зам.-главен изпълнителен директор на здравноосигурителна компания. Главен директор „Осигурителни отношения“ в Българската стопанска камара. Дългогодишен член на Надзорния съвет на НЗОК. Член на Комисията по осигурителни отношения към Националния съвет за тристранно сътрудничество. Проф. Григор Димитров има над 70 публикации по проблемите на трудовите отношения, пенсионното и здравно осигуряване. Автор е на две монографии и на лекции и учебни материали по проблемите на пенсионното и здравно осигуряване. Член на редколегията на сп. „Проблеми на труда“. Отличен е с приз „За цялостен принос в развитието на българското осигуряване“ от фондация „Велислав Гаврийски“.

Анна Георгиева Атанасова – Димитрова

Анна Атанасова – Димитрова е член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 27.12.2024 г. и заменя Ани Ангелова. Тя е член на УС и Изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ на ОББ от 09.12.2024 г. Има повече от 20 години опит в областта на банкирането на дребно и МСП. Тя започва кариерата си като експерт МСП кредитиране през 2001 г. в Юнионбанк, като придобива професионален опит в Прокредит Банк и Първа Инвестиционна Банка. През 2005 г. стартира работа в СИБАНК и заема последователно различни ръководни позиции в областта на продажбите в МСП сегмента. През 2016 г. става заместник директор на дирекция "Клонова мрежа и дистрибуционни канали", а по-късно същата година е назначена на позицията директор дирекция "Маркетинг", като отговаря за развитието на продуктите на дребно и дигиталните продажби. По време на предишното сливане на СИБАНК и ОББ Анна Димитрова поема сегмент Банкиране на дребно и дигитални продажби. От 2018 г. тя ръководи дирекция "Клонова мрежа", в т.ч. и след придобиването на Райфайзенбанк от ОББ. Има магистърска степен по Банково дело от Великотърновския университет и бакалавърска степен по Макроикономика от Университета за национално и световно стопанство.

Управителен съвет

Николай Стойков Стойков

Николай Стойков е главен изпълнителен директор на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД. Започва да работи в компанията (ING, по-късно NN) през 1994 г. като директор „Финансови пазари“ в ING Bank. Преди това трудовият му път минава последователно през Министерство на финансите, Булбанк и Хиосбанк. Висшето си икономическо образование завършва в УНСС със специалност Международни икономически отношения. Кариерата му е съпътствана от множество обучения и специализации в Амстердам, Лондон, Ню Йорк, Атина. През 2006 г. завършва двегодишна програма за висши мениджъри към CEDEP/INSEAD, Франция. Ръководи „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и „Ен Ен Застрахователно акционерно дружество – клон София“ КЧТ в България от създаването им съответно през 2001 г. и 2006 г. Николай Стойков е член на Управителния съвет на Джуниър Ачийвмънт, България.

Анастас Атанасов Петров

Анастас Петров е заместник-председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД. Преди присъединяването на NN Пенсионно осигуряване към KBC Груп в България през 2021 г., Анастас Петров е изпълнителен директор на NN Пенсионно осигуряване от септември 2009 г. и търговски директор на NN Животозастраховане от януари 2012 г. Анастас Петров е завършил Университета за национално и световно стопанство в София, специалност „Стопанско управление и администрация“. Има степен Бакалавър по „Европейска бизнес администрация“ от University of Lincolnshire and Humberside (ULH) във Великобритания. Притежава и степен Executive Master in Finance, Banking & Real Estate от Американския Университет в България и SDA Bocconi в Италия. Своята кариера в компанията започва през април 2003 г. като началник на отдел „Управление на инвестициите“ на ING Пенсионно осигуряване. Анастас Петров има значителен опит във финансовата сфера от работата си в СИБАНК в София, където последователно ръководи управление „Ликвидност“ и отдела за „Корпоративни клиенти“ на финансовата институция. Анастас Петров е член на Управителния съвет на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване и Председател на Комитета по квалификация на кадри в асоциацията.

I. Обща информация за Компанията (продължение)

Управителен съвет (продължение)

Мая Иванова Русева

Завършила е „Право“ в СУ „Св. Климент Охридски“. Преминава специализирано обучение по право в Adam Smith Institute London. Мая Русева започва работа в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2002 г. в отдел Правен. От януари 2007 г. тя е началник на отдел „Правен и регулативен“. Преди постъпването си в NN работи като главен експерт в дирекция „Правна“ на Агенцията за приватизация. В компанията преминава редица обучения по управление на нефинансови рискове. През 2012 година подпомага дейностите, свързани с управление на риска по съответствие в NN Nationale Nederlanden в Испания.

Венета Ангелова Манова

Венета има завършена магистърска степен по специалностите „Международни икономически отношения“ и „Счетоводство и контрол“ от Университета за национално и световно стопанство в София. През 2010 г. тя получава професионална квалификация за сертифициран вътрешен одитор от Глобалния институт на вътрешните одитори в САЩ (the IIA, USA). Наред с това тя е сертифицирана от същия институт и в областта на Самооценка на рисковете и контролите. Венета Манова започва своето развитие в компанията през 2007 г. като мениджър „Оперативен риск“ в ING Insurance България. Преди това тя заема позицията „Вътрешен одитор“ съответно в ING Банк и в Банка Пиреос България. В периода май 2015 – юли 2021 г. Венета е Риск мениджър на NN Пенсионно осигуряване и NN Животозастраховане в България. От месец август 2021 г. тя заема позицията Мениджър „Финанси и риск“ в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Елица Александрова Занчева

Завършила е Университета за национално и световно стопанство в София и има магистърска степен по „Финанси“. Своята кариера във финансовата сфера Елица Занчева стартира в Обединена българска банка, а впоследствие продължава в Райфайзен България, като там заема позициите мениджър на специализираната мрежа от мобилни банкери на Райфайзенбанк и управител на Райфайзен имоти. Елица Занчева започва работа в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2007 г. като мениджър отдел „Развитие на бизнеса“. От септември 2009 г. тя е директор направление „Продажби“.

Акционерен капитал и структура

Към 31 декември 2024 г. едноличен собственик на капитала на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, част от белгийската банково-застрахователна група KBC.

Финансов надзор

Осигурителният надзор върху дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД се осъществява от Комисията за финансов надзор.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г.

През 2024 г. ПОК ОББ ЕАД получи наградата за най-динамично развиваща се пенсионна компания, което е признание за усилията, набрали скорост през 2023 г., и продължаващи през 2024 г., които отразяват силата на банково-застрахователния модел на KBC и резултатите от многоканалния модел на дистрибуция. Те са резултат и от ускорената през последните 2 години дигитална трансформация на бизнеса. Промяната е ключова и се изразява в съкращаване на срокове, разходи и усилия в интерес на клиентите и партньорите на компанията – както при привличането на нови, така и при обслужването на съществуващите.

През м. септември 2024 г. в ПОК ОББ ЕАД стартира нова дигитална система ePIC, която замени съществуващото приложение e-Agent, поддържащо процеса на генериране на новия бизнес. Новата система ePIC е предназначена да поддържа ключови бизнес процеси в компанията, а именно дигиталния процес на продажби и следпродажбеното обслужване на клиенти. Новото приложение е проектирано да бъде основният портал за генериране на новия бизнес през всички канали на дистрибуция и за прехвърляне на данни към основната информационна система на пенсионноосигурителното дружество.

Закономерен резултат от подобрените бизнес процеси са изключителните резултати на дружеството по отношение на привлечени клиенти и средства. Съществен фактор през последните 2 години за ускореното нарастване на активите под управление са и инвестиционните резултати, свързани с управление на средствата на осигурените лица, както като абсолютен размер, така и на релативна база.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

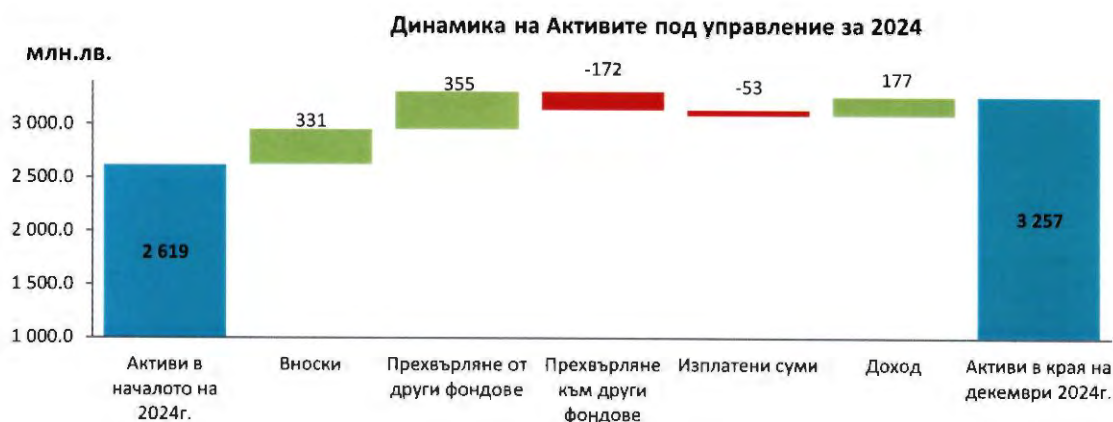
През 2024 г. „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД продължава дейността си насочена към:

- Утвърждаване на бранда и позициите на Компанията, чрез развитие на модела на дистрибуция и каналите на обслужване в България;
- Управление на рисковете и професионално управление на средствата на осигурените лица, както и на лицата получили право на пенсия и разсрочени плащания;
- Ограничаване на ефектите от промените в пазарните условия върху Компанията и средствата на осигурените лица във фондовете, които управлява;
- Дигитализиране на процесите, свързани с продажби и обслужване;

А. Утвърждаване позициите на Компанията на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България

- Към края на 2024 година осигурените лица в управляваните от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД фондове за допълнително пенсионно осигуряване - Универсален пенсионен фонд ОББ, Доброволен пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ са 482 909 (към 31 декември 2023 г. те са 450 431), които притежават нетни активи на обща стойност 3,256,757 хил. лв. (към 31 декември 2023 – 2,618,655 хил. лв.). Към 31 декември 2024 г. Компанията запазва четвъртото си място по стойност на нетните активи, спрямо останалите пенсионни фондове. Делът от 11.42% към 31 декември 2023 г. бележи ръст до 12.29% към края на 2024 г. Пазарният дял, измерен на база брой на осигурените лица в пенсионните фондове към 31 декември 2023 г. се увеличава и е 9.53% (9.01% към 31 декември 2023 г.).

На графиката е представена динамиката на нетните активи във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Компанията през 2024 година в /млн.лв./:



- Към 31 декември 2024 г. броят на осигурените лица в „Универсален пенсионен фонд ОББ“ нараства с 8.29% спрямо 2023 г. и достига 414 074 лица (към 31.12.2023 г. – 382 386). Нетната стойност на активите на фонда възлиза на 2 903 179 хил. лв. към 31.12.2024 г. (към 31.12.2023 г. – 2 306 627 хил. лв.).

Средната сума, натрупана по индивидуалните партии на осигурените лица, достига 6 987.36 лв., което е с близо 24% по-високо от средната натрупана сума по партидите на осигурените лица за всички универсални фондове на пазара (5 653.04 лв.). Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице в „УПФ ОББ“ през 2023 г. е 107.39 лв., което е с 10.56% повече от средния размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за пазара. Този показател нарежда УПФ ОББ на първо място сред другите пенсионни фондове в страната.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

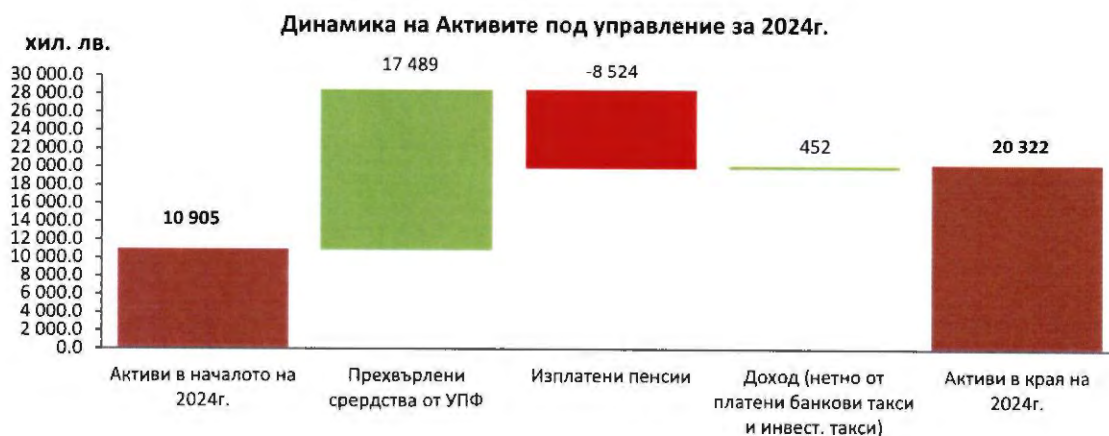
А. Утвърждаване позициите на Компанията на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България (продължение)

- Към 31 декември 2024 г. броят на осигурените лица в Доброволен фонд ОББ е 45 992 (45 812 към 31 декември 2023 г.), като през отчетната календарна година са регистрирани 1 418 новоосигурени лица във фонда. През 2024 г. нетните активи на Доброволен пенсионен фонд ОББ са нарастнали от 208, 410 хил. лв. в края на 2023 г. до 234,825 хил. лв. в края на 2024 г. Фондът запази водещата си позиция по отношение на средния размер на натрупване на средства на едно осигурено лице, като то надвишава около два пъти средното натрупване за пазара.

През отчетната година брутната сума от вноски, постъпила в полза на осигурените лица в „ДПФ ОББ“ е в размер на 19 341 хил. лв. (15 321 хил. лв. към 31 декември 2023 г.). Пазарният дял на фонда на база на размера на нетните му активи е 15.36%. Този показател му отрежда второ място спрямо останалите конкуренти на пазара.

- По данни на КФН към края на 2024 г., пазарният дял на „ПФ ОББ“ определен на база на броя на осигурените в него лица е 6.88%. Към 31 декември 2024 г., броят на осигурените лица е 22,843 (22,233 към 31 декември 2023 г.). Въз основа на този показател, компанията се нарежда на шесто място спрямо останалите конкуренти на пазара. Пазарният дял на фонда на база на размера на нетните му активи е 6.75 %. Към 31 декември 2024 г. общата стойност на нетните активи на „Професионален пенсионен фонд ОББ“ възлиза на 118,753 хил. лв. (103,618 хил. лв. към 31 декември 2023 г.). Този показател му отрежда шесто място спрямо останалите конкуренти на пазара. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице в „ПФ ОББ“ през 2024 г. е 157.62 лв. и той е близък до средния размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за всички професионални фондове (156.23 лв.).

На графиката е представена динамиката на нетните активи на разположение за плащане на фондовете за извършване на плащания, управлявани от Компанията през 2024 година в /хил.лв./:

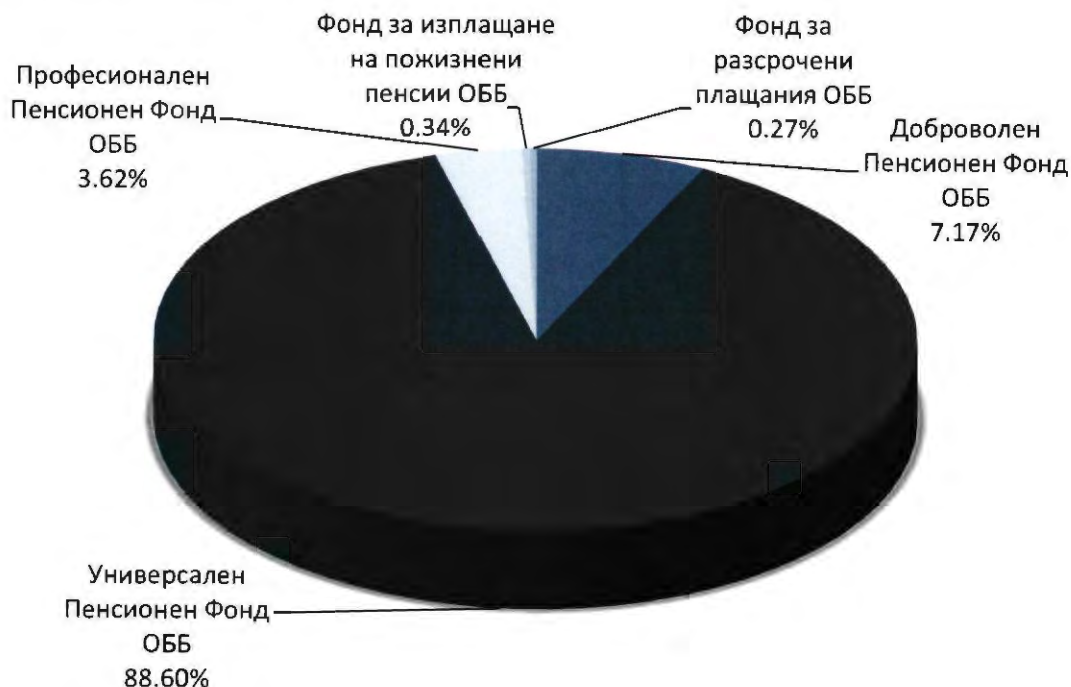


- По данни на КФН към края на 2024 г. пазарният дял на „ФРП ОББ“ определен на база на броя на лицата, на които са отпуснати разсрочени пенсии е 6.90%. По този показател, компанията се нарежда на шесто място спрямо останалите конкуренти на пазара. Към 31 декември 2024 г. броят на пенсионерите във Фонд за разсрочени плащания ОББ е 1,671 (2023 г.: 1,213 лица). През 2024 г. постъпилите средства във Фонда са 10,743 хил. лв. (2023 г.: 6,846 хил. лв.).
- По данни на КФН към края на 2024 г. пазарният дял на „ФИПП ОББ“ определен на база на броя на лицата, на които са отпуснати разсрочени пенсии е 11.52%. По среден размер на месечната пенсия, Фондът се нарежда на трето място, спрямо останалите конкуренти на пазара. Към 31 декември 2024 г. броят на лицата получаващи пожизнени пенсии от Фонда е 586 (2023 г.: 303 лица). През 2024 г. постъпилите средства във Фонда са 6,746 хил. лв. (2023 г.: 4,103 хил. лв.).

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

А. Утвърждаване позициите на Компанията на пазара на пенсионноосигурителни услуги в България (продължение)

Активи под управление към 31.12.2024 г. във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания (в %):



Позиция спрямо конкурентите:

По данни на КФН към края на 2024 г., пазарният дял на "ПОК ОББ" ЕАД определен на база на броя на осигурените лица в управляваните от Компанията фондове е 9.53%. Въз основа на този показател, компанията се нарежда на четвърто място спрямо останалите конкуренти на пазара. Към 31 декември 2024 г. Компанията запазва четвъртото си място по стойност на нетните активи, спрямо останалите пенсионни фондове, с дял от 12.29%.

В. Управление на средствата на осигурените лица

Основната цел на Компанията при управлението на средствата на осигурените лица е реалното им нарастване чрез постигане на доходност, надвишаваща инфлацията в дългосрочен план. Компанията реализира това чрез разумен баланс между риск и доходност, което осигурява дългосрочна сигурност за вложенията на клиентите на компанията.

В допълнение към тази основна цел, Компанията се стреми към реализиране на доходност над средната за всички фондове за допълнително пенсионно осигуряване на пазара, публикувана от Комисията за финансов надзор. Опитът, който KBC Group притежава на международните финансови пазари, е важна предпоставка тази цел да бъде постигната.

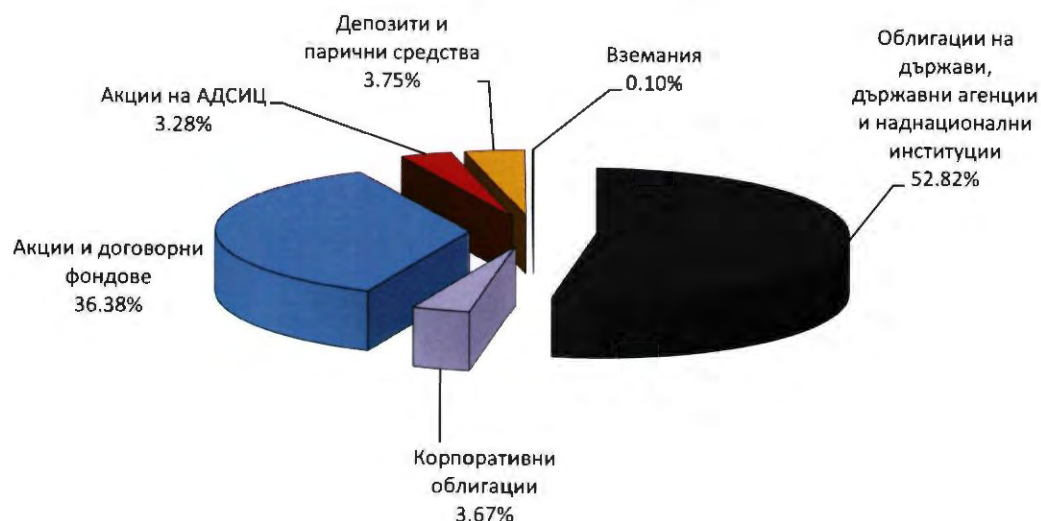
II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

В. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

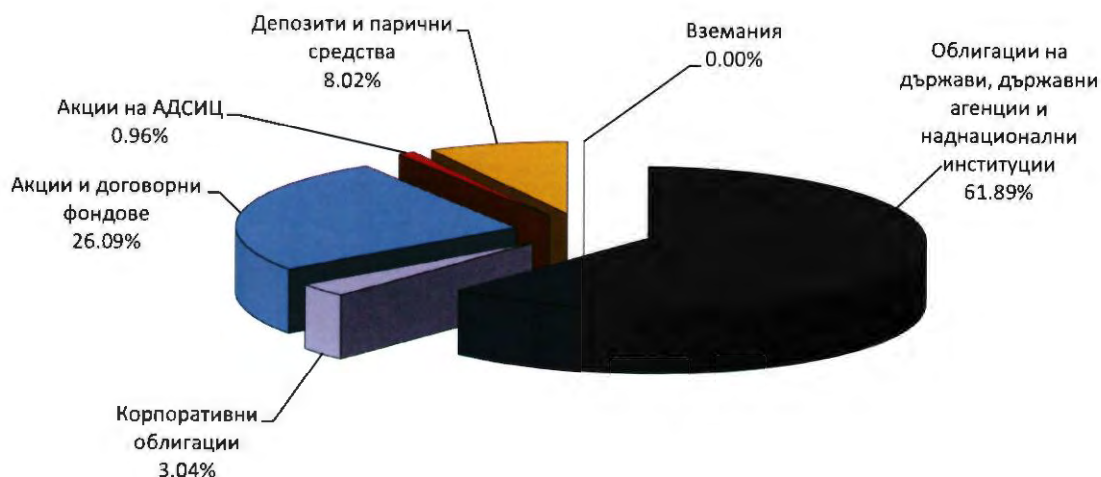
В рамките на инвестиционния процес „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД оценява и управлява съвкупност от рискове, свързани с управлението на активите. Примери за такива рискове са: кредитният, пазарният (включващ лихвен риск, валутен риск, риск свързан с инвестициите в акции и риск свързан с кредитния 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.

Структура на инвестиционните портфейли

Структура на портфейла на Доброволен пенсионен фонд ОББ към 31.12.2024 г.:



Структура на портфейла на Универсален пенсионен фонд ОББ към 31.12.2024 г.:

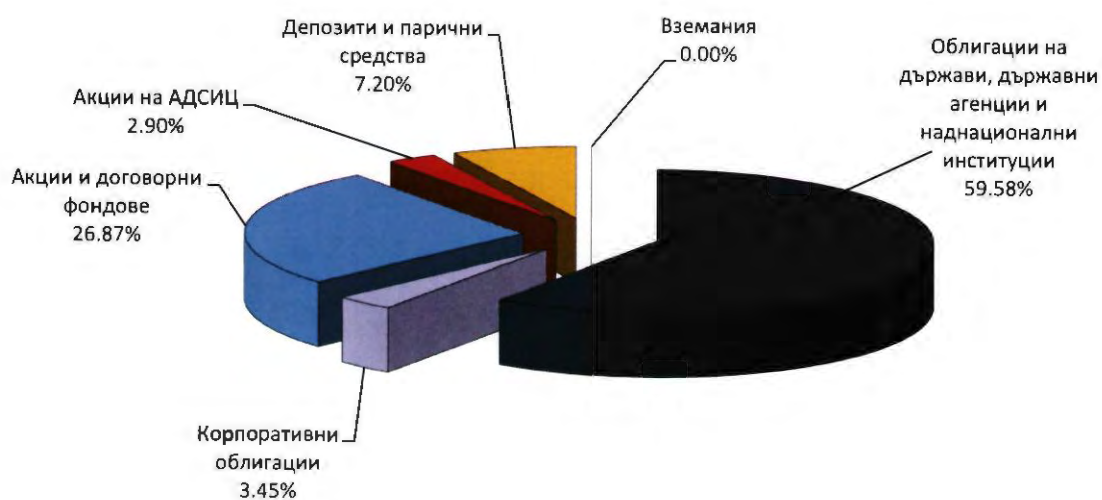


II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2023 г. (продължение)

В. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

Структура на инвестиционните портфейли (продължение)

Структура на портфейла на Професионален пенсионен фонд ОББ към 31.12.2024 г.:

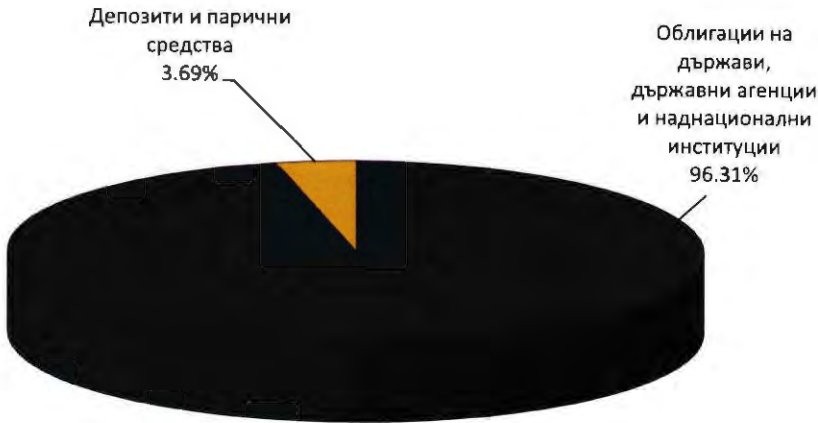


II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

В. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

Структура на инвестиционните портфейли (продължение)

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



Структура на портфейла на Фонд за разсрочени плащания ОББ към 31.12.2024 г.



II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

В. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

Структура на инвестиционните портфейли (продължение)

Основни параметри на инвестиционните портфейли към 31.12.2024 г.:

Среднопретеглен параметър на портфейла	ДФФ ОББ	УПФ ОББ	ППФ ОББ	ФРП ОББ	ФИПП ОББ
Кредитен рейтинг на инвестиционния портфейл	A-	A	A	A	BBB+
Експозиция по валути:					
BGN	8.19%	5.25%	7.62%	20.89%	3.48%
EUR	70.34%	74.00%	68.70%	79.11%	96.52%
USD	21.47%	20.75%	23.68%	0.00%	0.00%

Постигната доходност, инвестиционен риск и коефициент на Шарп

Пенсионен фонд	Показател	Година					Средно-геометрична доходност за периода (на годишна база)
		2020	2021	2022	2023	2024	
ДФФ ОББ	Доходност ¹	2.06%	7.06%	-11.49%	9.63%	7.85%	
	Инвестиционен риск ²	5.99%	3.36%	7.40%	3.66%	4.10%	2.72%
	Коефициент на Шарп ³	0.42	2.24		1.76	1.03	
УПФ ОББ	Доходност ¹	1.14%	6.56%	-12.64%	9.52%	5.99%	
	Инвестиционен риск ²	5.77%	3.57%	6.91%	3.84%	3.71%	1.79%
	Коефициент на Шарп ³	0.28	1.97		1.64	0.63	
ППФ ОББ	Доходност ¹	1.22%	6.97%	-12.26%	9.81%	6.84%	
	Инвестиционен риск ²	5.91%	3.64%	6.96%	3.87%	3.81%	2.19%
	Коефициент на Шарп ³	0.28	2.05		1.71	0.84	
ФИПП ОББ	Доходност ⁴			0.77%	1.80%	2.78%	1.78%
	Инвестиционен риск ⁵			0.07%	0.13%	0.05%	
ФРП ОББ	Доходност ⁴			0.38%	1.31%	1.74%	1.14%
	Инвестиционен риск ⁵			0.06%	0.13%	0.04%	

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

В. Управление на средствата на осигурените лица (продължение)

Постигната доходност, инвестиционен риск и коефициент на Шарп (продължение)

Забележки:

¹ Номиналната доходност за 2020, 2021, 2022, 2023 и 2024 г. е изчислена на основата на изменението на стойността на един дял за съответната година, съгласно методика на Комисията за финансов надзор (КФН).

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

³ Стойности на Коефициента на Шарп се оповестяват само в случай, че постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година. Коефициентът е изчислен, съгласно методика на КФН. Посочената доходност няма по необходимост връзка с бъдещи резултати. Стойността на един дял подлежи на ежедневна преоценка, като тази стойност може да се увеличава, но и да намалява. Доходът от инвестиране на средствата се отразява в изменението на стойността на един дял, като дружеството не гарантира постигането на положителна доходност.

⁴ Доходност за 2022 г., 2023 и 2024 г. е изчислена съгласно методика на Комисията за финансов надзор (КФН).

⁵ Инвестиционният риск е изчислен с показателя стандартно отклонение на доходността, съгласно методика на КФН.

Фондът за извършване на пожизнени плащания ОББ и Фондът за разсрочени плащания ОББ са вписани в регистър Булстат и са одобрени от КФН съответно на 12.10.2021 г. и 05.10.2021 г., поради което оповестената информация за тях е само за 2022, 2023 и 2024 г.

Посочената доходност няма по необходимост връзка с бъдещи резултати. Доходът от инвестиране на средствата се отразява в изменението на стойността на притежаваните от фондовете финансови инструменти, като дружеството не гарантира постигането на положителна доходност.

С. Поддържане на високи професионални стандарти в обслужването на клиенти по индивидуални и групови договори.

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД 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, интернет страницата на компанията и онлайн услугите, достъпни на нея, както и през мобилното приложение ОББ Мобайл, физическо обслужване в офиси в страната и професионална консултация на място. През 2024 г. основният фокус по отношение на развитието на модела на обслужване на ОББ ПОК беше свързан с инициативи и конкретни действия за разширяване на услугите през дигиталните канали на компанията.

Д. Управление на риска

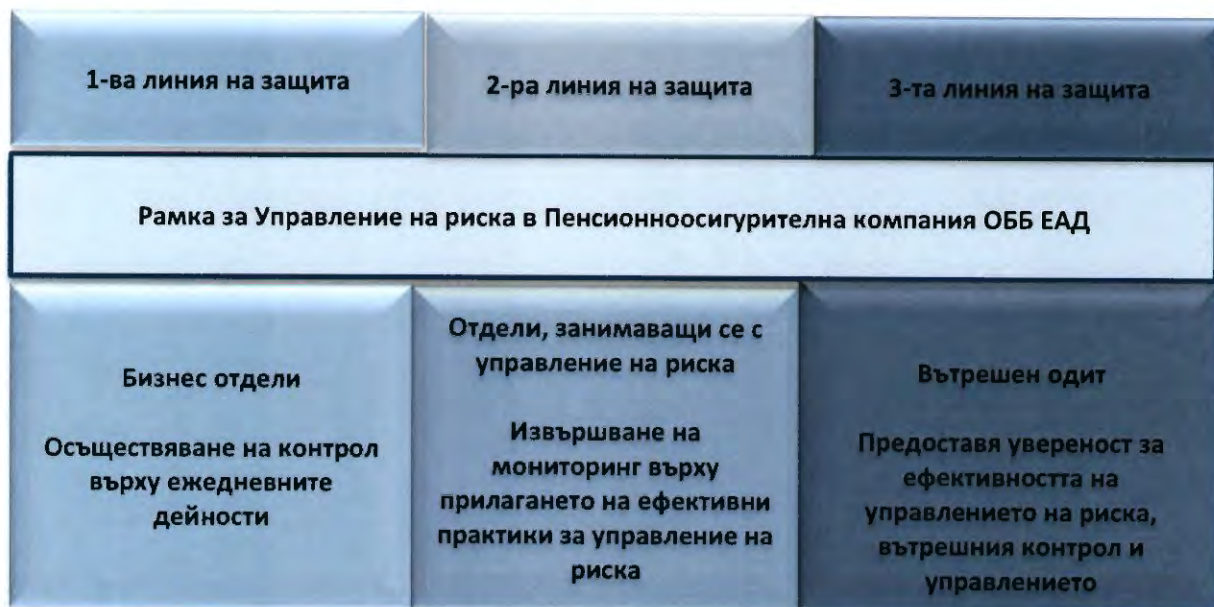
Управлението на риска в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД се осъществява на базата на цялостна рамка за управление на рисковете, наречена „Модел на трите линии на защита“. Съгласно този Модел:

- 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.
- 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.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

D. Управление на риска (продължение)

През 2024 година Компанията продължи да поддържа високо ниво на ангажираност на бизнес функциите по отношение управлението на риска, в това число чрез прилагане на правилата и системите за управление на риска, които са въведени в дружествата от Групата на КВС.



Финансово-осигурителни рискове във фазата на акумулиране

Финансово-осигурителните рискове обхващат всички характерни рискове в пенсионно-осигурителната дейност. Във фазата на акумулиране на средства финансовите рискове са свързани основно с режима на инвестиране на управляваните активи и постигане на доходност, надвишаваща инфлацията в дългосрочен план. В същото време тази цел трябва да бъде постигната чрез разумен баланс между риск и доходност. За осъществяване на надежден контрол върху инвестиционната дейност във Фондовете, е приета Инвестиционна политика, чието прилагане се съблюдава стриктно. На ежедневна база такъв контрол се упражнява и от отдел „Управление на риска“. По този начин се гарантира надеждно интересът на осигурените лица.

Финансово-осигурителни рискове във фазата на изплащане

Във връзка със старта през 2021 година на процеса по изплащане на пожизнени пенсии на лицата, осигурени в УПФ, нараства значението на риска от преживяване, както и необходимостта от наблюдението и управлението му. Инвестиционният риск, който във фазата на натрупване се носи от осигурените лица, при изплащането на пожизнени пенсии от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии („ФИПП“) е риск, който се носи от Компанията. Основните рискове, характерни за изплащането на пожизнени пенсии от ФИПП, са свързани с очакваната продължителност на живот и с постигането на гарантираната техническа лихва. Във връзка с намаляване на инвестиционния риск при управление на средствата във ФИПП, Дружеството е одобрило правила за инвестиране със следните основни цели:

- постигане на доходност, след удържане на таксата изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, в размер над средния техническия лихвен процент;
- постигане на оптимално съвпадение между паричните потоци на активите и пасивите на фонда, с цел минимизиране на ликвидния и реинвестиционния риск;
- изпълнение на инвестиционна стратегия, насочена към намаляване на волатилността в доходността от управление на средствата на фонда, в резултат от избор на подходящи активи и счетоводна политика.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

D. Управление на риска (продължение)

В допълнение на правилата за инвестиране, с цел намаляване на рисковете за осигурените лица и пенсионерите във връзка с дължимите им осигурителни плащания от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и Фонда за разсрочени плащания, се прилагат следните допълнителни процедури:

- заделяне на средства по аналитичните сметки във Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и Фонда за разсрочени плащания, с които да се компенсира евентуално постигане на по-ниска от целевата доходност;
- ежемесечно наблюдение на постигнатата нетна доходност (след такси) в двата фонда;
- поддържане на достатъчно средства в резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии и в резерва за гарантиране размера на brutните вноски.

Рамка за управление на активите и пасивите (УАП)

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Компанията са кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск и валутен риск. Политиката, която ръководството на Компанията прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при евентуални събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и с държавите, в които те извършват дейност. Рискът от концентрация възниква, при висок брой контрагенти, които се занимават с дейности със сходен характер, бизнес, или дейности, в същата географска област, или притежават сходни икономически характеристики. Това, при неблагоприятни условия на средата, би подложило на риск способността им да посрещнат договорните задължения и да бъдат също засегнати от промените в икономически, политически или други условия. С цел да се избегне риска от концентрация, политиката и процедурите на Компанията включват конкретни насоки за определяне и спазване лимити на позициите в инвестиционния портфейл.

За ограничаване на експозицията на Фондовете към кредитния 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.

Валутен риск

През 2024 г. средствата на Компанията са инвестирани в активи, деноминирани в български лева, евро и щатски долари. 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 Компанията не се намалява допълнително чрез хеджиращи сделки.

Лихвен риск

Компанията е изложена 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. Компанията не притежава такива.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

D. Управление на риска (продължение)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Компанията предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения към осигурени лица и други текущи плащания. Компанията управлява ликвидния си риск чрез поддържане на парични средства и/или бързо ликвидни дългови ценни книжа.

Риск от преживяване

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

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 срив в информационните системи на Компанията;
- 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 в Компанията;
- Неспазване на приложимите законови и подзаконови нормативни актове, които регулират дейността на Компанията.

Управлението на оперативния риск е процес, чрез който в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД:

- се идентифицира целият спектър от рискове, на които Компанията е изложена;
- се определя апетитът към риск, в съответствие със стратегическите цели на Компанията;
- 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 Компанията;
- се намалява несигурността в цялостното представяне на Компанията.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

D. Управление на риска (продължение)

Нефинансови рискове (продължение)

Правен и регулативен риск

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

- Неспазване на приложимите законови и подзаконовни нормативни актове, които регулират дейността на Компанията, в това число неспазването на изискванията на конкурентното законодателство и защитата на личните данни;
- Неизпълнение на задължение от страна на Компанията и управляваните от нея пенсионни фондове по сключени договори с осигурени лица, пенсионери, доставчици и бизнес партньори.
- Нарушение на добрите практики и етичните правила при предлагане на продуктите на Компанията и при осигуряване на висококачествено обслужване на нашите клиенти;
- Нарушаване на правилата, 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;
- Условиата 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 непрекъснат контрол за проследяване на ефективността на прилаганите процеси и процедури.

Комитети и функции, участващи в системата за управление

Съгласно структурата за управление на Компанията, съобразена с изискванията на групата на КВС, 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 (NFRC) с подкомитет по качество на продажбите (QoS) и подкомитет по управление на риска от измами (Fraud Risk Management Committee);
- Комитет за управление на активите и пасивите (ALCO) с подкомитет за контрагенти и брокери;
- Комитет за нови и активни продукти и процеси (NAPP);
- Комитет за моделиране на продукти (Model Committee);
- NPS & CX Борд (NPS&CX Board);
- Комитет за управление на кризи (Crisis Committee).

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

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

D. Управление на риска (продължение)

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

В рамките на системата за управление Компанията създава:

- 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 Компанията.

На 16 август 2021 г. 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 избра членовете му.

През 2024 година дейността на Одитния 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 Компанията.

E. Дейност на Компанията в съответствие с нормативни изисквания, произтичащи от КСО.

Промени във вътрешните правила и процедури

През 2024 година промяната на вътрешните правила и процедурите в Компанията е продиктувана от няколко основни фактора:

- осъществяване на дейността на Компанията в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване и нормативните актове по прилагането му
- промяна в установените бизнес процеси;
- отразяване на промените в процесите и контролите като част от процеса на ежегодно преразглеждане на правилата и политиките по чл. 123е, ал. 4 от КСО.

Ежегодният преглед на правилата и политиките по чл. 123е, ал. 4 от КСО обхваща следните документи:

Правила, свързани със системата за управление на Компанията:

1. Кодекс за корпоративно управление на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
2. Организационна структура „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
3. Функционални характеристики на отделите в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
4. Харта за вътрешен одит на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
5. Правила за организацията и дейността на специализираната служба за вътрешен контрол в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
6. Правила за управление на риска в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания;

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

Е. Дейност на Компанията в съответствие с нормативни изисквания, произтичащи от КСО (продължение).

Промени във вътрешните правила и процедури (продължение):

7. Правила за актюерската дейност в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управяваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания;
8. Тригодишен бизнес план за дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
9. Политика за възнагражденията в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.
10. Политика за изнасяне на дейности към изпълнители (Аутсорсинг) в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Правила, свързани с контрола върху дейността на осигурителните посредници:

1. Процедура за подбор и идентификация на осигурителни посредници на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД. Ред за сключване на договорите за осигурително посредничество;
2. Процедура за подготовка и провеждане на обучения на осигурителни посредници на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
3. Процедура за осъществяване на мониторинг и контрол върху дейността на осигурителните посредници в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Правила за предотвратяване на личните и организационните конфликти на интереси:

1. Правила на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД относно идентифициране и предотвратяване на конфликта на интереси и извършването на пазарни злоупотреби във връзка с дейността по инвестиране на средствата на Компанията и управяваните от нея фондове;
2. Политика за идентифициране на свързаните лица с пенсионноосигурителното дружество и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване;
3. Правила за личните сделки в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Правила относно оповестяването и съхранението на информация:

1. Процедура за оповестяване на информация;
2. Политика за съхранение на документите в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Правила, свързани с дейността по инвестиране и оценка на активите на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управяваните от нея фондове и правила, свързани с финансовата отчетност и управление на риска:

1. Правила за оценка на активите и пасивите на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управяваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания;
2. Инвестиционни политики на управяваните от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД фондове за допълнително пенсионно осигуряване;
3. Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания, управявани от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
4. Счетоводните политики на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управяваните пенсионни фондове и на фондовете за изплащане, съгласно списък от 23 документа;
5. Правила за оперативен контрол, включително правила и процедури за отчитане на отделните организационни звена в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управяваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания.
6. Правилници за организацията и дейността на Доброволен пенсионен фонд ОББ, Универсален пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ;
7. Правилата на Фонд за разсрочени плащания ОББ и Правила на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ;
8. Процедура за ред за оторизация при закупуване на дълготрайни активи, материали и заплащане на външни услуги. Завеждане на активи за ползване от служителите, съхранение и отписване на активи.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

Е. Дейност на Компанията в съответствие с нормативни изисквания, произтичащи от КСО (продължение)

Други правила и процедури, прилагани от „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД прилага редица правила и процедури, утвърждаващи ценностите на Компанията и стремежа към съобразяване с принципите за отговорно корпоративно управление, в това число:

1. Кодекс за поведение;
2. Програма за борба с корупцията на дружествата на КБС България;
3. Политика за етика и стратегия за управление на риска от измами;
4. Политика за антикорупция, подаръци, развлекателни мероприятия, дарения и спонсорство;
5. Политика относно защитата на лица, които подават сигнали за нарушения в дружествата на КБС България;
6. Кодекс за защита на личните данни

За повишаване на ангажираността на служителите, през 2024 година бяха проведени множество инициативи, свързани с ценностите „Перла +“, в това число бяха отличени служители за поведения и резултати, утвърждаващи тези ценности.

Дейност на Службата за вътрешен контрол през 2024 г.

През 2024 г. ръководителят на Специализираната служба за вътрешен контрол извърши проверки, в съответствие с актуализирания Годишен план за дейността на службата. Годишният план е изпълнен в неговата си цялост.

През годината са приключени 6 проверки. Резултатите от проверките, заедно с включените в тях препоръки, след обсъждането им с ръководителите на проверяваните звена, са представени на Комитета за управление на нефинансовите рискове. Докладите от проверките са одобрени от Управителния съвет, а в случаите, при които съществува регулативно изискване - и от Надзорния съвет.

Проверките през 2024 година са в две основни направления: проверки върху прилагане на нормативните изисквания и проверки по отношение на ключови бизнес процеси в Компанията.

Проверки, произтичащи от изисквания на КСО и актове по прилагането му:

1. Проверка по прилагане изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
2. Проверка относно спазване на забраните по чл. 177, ал. 1-3 и по чл. 249 във връзка с чл. 177, ал. 1-3 от КСО и относно документиране на инвестиционните решения: 1. Правилата за личните сделки; 2. Политиката за идентифициране на свързаните лица с ПОК ОББ и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете управлявани от дружеството; включително и спазване на забраните по чл. 177, ал. 1-3 и по чл. 249 във връзка с чл. 177, ал. 1-3 от КСО и относно документиране на инвестиционните решения в ПОК ОББ; 3. Правилата относно идентифициране и предотвратяване на конфликта на интереси и извършването на пазарни злоупотреби във връзка с дейността по инвестиране на средствата на дружеството и управляваните от него фондове.;
3. Проверка върху спазване на правилата за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.
4. Проверка върху качеството на продажбите и осъществявания контрол по отношение на дейността на осигурителните посредници в „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД;
5. Проверка върху процеса и контролите в процеса по подаване на заявления за отпускане на допълнителна пожизнена пенсия, еднократно или разсрочено изплащане на средствата при придобито право на пенсия от УПФ; подписване на пенсионни договори;
6. Проверка върху дистанционния процес на обслужване на клиенти на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

Е. Дейност на Компанията в съответствие с нормативни изисквания, произтичащи от КСО (продължение)

Дейност на Службата за вътрешен контрол през 2024 г. (продължение)

Ръководителят на Службата за вътрешен контрол проследява за навременното и адекватно отстраняване на дадените препоръки в резултат от извършените проверки.

През годината бяха направени 4 броя констатации - 1 констатация със средно ниво на риск и 3 констатации с ниско ниво на риск.

В резултат от извършените проверки от Службата за вътрешен контрол:

- Не бяха установени пропуски или нарушения с критично или високо ниво на риск, които със своята сила на въздействие, биха могли съществено да повлияят върху изложената на риск за Компанията и управляваните от нея фондове;
- Не бяха установени слабости, които да породят съмнение по отношение на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол в Компанията.

Г. Предприети мерки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД 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 брутния вътрешен продукт на САЩ. Икономиката на САЩ нарасна с по-бързи темпове от очакваните в началото годината, като потреблението и инвестициите изненадаха положително. В Европа икономиката регистрира нисък ръст под влияние на войната в Украйна и слабото възстановяване на Китайската икономика след COVID-19.

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

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.

При инструментите с фиксирана доходност успокояването на инфлацията и намаляването на лихвите от страна на централните банки доведоха до положителна доходност. Корпоративните облигации с кредитен рейтинг по-нисък от инвестиционен се представиха най-добре, заради отстъпващия риск от рецесия.

II. Основни насоки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

Г. Предприети мерки в дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД в условията, свързани с последствията от повишена инфлация (продължение)

С цел да се възползва в максимална степен от благоприятното развитие на финансовите пазари, „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД поддържаше по-високо ниво на рисковите активи в портфейлите на пенсионните фондове в рамките на годината. След публикуването на добрите данни свързани с инфлацията, беше увеличена дюрацията на инструментите с фиксирана доходност, които предлагат по-високи лихвени нива. Предприетите от Компанията действия доведоха до отлични инвестиционни резултати, както в абсолютна стойност, така и релативно спрямо останалите пенсионни фондове в страната.

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.

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е в стабилно финансово състояние и ръководството счита, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране са адекватни за ликвидните потребности на Компанията.

През годината Компанията не е изпитвала ликвидни затруднения.

Б. Дигитализиране на процесите свързани с продажби и обслужване (Е-РІС - агентска платформа)

През м. септември 2024 г. в ПОК ОББ ЕАД стартира нова дигитална платформа еРІС, която замени съществуващото приложение е-Agent, поддържащо процеса на генериране на новия бизнес. Новата система еРІС е предназначена да поддържа ключови бизнес процеси в компанията, а именно дигиталния процес на продажби през всички дистрибуционни канали използвани от компанията, както и за следпродажбеното обслужване на клиенти.

Платформата е проектирана да прехвърля автоматично данни към основната информационна бек-офис система на пенсионноосигурителното дружество.

III. Финансови резултати от дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г.

Към 31 декември 2024 г. общата сума на активите на Компанията възлиза на 65,550 хил. лв., което е увеличение с 21.77 % спрямо 2023 г.

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

Активи	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Финансови активи по справедлива стойност и парични средства и парични еквиваленти	46,852	71.48%
Дълготрайни материални и нематериални активи и активи с право на ползване	2,589	3.95%
Отсрочени данъчни активи	175	0.27%
Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти	11,773	17.96%
Други активи	448	0.68%
Вземания от пенсионните фондове	3,713	5.66%
Общо Активи	65,550	100.0%

III. Финансови резултати от дейността на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД през 2024 г. (продължение)

Структурата на пасивите и собствения капитал към 31 декември 2024 г. е следната:

Пасиви, капитал и резерви	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Основен акционерен капитал	8,700	13.27%
Резерв за гарантиране на минимална доходност	15,110	23.05%
Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските УПФ	14,516	22.14%
Законови резерви	1,160	1.77%
Резерв от преоценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	1,152	1.76%
Неразпределена печалба	19,686	30.03%
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнените пенсии	209	0.32%
Задължения	5,017	7.66%
Общо пасиви и собствен капитал	65,550	100.0%

Общите приходи от дейността на Компанията за 2024 г. са в размер на 36,666 хил. лв., като през 2024 г. таксите реализирани от управление на активите на пенсионните фондове са нарастнали с 25.83% в сравнение с 2023 г.:

Приходи от дейността	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Доброволен пенсионен фонд ОББ	2,391	6.87%
Универсален пенсионен фонд ОББ	31,056	89.22%
Професионален пенсионен фонд ОББ	1,292	3.71%
Фонда за изплащане на пожизнени пенсии ОББ	38	0.11%
Фонд за разсрочени плащания ОББ	31	0.09%
Общо приходи от дейността	34,808	100%

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Компанията за 2024 г. са в размер на 16,184 хил. лв. През 2024 г. разходите за външни услуги и материали са в размер на 5,039 хил. лв. Тези разходи представляват 31.14% от общите разходи. Друга съществена част представляват разходите за възнаграждения и социални осигуровки на персонала, в размер на 6,790 хил. лв. (41.96% от разходите за дейността на Компанията). Разходите за комисионни на дистрибуционните канали са в размер на 3,346 хил. лв. Тези разходи представляват 20.67 % от разходите на Компанията.

Нетните финансови и други печалби и загуби от управление на собствените средства на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД са в размер на 1,677 хил. лв. печалби нетно и представляват приходи и разходи за лихви, печалби и загуби от преоценка и операции с ценни книжа и други приходи от дейността.

IV. План за развитие на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД управлява два фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване – Универсален пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ, както и фонд за допълнително доброволно осигуряване – Доброволен пенсионен фонд ОББ.

Във връзка с възможностите 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 бяха обособени два допълнителни фонда – Фонд за изплащане на пожизнени пенсии и Фонд за разсрочени плащания.

В зависимост от размера на натрупаните средства по партидата на осигурените лица, пенсионноосигурителната компания е задължена да предложи опциите за изплащане, регламентирани в КСО. Определените от законодателя варианти за изплащане на средствата при придобито право на пенсия от УПФ основно биват три вида – пожизнена пенсия, разсрочено изплащане или еднократно изплащане на средства. На база избора на осигуреното лице и размера на натрупаните средства по индивидуалната му партида, пожизнената пенсия може да бъде: пожизнена пенсия без допълнителни условия, пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане и пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст. Гарантираният размер на изброените пожизнени пенсии може да бъде изчислен на база brutните вноски или да бъде гарантиран първоначалният ѝ размер, след прилагане на рисков коефициент.

IV. План за развитие на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД (продължение)

В случай че, размерът на натрупаните средства по партидата на осигуреното лице не отговаря на изискванията на закона, така че да се предложи пожизнена пенсия или разсрочено изплащане на средствата, сумата се изплаща еднократно. След като през 2020 г. бе завършена имплементацията и миграцията на клиентски и агентски данни към новата система за администриране в трите пенсионни фонда - АКТА Пенсионно осигуряване, през 2021 година бяха направени съответните допълнителни разработки, така че Компанията да използва тази система и за новите фондове във фазата на изплащане. От 2022 година се извършва и ежегодна актуализация на пенсиите от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и на плащанията от Фонда за разсрочени плащания.

Продължава надграждането и на процеса за одобрение на нови и промяна на съществуващи продукти, услуги и процеси, както и периодичен преглед и прекратяване на съществуващи такива, а именно NAPP (New and Active Product Process), който е стандартен за дружествата от KBC Group. Основните цели на този процес са:

- Да се гарантира защитата на интересите на всички клиенти;
- Да се подсигури, че продуктите и услугите подпомагат постигането на дългосрочните цели на компанията;
- Да насърчи проактивното идентифициране и управление на рисковете;
- Да се гарантира съблюдаването на всички законови изисквания;
- Да се стимулират иновациите и въвеждането на добри практики в дейността на Компанията.

Компанията осигурява изпълнението на търговската си стратегия посредством собствена мрежа от осигурителни посредници и партньори. През 2021 г. като част от белгийската банково-застрахователна група KBC, Компанията придоби допълнителни възможности за разширяване на каналите си за дистрибуция. През периода 2025 – 2027 г. се планира дружествата от групата на KBC да бъдат основните партньори при продажбата на продуктите на компанията на българския пазар.

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 и достигане на водещи позиции по пазарен дял от новия бизнес в Доброволния пенсионен фонд;
- 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, възможност за транзакционни услуги, достъпни на ubb-pensions.bg;
- Подобряване и автоматизация на процеса по привличане на нови клиенти чрез използването на разроботената от Компанията, платформата ePIC за електронни квалифицирани удостоверителни услуги и дистанционно подписване на електронни документи;
- Подготовка и промени на системи, във връзка с въвеждане на еврото в България.

V. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори

Начислените през 2024 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит са на обща стойност 174 хил. лв. с включен ДДС. Посочената сума включва 128 хил. лв. начислени суми за независим финансов одит на годишните финансови отчети за 2024 г., 46 хил. лв. начислени суми за други, несвързани със законов одит, услуги, съответно за извършване на договорени процедури по чл. 187, ал.3, т.2 и т.3 от КСО по отношение на годишните финансови отчети на Компанията и управляваните от нея фондове съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове и за извършване на договорени процедури, относно съответствието на системата за управление с изискванията на КСО.

За одитирания период и към датата на този доклад ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД предостави или е в процес на предоставяне на Компанията и управляваните от нея фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;

V. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори (продължение)

За одитирания период и към датата на този доклад ПрайсуютьрхаусКупърс Одит ООД предостави или е в процес на предоставяне на Компанията и управляваните от нея фондове, на следните услуги (продължение):

- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал.3, т.2 от КСО от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал.3, т.2 от КСО от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл.187, ал.3, т.3 от КСО от съвместните одитори по отношение на системата за управление на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управляваните от нея фондове към 31.12.2024 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл.187, ал.3, т.3 от КСО от съвместните одитори по отношение на системата за управление на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управляваните от нея фондове към 31.12.2023 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури.

За одитирания период и към датата на този доклад БДО АФА ООД предостави или е в процес на предоставяне на Компанията и на управляваните от нея фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал.3, т.2 от КСО от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури;

V. Информация за услуги, предоставени от независимите одитори (продължение)

За одитирания период и към датата на този доклад БДО АФА ООД предостави или е в процес на предоставяне на Компанията и на управляваните от нея фондове, на следните услуги (продължение):

- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал.3, т.2 от КСО от съвместните одитори по отношение на годишните финансови отчети за надзорни цели на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор от 08.11.2018 г. за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл.187, ал.3, т.3 от КСО от съвместните одитори по отношение на системата за управление на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управляваните от нея фондове към 31.12.2024 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 (Преработен) – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури.
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл.187, ал.3, т.3 от КСО от съвместните одитори по отношение на системата за управление на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД и управляваните от нея фондове към 31.12.2023 г. Ангажиментът е изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МСССУ“) 4400 – Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация, издаден от Международната федерация на счетоводителите, приложим по отношение на ангажименти за извършване на договорени процедури.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През м. септември 2024 г. в ПОК ОББ ЕАД стартира нова дигитална система ePIC, която замени съществуващото приложение e-Agent, обслужващо процеса на генериране на новия бизнес. Новата система ePIC е предназначена да поддържа ключови бизнес процеси в компанията, а именно дигиталния процес на продажби и следпродажбеното обслужване на клиенти.

VII. Политика за възнаграждения

Компанията прилага Политика за възнагражденията, съобразена с Политиката за възнагражденията на KBC Group, Политиката за Корпоративна социална отговорност на KBC Group, Стратегията за корпоративна устойчивост на KBC Group и Правилата за съответствие на KBC Group, както и с изискванията на Наредба №48 на Комисията за финансов надзор.

Основните цели на Политиката за възнаграждения са свързани с привличането и задържането на квалифициран персонал; гарантиране равното заплащане на положен идентичен труд или труд с еднаква стойност за всички служители, независимо от техния пол; насърчаване благоразумното и ефективното управление на риска, включително управлението на екологични, социални и управленски рискове; отчитане резултатите от дейността на Дружеството, финансовата стабилност и рисковите профили на Дружеството и управляваните от него фондове, както и дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите.

Правилата за определяне на структурата на възнаграждението, начина на обвързване на изплащаното променливо възнаграждение с постигнатите индивидуалните резултати и резултатите на Компанията за годината са описани в Политиката за възнагражденията, която е публикувана на корпоративния сайт на адрес https://ubb-pensions.bg/attachments/FileArchive/3/download_bg/PIC-UBB-Remuneration-Policy-v-9-28-03-2024.pdf. Политиката подлежи на ежегодно преразглеждане и актуализиране от Надзорния съвет. Ежегодно Специализираната служба за вътрешен контрол извършва проверка по прилагане изискванията на Политиката, като резултатите от проверката се отчитат пред Комитета по възнаграждения- консултативен орган към Надзорния съвет.

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

Компанията има мрежа от офиси в страната, но няма регистрирани клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет нямат право да придобиват акции и облигации на Компанията, нито да сключват договори, освен в качеството им на осигурени лица, както и договори за управление и контрол.

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

През годината членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон.

Общият размер на изплатените възнаграждения на членовете на Управителния съвет и независимия член на Надзорния съвет за 2024 г. е в размер на 998 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД имат следните участия в управлението на търговски дружества и организации с идеална цел:

Надзорен съвет:

Коста Чолаков

- Председател на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД от 09 август 2021 г.
- Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД и ДЗИ Общо застраховане“ ЕАД
- Член на настоятелството на НАТФИЗ

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“

Ани Ангелова

- Член на Надзорния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД, считано от 03.01.2023 г., до 26.12.2024 г.;
- Член на УС и Изпълнителен директор „Банкиране на дребно“ на ОББ

Анна Атанасова - Димитрова

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

Управителен съвет

Николай Стойков Стойков

- Главен изпълнителен директор на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД
- Член на Управителния съвет на Джуниър Ачийвмънт България

Анастас Атанасов Петров

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

Мая Иванова Русева

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

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

Управителен съвет (продължение)

Венета Ангелова Манова

- Член на Управителния съвет на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД

Елица Александрова Занчева

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

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

Компанията сключва договори с външни доставчици при спазване на Политиката за закупуване на стоки и услуги, и възлагане на дейности на външни изпълнители при съблюдаване на изискванията за предварителна проверка на партньорите и оценка на кредитния, правния риск и оперативни рискове, свързани с избора им.

IX. Събития след отчетната дата

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

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

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

X. 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 Компанията 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 „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД („Компанията“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в капитала и резервите 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 „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД към 31 декември 2024 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й 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 Компанията в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и 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 СМСЕС.

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

Приходи от управление на пенсионни фондове

Приходи от управление на пенсионни фондове в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход: 34,808 хил. лева за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. (31 декември 2023 г.: 27,662 хил. лева). Виж приложение 2.3. Съществена информация за счетоводната политика - Приходи от договори с клиенти и приложение 3. Приходи от управление на пенсионни фондове.

Приходите от управление на пенсионни фондове представляват основна част от приходите на Компанията за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. Основната част от сумата включва инвестиционни такси, които се получават от управляваните от Компанията фондове. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на проценти, установени в правилниците на управляваните фондове, към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“), професионалния пенсионен фонд („ППФ“), фонда за разсрочени плащания („ФРП“), фонда за изплащане на пожизнени пенсии („ФИПП“) или върху признатата нетна печалба от инвестиционна дейност през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“). Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите на фонда, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база оценъчни модели.

Нашите одиторски процедури относно приходи от управление на пенсионни фондове, включиха, но не се ограничиха до:

— Тестване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на избрани основни контроли, свързани с признаването на приходи от управление на пенсионни фондове, включително контроли по отношение на оценката на инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;

— Независимо направена от нас оценка на приходите от инвестиционни такси, както следва:

- оценка на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете на база обявени пазарни цени или за тези, за които пазарите не са активни, подлагане на критичен анализ на оценките със съдействие на нашите експерти-оценители. Този анализ е насочен основно към: (а) оценка на съответствието на моделите за оценка с изискванията на приложимата рамка за финансово отчитане и общоприетите практики при оценяването; (б) подлагане на критичен анализ надеждността и уместността на използваните данни; (в) подлагане на критичен анализ доколко са уместни и обосновани основните допускания, заложили в моделите за оценка, най-вече относно нормите на дисконтиране и темпа на растеж, както и (г) проверка на вътрешната последователност, логика и математическа точност на изчисленията на оценките;
- на извадкова база, сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и преизчисление на приходите от

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Друга съществена част от приходите от управление на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване (УПФ, ППФ и ДПФ) представляват приходи от такси върху всяка вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните фондове, към вноските направени от осигурените лица. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.

Поради съществената стойност на приходите от управлението на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Компанията, както и заради наличието на преценки и допускания по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА в УПФ и ППФ и в признатата нетна печалба от инвестиционна дейност в ДПФ, тази област изисква нашето повишено внимание по време на одита и като такава сме определили, че представлява ключов одиторски въпрос.

инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата печалба от инвестиционна дейност през годината;

— Тестване на приходите от управление, както следва:

- за УПФ и ППФ сравнение на данните за вноските, направени от осигурените лица и получени от Националната агенция по приходите, с банкови извлечения;
- За ДПФ, на база извадка, сравнение на вноските от осигурени лица или техните работодатели с банкови извлечения;
- сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и лимитите, утвърдени в Кодекса за социално осигуряване;
- преизчисление на приходите от таксите за управление за годината чрез прилагането на тези проценти към вноските направени от осигурените лица, тествани като част от предходните процедури

— Получаване на потвърдително писмо от банката депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на финансовите активи с инвестиционните портфейли на фондовете към отчетната дата и със списъка на инвестиционните сделки, сключени през годината;

— Оценка на точността и пълнотата на оповестяванията във връзка с признаването на приходи в съответствие с 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 Компанията 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 Компанията или да преустанови дейността ѝ, 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 Компанията.

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 Компанията.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Компанията 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 Компанията 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 последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на 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 Компанията 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 Компанията 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 Компанията 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 Компанията на 25 октомври 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Компанията представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Компания, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Компанията представлява осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Компания, 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 Компанията, 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 Компанията.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили на Компанията други услуги, изисквани по закон от съвместните одитори, които са оповестени в приложение 8 към финансовия отчет на Компанията.

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



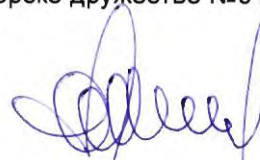
Боряна Димова
Управител



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. лева	2023 г. хил. лева
Приходи от управление на:			
Универсален пенсионен фонд		31,056	23,992
Доброволен пенсионен фонд		2,391	2,530
Професионален пенсионен фонд		1,292	1,102
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии		38	18
Фонда за разсрочени плащания		31	20
	3	34,808	27,662
Приходи от лихви	4.2	1,371	1,006
Печалби от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	4.1	308	511
Разходи за обезценка на финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	4.1	(2)	(4)
Други приходи	5	181	20
Общо приходи от дейността		36,666	29,195
Разходи за персонала	6	(6,790)	(6,308)
Разходи за постигане на договори	7	(3,346)	(2,426)
Разходи за материали и външни услуги	8	(5,039)	(4,264)
Разходи за амортизации	14,15,26	(820)	(734)
Други разходи за дейността	9	(122)	(111)
Финансови разходи	26	(67)	(34)
Общо разходи за дейността		(16,184)	(13,877)
Печалба преди данъци		20,482	15,318
Разход за данък върху печалбата	10	(1,492)	(999)
Нетна печалба за годината		18,990	14,319
Други компоненти на всеобхватния доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Нетна печалба от финансови активи по справедлива стойност		590	690
Ефект от данък върху печалбата, свързан с тези компоненти	10	(59)	(69)
Други компоненти на всеобхватния доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на задължения по пенсионни планове с дефинирани доходи	18	20	(22)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		551	599
Общо всеобхватен доход за годината		19,541	14,918

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 6 до 50. Финансовият отчет на страници от 1 до 50 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

2 8 -03- 2025

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег.№015

Рени Йорданова
Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита

2 8 -03- 2025

	Приложения	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	11	2,071	2,203
Вземания от пенсионни фондове	13	3,713	2,935
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	12	13,867	14,450
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	12	30,914	22,611
Други активи	16	448	419
Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти	17	11,773	8,726
Отсрочени данъчни активи	10	175	140
Машини, съоръжения и оборудване	14	388	437
Активи с право на ползване	26	1,580	1,343
Нематериални активи	15	621	566
ОБЩО АКТИВИ		65,550	53,830
ПАСИВИ			
Задължения			
Задължения към пенсионните фондове	27	216	-
Задължения към персонала	18	1,436	1,188
Задължения към осигурителни посредници	19	851	727
Задължения към свързани лица	24	18	23
Задължения към доставчици	20	647	258
Задължения за данък върху печалбата	10	137	279
Задължения за лизинг	26	1,623	1,364
Други задължения	21	89	86
		5,017	3,925
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	22	209	209
ОБЩО ПАСИВИ		5,226	4,134
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Основен акционерен капитал	23	8,700	8,700
Резерв за гарантиране на минимална доходност	23	15,110	12,052
Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ	23	14,516	11,533
Законови резерви	23	1,160	1,160
Резерв от преоценка на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		1,152	621
Неразпределена печалба		19,686	15,630
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		60,324	49,696
ОБЩО ПАСИВИ, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		65,550	53,830

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 6 до 50. Финансовият отчет на страници от 1 до 50 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

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Резерв от преоценка на финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ	Законови резерви	Общо капитал и резерви
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Салдо на 1 януари 2023 година	8,700	13,341	-	9,222	8,792	1,160	41,215
Промени през 2023 г.							
Нетна печалба за годината	-	14,319	-	-	-	-	14,319
Актюерски загуби	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	621	-	-	-	621
Общо всеобхватен доход за годината	-	14,297	621	-	-	-	14,918
Сделки с акционери							
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	(6,657)	-	-	-	-	(6,657)
Изменение на резервите							
Нетно изменение на резервите със собствени средства	-	(5,351)	-	2,830	2,521	-	-
Трансфер към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица, придобили право на пенсия	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Нетен трансфер на резерви за гарантиране на brutните вноски в УПФ от други пенсионноосигурителни дружества	-	-	-	-	225	-	225
Общо нетно изменение на резервите за ГМД и ГБВ	-	(5,351)	-	2,830	2,741	-	220
Салдо на 31 декември 2023 година	8,700	15,630	621	12,052	11,533	1,160	49,696

Пенсионноосигурителна компания ОББ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В КАПИТАЛА И РЕЗЕРВИТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.



	Основен капитал	Неразпределена печалба	Резерв от преоценка на финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Резерви за гарантиране на минимална доходност	Резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ	Законови резерви	Общо капитал и резерви
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Салдо на 1 януари 2024 година	8,700	15,630	621	12,052	11,533	1,160	49,696
Промени през 2024 г.							
Нетна печалба за годината	-	18,990	-	-	-	-	18,990
Актюерски печалби	-	20	-	-	-	-	20
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	531	-	-	-	531
Общо всеобхватен доход за годината	-	19,010	531	-	-	-	19,541
Сделки с акционери							
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	(8,968)	-	-	-	-	(8,968)
Изменение на резервите							
Нетно изменение на резервите със собствени средства	-	(5,986)	-	3,058	2,928	-	-
Трансфер към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица, придобили право на пенсия	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Нетен трансфер на резерви за гарантиране на brutните вноски в УПФ от други пенсионноосигурителни дружества	-	-	-	-	56	-	56
Общо нетно изменение на резервите за ГМД и ГВВ	-	(5,986)	-	3,058	2,983	-	55
Салдо на 31 декември 2024 година	8,700	19,686	1,152	15,110	14,516	1,160	60,324

Отчетът за промените в капитала и резервите следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 6 до 50. Финансовият отчет на страници от 1 до 50 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

2 8 -03- 2025

2 8 -03- 2025

	Прило - жения	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени такси от пенсионните фондове		34,886	26,629
Възстановени такси на пенсионни фондове		(648)	(7)
Плащания от резерва за гарантиране на brutни вноски към УПФ за допълване индивидуални партии на осигурени лица, придобили		(1)	(5)
Постъпили средства в Резерва за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ от други ПОД		61	371
Изплатени средства от Резерва за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ към други ПОД		(6)	(146)
Плащания за персонала и за социално осигуряване		(6,840)	(6,118)
Платени комисионни на осигурителни посредници		(5,736)	(4,996)
Плащания за регулаторни такси към КФН		(970)	(953)
Плащания към доставчици		(3,869)	(3,529)
Постъпления от падеж на финансови активи по ССППЗ		1,172	16,429
Постъпления от продажба на финансови активи по ССППЗ		489	-
Плащания за покупка на финансови активи по ССППЗ		(781)	-
Постъпления от лихви		1,183	815
Платен данък върху печалбата	10	(1,728)	(944)
Платени други данъци		(124)	(119)
Други парични потоци от оперативна дейност		(68)	74
Нетни парични потоци от оперативната дейност		17,020	27,501
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на финансови активи ССДВД		(19,627)	(29,199)
Постъпления при падеж на финансови активи по ССДВД		12,116	7,645
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(83)	(242)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		(7,594)	(21,796)
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания за дивиденди		(8,968)	(6,657)
Плащания, свързани със задължения за лизинг	26	(590)	(360)
Нетни парични потоци, използвани във финансовата дейност		(9,558)	(7,017)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(132)	(1,312)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	11	2,203	3,515
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11	2,071	2,203

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 6 до 50. Финансовият отчет на страници от 1 до 50 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

1. Корпоративна информация

Информация за Компанията

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД (Компанията) е регистрирана с решение №1/02.07.1998 г. на Софийски градски съд по ф. д. 7644/98 г. с наименование Обединен доброволен пенсионен фонд „Солидарност“.

През 2001 г. е извършена промяна в собствеността на Компанията чрез закупуване на 89.09% от акциите от страна на ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., Холандия, Амстердам, в резултат на което е променено и наименованието на Компанията - „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ АД.

През 2002 г., ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., Холандия, Амстердам, придобива допълнително 10.91% от акциите на Компанията, с което става едноличен собственик на капитала. ING Groep N.V. е крайната компания майка на Компанията.

През 2013 година, в съответствие с плана за реструктуриране на ING Groep N.V., договорен с Европейската комисия, NN Group е обособена като самостоятелна компания. В резултат на това, животозастрахователните, пенсионноосигурителните и услугите по управление на инвестиции на ING Groep N.V. бяха обособени в самостоятелна публична компания. NN Group N.V. е регистрирана за търговия на Амстердамската борса Euronext на 2 юли 2014 г. и от март 2015 г. е част от основния индекс AEX25.

През 2015 година „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД, променя наименованието си на „Ен Ен Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД.

На 10 Февруари 2021 г. бе постигната договореност между NN Group и KBC Group, съгласно която NN Group се задължава да прехвърли 100 % от акциите, собственост на NN Continental Europe Holdings, в капитала на „Ен Ен Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, част от белгийската банково-застрахователна група KBC.

Промяната в собствеността е регистрирана в Търговския регистър на 09.08.2021 г., от която дата Компанията променя наименованието си на „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД.

Компанията притежава лиценз № 6 от 3 октомври 2000 г. да извършва допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно този лиценз Компанията създава „Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд“, с последно наименование „Универсален пенсионен фонд ОББ“; „Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд“, с последно наименование „Доброволен пенсионен фонд ОББ“ и „Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд“, с последно наименование „Професионален пенсионен фонд ОББ“. През 2021 г. са създадени и „Фонд за разсрочени плащания ОББ“ и „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ“. „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД развива своята дейност и управлява пенсионните фондове в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

Компанията е с двустепенна система за управление и дейността и се ръководи от Управителен и Надзорен съвет. Компанията се представлява заедно от Николай Стойков, Главен изпълнителен директор, и Анастас Петров - Изпълнителен директор. В Компанията функционира Одитен комитет, който наблюдава работата на външните одитори, управлението на риска, счетоводната дейност и финансовата отчетност.

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 79 души (81 души към 31 декември 2023 г.).

1. Корпоративна информация (продължение)

Регулаторна рамка на дейността

Основната дейност на Компанията се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (Кодекса или КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната. Компанията е лицензирана съгласно Кодекса от Комисията за финансов надзор (КФН) да извършва допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване, и дейност по изплащане на пенсии във фазата на изплащане, чрез създаването и управлението на следните пенсионни фондове („Фондове“):

- Доброволен Пенсионен Фонд ОББ (ДПФ) за допълнително доброволно пенсионно осигуряване;
- Универсален Пенсионен Фонд ОББ (УПФ) за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО);
- Професионален Пенсионен Фонд ОББ (ППФ) за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО);
- Фонд за разсрочени плащания ОББ (ФРП) за изплащане на разсрочени плащания;
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ (ФИПП) за изплащане на пожизнени пенсии.

Компанията чрез управляваните пенсионни фондове извършва допълнително пенсионно осигуряване и изплащане на средства във фазата на изплащане и не може да осъществява други търговски сделки извън предмета си на дейност. Компанията управлява активите и администрира индивидуалните партиди на осигурените лица и пенсионерите в управляваните от нея фондове. Кодексът за социално осигуряване гарантира на всеки член във фонд за ДЗПО минимална възвръщаемост на направените вноски на база средния доход от управление на средствата. В резултат, за всяко пенсионноосигурително дружество съществува изискването да заделя резерв на базата на процент от нетните активи на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, с цел покриване на бъдещи плащания на гарантираната доходност.

В допълнение Компанията заделя резерв за гарантиране на brutния размер на преведените вноски в УПФ.

Компанията извършва и плащания при пенсиониране от създадените фондове за извършване на плащания и УПФ:

- Пожизнена пенсия (от ФИПП) – при размер на изчислената пенсия с размер не по-малък от 15% от минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст;
- Разсрочено изплащане (от ФРП) – когато натрупаните средства са недостатъчни за изчисление на пожизнена пенсия, но са по-големи от трикратния размер на минималната пенсия;
- Еднократно изплащане (от УПФ) – във всички останали случаи.

Компанията не може да отпуска заеми и да емитира облигации. Съгласно Кодекса са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността си, Компанията сключва договор с банка попечител, която съхранява всички финансови активи на Компанията и управляваните фондове. Компанията сключва договори с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете. Съгласно изискванията на Кодекса, от 1 юли 2004 г., Компанията няма право да има договорни отношения със свързани лица във връзка с управлението на активите на пенсионните фондове.

Минималният размер на капитала на Компанията е 7,5 млн. лв. Съгласно изискванията на Кодекса, Компанията е длъжна по всяко време да разполага с достатъчно собствени средства за покриване на границата на платежоспособност. Границата на платежоспособност е минималният размер на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, който е необходим като допълнителна гаранция за изпълнение на поетите задължения за изплащане на пожизнени пенсии и на разсрочени плащания с поети гаранции. Границата на платежоспособност възлиза на 4 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7,5 млн. лв. Компанията формира пенсионни и специализирани резерви (пенсионни резерви, резерви за гарантиране на минимална доходност, резерви за гарантиране на brutните вноски в УПФ и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии). Актюерското обслужване на Компанията и управляваните пенсионни фондове се извършва от лицензиран актюер. Компанията не може да изплаща дивиденди преди формирането на пенсионните резерви.

За осъществяване управлението на активите на Фондовете, Компанията получава приходи от такси и удържки, лимитирани съгласно изискванията на Кодекса и установени съгласно правилниците за организацията и дейността на съответните Фондове. Основните приходи от дейността са свързани с получаването на инвестиционна такса за управление на активите на фондовете, както и удържки от всяка осигурителна вноска.

1. Корпоративна информация (продължение)

Регулаторна рамка на дейността (продължение)

С промени в КСО през 2021 г. са създадени Фондове за извършване на плащания, регламентирани са условията за изплащане на пенсии и е предвидено създаване на резерви в Компанията, обезпечавачи фазата на изплащане.

През 2024 г. няма приети съществени законодателни промени, които да засягат дейността по допълнително пенсионно осигуряване и да налагат промени в продуктите, предлагани от Дружеството и установените процеси. Увеличението на размера на минималната пенсия по чл.68, ал.1 от Кодекса за социално осигуряване от 1 юли 2024 г. 523.04 лева на 580.57 лева, прието със Закона за бюджета на държавното обществено осигуряване за 2024 г., води до промяна в минималния размер на пенсията, изплащана на осигурените в Универсалния пенсионен фонд лица, придобили право на пожизнена пенсия, както и до промяна в размера на натрупаните средства, необходими за отпускане на пожизнена пенсия, но не променя характеристиките на плащането и условията, свързани с него.

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, 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 Компанията е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и задълженията по планове с дефинирани доходи на наети лица, оценени по нетна настояща стойност на задължението.

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.

Годишният финансов отчет на Компанията 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 Компанията през 2024 г.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

Ръководството направи преглед на приложимостта на принципа на действащото предприятие за изготвяне на финансовите отчети на Компанията към датата на одобряването на този финансов отчет на базата на цялата налична информация към този момент. Ръководството счита, че няма съществена несигурност за способността на Компанията да продължи като действащо предприятие в обозримото бъдеще.

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

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Компанията. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

Сравнителни данни

Компанията представя сравнителна информация за една предходна година.

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 Компанията 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.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Отсрочени данъчни активи

Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от Ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби на Компанията. Допълнителна информация е представена в Приложение 10.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Компанията преценява дали са налице индикации за обезценка за всички нефинансови активи. Към датата на отчета за финансовото състояние няма индикации, че някои от нефинансовите активи на Компанията може да бъдат обезценени.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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

Полезни животи на машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи

Финансовото отчитане на машините, съоръженията и оборудването и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Компанията. Информация за полезните животи на машини, съоръжения и оборудване е представена в счетоводните политики по-долу.

Задължения по планове с дефинирани доходи

Задълженията по планове с дефинирани доходи се определят чрез използване на актюерска преценка. Актюерската преценка включва използването на предположения относно нормите на дисконтиране, бъдещите увеличения на заплатите и текучеството на персонала. Поради дългосрочния характер на плана, тези приблизителни оценки са обект на съществена несигурност. Информация за приложените допускания е представена в Приложение 18.

Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти

Компанията плаща агентски комисионни за привличане на физически лица, които да бъдат осигурявани в управляваните от нея пенсионни фондове. Ръководството е изготвило подробен анализ, за да идентифицира кой е клиентът на Компанията – осигуреното лице или управляваните от нея пенсионни фондове и е стигнало до заключението, че клиенти на Компанията са осигурените лица, съответно разходите за комисионни отговарят на определението за разходи за постигане на договори с клиенти, съгласно МСФО 15 и следва да се капитализират и амортизират за период, който съответства на срока, през който се очаква Компанията да генерира приходи от такси и удържки от постъпилите осигурителни вноски на новопривлечените осигурени лица. Определянето на срока за амортизация на капитализираните разходи за постигане на договори с клиенти изисква съществена преценка по отношение на очакваната продължителност на договора, която се определя на база на използвани от ръководството предположения. Ръководството е изготвило детайлен анализ, за да определи очакваната продължителност на договорите с осигурените лица в задължителните пенсионни фондове, които Компанията управлява. Така определените очаквани срокове на договорите се използват като база за признаване на амортизацията на капитализираните разходи за комисионни.

Годишният преглед на разходите, подлежащи на амортизация към 31.12.2024 г., не показва отклонение в периода на задържане на клиенти в УПФ и ППФ от прилаганите до тази дата срокове за амортизация. Въз основа на очакванията на Компанията, капитализираните разходи за привличане на осигурени лица за фонд УПФ се амортизират за 96 месечен период (8 години), а капитализираните разходи за привличане на осигурени лица за фонд ППФ се амортизират за 72 месечен период (6 години).

Отчитане на лизингови договори

Компанията прилага изискванията на МСФО 16 като взема предвид реда и условията на договорите и всички факти и обстоятелства, които са от значение, като прилагането се отнася последователно за договори с подобни характеристики и при сходни обстоятелства. Лизингополучателите следва да прилагат единен счетоводен модел за всички лизингови договори – модел на „актива с право на ползване“, с две изключения по избор (Приложение 26):

- "активи с ниска стойност" - лизингови договори, при които основният актив е с ниска стойност (този избор може да се прави за отделни лизингови договори) и
- краткосрочни лизингови договори - лизингови договори са със срок до 12 месеца и не съдържат опция за покупка (този избор може да се направи по класове основни активи).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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.

Оценка на справедливи 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, на най-изгодния пазар, до който Компанията има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения. Когато е приложимо, Компанията 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 г. 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, Компанията 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).

Компанията 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 финансови активи на Компанията, вж. Приложение 30.

Функционална валута и сделки с чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Компанията. 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 финансовото състояние, 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 текущата печалба или загуба към "Печалби от преоценка и операции с финансови активи по справедлива стойност".

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Функционална валута и сделки с чуждестранна валута (продължение)

Основните валутни курсове към 31 декември на съответната година спрямо българския лев са както следва:

	2024 г.	2023 г.
1 евро	1.95583	1.95583
1 щатски долар	1.8826	1.76998

Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Финансови инструменти

В съответствие с изискванията на приетата инвестиционна политика, средствата на Компанията 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;
3. Банкови депозити;
4. Чуждестранни ценни книжа.

А. Признаване и първоначално измерване

Компанията първоначално признава финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато става дума за договорните условия на инструмента. Всички други финансови активи и пасиви се признават на датата на тяхното възникване.

Финансов актив или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба.

Б. Класификация и последващо измерване

Б.1. Финансови активи

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Компанията прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Компанията;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3 Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Б. Класификация и последващо измерване (продължение)

Б.1. Финансови активи (продължение)

Финансови активи – оценка на бизнес модела (продължение)

Компанията е определила два бизнес модела, както следва:

- бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци: този модел включва парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди;
- друг бизнес модел: този модел включва дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България. Тези финансови активи се управляват и резултатите от тях се измерват на базата на справедливата стойност, при условията на продажби с достатъчна честота.

Компанията класифицира финансовите си активи в следните категории:

- финансови активи по ССППЗ: ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка или от нейната централна банка, както и от трети държави или техните централни банки;
- финансови активи по ССДВД: ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка или от нейната централна банка, както и от трети държави или техните централни банки;
- финансови активи по амортизирана стойност: парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди.

Последващо измерване на печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата.
Финансови активи, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Б.2. Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Компанията е класифицирала финансовите си пасиви към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. по амортизирана стойност. Финансовите пасиви по амортизирана стойност впоследствие се оценяват, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

В. Отписване

В.1. Финансови активи

Компанията отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив 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 финансовия актив са прехвърлени.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

В. Отписване (продължение)

В.2. Финансови пасиви

Компанията отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

Г. Обезценка

Компанията признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност.

Компанията 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:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и
- други дългови ценни книжа и 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, Компанията 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 Компанията и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация. Компанията приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 30 дни.

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

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

Компанията счита, че портфейлът ѝ от дългови ценни книжа има нисък кредитен риск, когато кредитният риск е еквивалентен на глобално възприетото определение на „инвестиционен клас“.

Компанията счита, че това е BBB- или по-висок на рейтингова агенция S&P Global Ratings.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент. 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 Компанията е изложена на кредитен риск.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Компанията оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход 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 контрагента или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на аванс от Компанията при условия, които Компанията не би разгледала иначе;
- вероятно е контрагентът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Г. Обезценка (продължение)

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

Загуби от обезценка на финансови активи по амортизирана стойност се приспадат от brutната балансова стойност на активите.

Загубата от обезценка на финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се приспадат от резерв от преоценка на тези активи.

Д. Отписване

Brutната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Компанията няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За корпоративни клиенти, Компанията извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Когато компанията не очаква значително възстановяване на финансовите активи, те се отписват. Въпреки, че са отписани, финансовите активи все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Компанията за възстановяване на дължимите суми.

Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Машините, съоръженията и оборудването се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване, или при освобождаване от тях. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и, ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Годишните амортизационни норми на основните групи материални активи за 2024 г. и 2023 г. са както следва:

Амортизационни норми	
Машини, съоръжения и оборудване	20%
Компютърна техника	25%
Транспортни средства	20%
Стопански инвентар	15%
Ремонт на наети ДМА	21.05%- 33.33%
Други дълготрайни материални активи	15%

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3 Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Нематериални активи (продължение)

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне веднъж годишно се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот се признават в отчета за печалбата или загубата.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

Годишните амортизационни норми на основните групи нематериални активи за 2024 г. и 2023 г. са както следва:

	Амортизационни норми
Лицензи	15%
Програмни продукти	12,5 - 20%

През 2024 г. с решение на Управителния съвет на ПОК ОББ ЕАД, спазвайки указанията на КВС Груп за счетоводно третиране на ИТ софтуер, системи, които отговарят на дефиницията и изискванията на КВС Груп за основна информационна система (core back-end system) се прилага срок за амортизация от 8 години и амортизационна норма 12.50% годишно.

Пенсионни резерви и резерви за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване, пенсионни резерви в Компанията се формират с цел да се обезпечават изплащането на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ и ДПФ. Към 31 декември 2024 г. Компанията няма заделени пенсионни резерви за ДПФ, тъй като не съществува задължение за изплащане на пожизнени пенсии, които налагат формирането на такъв резерв (31 декември 2023 г.: няма).

Пенсионният резерв (резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии в УПФ по чл. 192 от КСО) се формира от:

- собствените средства на Компанията;
- средства на починали осигурени лица или пенсионери в УПФ, които нямат наследници;
- средства по чл. 192а, ал. 15, т. 1 от КСО (когато размерът на средствата във ФИПП е по-голям от 105 на сто от размера на задълженията към пенсионерите и техните наследници, превишението може да се прехвърли в този резерв)

Компанията преизчислява размера на формирания пенсионен резерв към 31 декември всяка година. Към 31 декември 2024 г. сумата на резерва е в размер на 209 хил. лв. и се състои изцяло от средства на починали осигурени лица в УПФ, които нямат наследници (31.12.2023: 209 хил. лв.).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Собствен капитал

Регистрираният капитал на Компанията се отчита по номинална стойност на издадените и платените акции.

Резервите на Компанията включват законови резерви (Фонд Резервен). Източници на фонд Резервен могат да бъдат: най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато сумата във фонда достигне една десета част от акционерния капитал и други източници по решение на Едноличния собственик.

Неразпределената печалба включва финансовия резултат за текущия период, натрупаните печалби и непокрити загуби от предходни отчетни периоди, еднократен ефект от промяна в счетоводна политика и ефектите от преоценката на задължението по планове с дефинирани доходи.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Компанията, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ и ППФ), гарантира изпълнението на задълженията към осигурените във Фондовете лица, като формира резерви съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване като процент от нетните активи на двата фонда (УПФ и ППФ), управлявани от Компанията.

Компанията създава резерв за гарантиране на минималната доходност на управляваните от нея фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване в пенсионноосигурителното дружество. Резервът за гарантиране на минималната доходност в Компанията се формира от собствени средства. Размерът на резерва се определя към края на всеки месец като процент от нетните активи на УПФ и ППФ, като приложението от Компанията процент към 31 декември 2024 г. е 0,5% (за 2023 г.: 0,5%), което е в съответствие с изискванията на КСО. Суми до размера на заделения резерв се инвестират и отчитат отделно от собствените средства на Компанията, съгласно специалните регулаторни изисквания в Кодекса.

Резервът за гарантиране на минимална доходност, заделен в Компанията се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване е под гарантиран минимум, определен от Комисията за финансов надзор на база на доходността, постигната от управление на активите на всички подобни други фондове за последните 24 месеца. При използването на резерва се прехвърлят средства във Фондовете, които се разпределят по партидите на осигурените лица.

Когато постигнатата доходност от фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване е с над 40 на сто по-висока от средната постигната доходност за съответния фонд или превишава с 3 процентни пункта средната доходност - което от двете числа е по-голямо, средствата от доходността над този процент се заделят като резерв от съответния фонд. Стойността на резерва не може да надвишава 1% от активите на фонда.

Ако постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум, разликата се покрива от резерва във фонда. Когато средствата от резерва във фонда не са достатъчни, недостигът се покрива със средствата от резерва за гарантиране на минимална доходност, създаден в Компанията.

Нито един от цитираните фондове, управлявани от Компанията, не е имал доходност под минималното ниво за индустрията.

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

Пенсионноосигурителното дружество създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд (УПФ). Когато размерът на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд, натрупани към датата на определяне на пенсионно плащане, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от Националната агенция за приходите и Националния осигурителен институт осигурителни вноски за съответното лице, преди изплащането на пенсия или на еднократно или разсрочено изплащане, индивидуалната партида се допълва до тази сума със средства от този резерв.

Резервът по ал. 1 се формира от:

1. собствени средства на пенсионноосигурителното дружество;
2. прехвърлените средства от други пенсионни фондове (при прехвърляне на осигурени лица);
3. средствата, преведени по чл. 192б, ал. 6, т. 1 и ал. 8 от КСО.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Собствен капитал (продължение)

Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд (продължение)

Към 31.12.2024 г. резервът е в размер 0,5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд и се преизчислява към края на всеки месец (31.12.2023 г.: 0,5%). В случай на недостиг в резерва, Компанията го допълва със собствени средства.

Приходи и разходи по договори с клиенти

Приходи от договори с клиенти

Задължения за изпълнение

Обичайните приходи на Компанията са от управление и инвестиране на активите на Фондовете под формата на такси и удържки. Приходите в Компанията се признават, когато клиентът получи контрол върху обещаните в договора с клиента услуги. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги на клиента. Клиенти на Компанията са осигурените във Фондовете лица, тъй като: а) Компанията има сключен договор с осигурените лица; б) всяко осигурено лице изрично се съгласява с услугите по управление, които Компанията предоставя на Фондовете; в) възнаграждението, което получава Компанията е изцяло за сметка на осигуреното лице. Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като: а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец); б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течение на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Компанията е извършила към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението. Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора се измерва на база изминало време (на линейна база - месечно). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на Компанията по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. Таксите и удържки от управление и инвестиране на активите на Фондовете са фиксирани като процент и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците на съответния пенсионен фонд. В Правилника за дейността на съответния фонд се указва вида на таксите, които се събират, техният размер и момента, в който се удържат. Събираните от Компанията такси се плащат от управляваните от нея Фондове, но са изцяло за сметка на осигурените лица – клиенти на Компанията.

Разходи за постигане на договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници)

Като разходи по договори с клиенти Компанията отчита допълнителните и пряко обвързани разходи за комисионни на осигурителните посредници, които тя начислява и изплаща при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент). Възнагражденията на осигурителните посредници се начисляват ежемесечно на база на реализираните продажби и нивото на професионално развитие на осигурителния посредник, като комисионната се определя съгласно договорите за осигурително посредничество и Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията на осигурителните посредници. Осигурителните посредници трябва да спазват и Етичните правила, които са неразделна част от техния договор. Разходите на осигурителните посредници за привличане на осигурени лица в ДПФ се признават текущо за разходи, а капитализираните разходи за УПФ и ППФ се амортизират за очаквания срок на престой на осигурените лица в съответния фонд (виж Приходи и разходи по договори с клиенти по-горе).

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Приходи и разходи по договори с клиенти (продължение)

Приходи от договори с клиенти(продължение)

Разходи за постигане на договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници) (продължение)

Съгласно съществуващата практика на Компанията, осигурените във Фондовете лица могат да сключат договор с Компанията директно или чрез посредничеството на агент – осигурителен посредник. Дейността по опосредстване сключването на договори за допълнително пенсионно осигуряване (ДПО) с клиенти на фондовете за ДПО чрез осигурителен посредник, както и размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник, са регламентирани в Правилниците за организацията и дейността на всеки един от фондовете за ДПО и в Договорите за осигурително посредничество. Разходите за комисионни за привличане на осигурени лица в УПФ и ППФ се капитализират и амортизират на линейна база, която съответства на периода, през който Компанията предоставя услуги на клиента по договор за ДПО, тъй като очаква, че те ще бъдат възстановени от бъдещи приходи по договорите с клиенти. Разходите, свързани с привличане на клиенти в ДПФ не се разсрочват, поради спецификата на начисляването на разходите за комисионни, съответно на приходите от такси от клиенти в ДПФ, и признаването на по-голямата част от тези приходи и разходи еднократно в текущия резултат. Ръководството е извършило анализ на ефектите от разсрочване на начислените разходи за комисионни за ДПФ, съгласно изискванията на МСФО 15, но те са незначителни, поради което Компанията не признава актив и не разсрочва разходите. Капитализираните разходи за постигане на договори с клиенти (осигурени лица в УПФ и ППФ) се амортизират на база математически модел, разработен от Ръководството за изчисление на очаквания период на престой на осигурените лица в съответния фонд, който е 96 месеца за УПФ и 72 за ППФ.

Моделът взема предвид следните допускания:

- показатели за нива на смъртност,
- коефициент на напускане на фондовете и
- очаквано време до пенсиониране на осигурените лица.

Към 31.12.2024 г. на база на разработените модели Компанията е определила период за амортизация на разходите от 8 години за УПФ (2023 г.: 8 години) и 6 години за ППФ (2023 г.: 6 години). Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира проспективно (Приложение 32). Амортизацията на капитализираните разходи за постигане на договори с клиенти се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като „Разходи за комисионни към осигурителни посредници“. При прекратяване на договора с клиента преди изтичане на определения период за разсрочване, неамортизираната част от актива се признава като текущ разход.

Балансовата стойност на разходите по договор подлежи на преглед за обезценка в края на всеки отчетен период. Дружеството признава загуба от обезценка, когато балансовата стойност надвишава остатъчния размер на възнаграждението, което предприятието очаква да получи, намалено с преките разходи, свързани с прехвърлянето на контрола върху обещаните услуги (които не са били признати като разход) и коригирано така че да се отрази въздействието на кредитния риск на клиента. Признатата загуба от обезценка се възстановява, когато условията за обезценка вече не съществуват или са се възстановили. В тези случаи дружеството увеличава балансовата стойност на актива до стойността, която би била определена (след приспадане на амортизацията), ако преди това не беше призната загуба от обезценка.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от съответния финансов актив.

Приходи от дивиденди

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

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Доходи на наети лица

Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Компанията в качеството ѝ на работодател в България е задължена да изплаща на персонала си обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение на съответния служител за два месеца при прекратяване на трудовото правоотношение с него поради пенсиониране. В случай, че служителът е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на brutното трудово възнаграждение за шест месеца. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Задължението на Компанията за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират за определяне на тяхната настояща стойност.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Компанията определя нетния лихвен разход върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на облигации, които имат висок кредитен рейтинг, падеж приблизителен до срока на задълженията на Компанията, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби или загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Компанията има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет Компанията прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната оценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове за плащане на база акции

Служителите определени като Ключов идентифициран персонал на Компанията могат да получават възнаграждения на базата на акции, уреждани с парични средства. Компанията признава получените услуги и задължението да плати за тези услуги заедно с тяхното предоставяне от наетите лица. Компанията оценява получените услуги от, респ. поетото задължение към персонала по справедливата стойност на задължението измерено на базата на пазарните цени на акциите на KBC Group. Възнагражденията се изплащат на части в рамките на 6 години от годината, за която са предоставени. Докато задължението не бъде уредено, предприятието оценява повторно справедливата стойност на задължението към края на всеки отчетен период и към датата на уреждането му, като всички промени в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата за периода.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби или загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

При определянето на текущия и отсрочения данък Компанията взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Компанията смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Компанията да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Лизинги

В началото на договора Компанията преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Компанията използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

Като лизингополучател

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Компанията разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена.

Към началната дата на лизинга Компанията признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Активът с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизингът не прехвърля собствеността върху основния актив на Компанията към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Компанията ще упражни опция за покупка. В този случай активът с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване.

Пасивът по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, Компанията използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент. Компанията определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

2.3. Съществена информация за счетоводната политика (продължение)

Лизинги (продължение)

Като лизингополучател (продължение)

Пасивът по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасивът се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Компанията за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Компанията промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна във фиксираните по същество лизингови плащания. Когато пасивът по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула. Компанията представя активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот, и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност

Компанията е избрала да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги, включително и ИТ оборудване. Компанията признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

2.4 Нови и изменени стандарти, приети от Компанията

База за изготвяне на финансовия отчет

Компанията е приложила 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.

2. Изготвяне на финансовите отчети (продължение)

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

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 Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на курс за превалутирание (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 Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзиримо бъдеще.

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

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

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

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

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 управление на пенсионни фондове

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
<i>Приходи от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от инвестиционна такса	19,536	14,983
Приходи от такси върху всяка вноска	11,520	9,009
	31,056	23,992
<i>Приходи от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от инвестиционна такса	1,853	2,100
Приходи от такси върху всяка вноска	528	420
Приходи от встъпителна вноска	6	5
Приходи от други удържки съгласно Правилника на ДПФ	4	5
	2,391	2,530
<i>Приходи от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от инвестиционна такса	835	702
Приходи от такси върху всяка вноска	457	400
	1,292	1,102
<i>Приходи от Фонд за изплащане на пожизнени пенсии, в т.ч.</i>		
Приходи от такса върху стойността на нетните активи	38	18
<i>Приходи от Фонд за разсрочени плащания, в т.ч.</i>		
Приходи от такса върху стойността на нетните активи	31	20
Общо приходи от управление на пенсионни фондове	34,808	27,662

Като приходи от дейността са отчетени таксите и удържките в полза на Компанията за управление на фондовете, включително техните активи, както следва:

От фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Универсален пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ):

- Процент от всяка осигурителна вноска в максимален размер от 3.75%; при постъпили 120 или повече месечни осигурителни вноски, таксата е в размер на 3.60 на сто.;
- Инвестиционна такса в размер 0.75% годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който те са били управлявани.

От фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

- Еднократна встъпителна такса съгласно Правилника за организацията и дейността на Компанията;
- Удържка от всяка осигурителна вноска, съгласно Правилника за организацията и дейността на Компанията;
- Процент от всяка осигурителна вноска в максимален размер от 4.25%
- Инвестиционна такса в размер на 10% от дохода, реализиран от инвестиране на средства;
- Удържка в размер на 5 лв. при всяко изтегляне на средства преди настъпване на осигурителен случай.

От фондовете за извършване на плащания:

Компанията събира такса върху стойността на нетните активи на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии и на Фонда за разсрочени плащания в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество в размер на 0,5 на сто годишно.

4. Печалби от финансови активи по справедлива стойност

4.1. Печалби/(загуби) от преоценка на финансови активи по справедлива стойност

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Печалби от преоценка на финансови активи ССППЗ	476	829
Загуби от преоценка на финансови активи ССППЗ	(165)	(315)
Загуби от валутна преоценка на финансови активи	(3)	(3)
	308	511
Разходи за обезценка на дългосрочни инвестиции ССДВД	(2)	(4)
	306	507

4.2. Приходи от лихви от финансови активи по справедлива стойност

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Приходи от лихви от финансови активи по ССППЗ	285	367
Приходи от лихви от финансови активи по ССДВД	1,086	639
	1,371	1,006

5. Други приходи

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Приходи от отписани задължения	13	16
Приходи от получени компенсации на разходи за електроенергия	2	4
Приходи от продажба на активи	166	-
	181	20

6. Разходи за персонала

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Разходи за възнаграждения	(5,935)	(5,521)
Разходи за социални осигуровки	(620)	(553)
Социални разходи	(199)	(201)
Разходи за обезщетения при пенсиониране (Приложение 18)	(36)	(33)
	(6,790)	(6,308)

7. Разходи за постигане на договори

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Амортизация на капитализирани разходи за постигане на договори	(2,331)	(1,712)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за ДПФ	(76)	(57)
Разходи за комисионни за задържане на осигурени лица	(655)	(460)
Обезценка на активи по капитализирани разходи за постигане на договори	(157)	(100)
Разходи за социални осигуровки на осигурителни посредници	(102)	(73)
Комисионни на координатори	(25)	(24)
	(3,346)	(2,426)

7. Разходи за постигане на договори (продължение)

През 2024 г. и 2023 г., във връзка с прилагането на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* Компанията е разсрочила част от разходите за комисионни за постигане на договори с осигурени лица за Универсален Пенсионен Фонд ОББ и Професионален Пенсионен Фонд ОББ и полагащата се за годината част от разходите е представила като амортизация на активи за разходи за постигане на договори – приложение 17.

8. Разходи за материали и външни услуги

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Разходи по договори за поддръжка на техника и програмни продукти	(1,390)	(1,014)
Разходи за регулаторни такси към КФН	(970)	(953)
Разходи за такси за попечителски и други услуги	(904)	(762)
Разходи за пощенски и печатарски услуги	(310)	(315)
Разходи по договори за абонаментни услуги	(310)	(250)
Разходи за одит и договорени процедури	(174)	(161)
Разходи за материали	(135)	(167)
Разходи за наем	(119)	(100)
Разходи за телефони	(71)	(72)
Разходи за услуги по граждански договори	(59)	(44)
Разходи за реклама	(28)	(27)
Разходи за застраховки	(43)	(25)
Разходи за алтернативни данъци	(22)	(23)
Разходи за консултации и обучение	(25)	(18)
Други разходи за външни услуги	(479)	(333)
	(5,039)	(4,264)

Начислените през 2024 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит са на обща стойност 174 хил. лв. с включен ДДС. Посочената сума включва:

- 128 хил. лв. начислени суми за независим финансов одит на годишните финансови отчети за 2024 г. (2023 г.: 117 хил. лв.);
- 46 хил. лв. начислени суми за други, несвързани със законов одит, но изисквани по закон услуги, съответно за извършване на договорени процедури по чл. 187, ал.3, т.2 и т.3 от КСО по отношение на годишните финансови отчети на Компанията и управляваните от нея фондове съгласно Наредба 63 на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 08.11.2018 за изискванията към съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове и за изпълнение на договорени процедури, относно съответствието на системата за управление с изискванията на КСО (2023 г.: 44 хил.лв.);
- През 2024 г. и 2023 г. няма предоставени Други услуги от регистрирани одитори.

В разходите за наем са включени суми по договори, извън обхвата на МСФО 16, както и разходи за данък върху добавената стойност, свързани с всички наемни договори.

9. Други разходи за дейността

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Представителни разходи	(57)	(60)
Разходи за командировки	(36)	(17)
Разходи за банкови такси и комисионни	(13)	(9)
Други разходи за дейността	(16)	(25)
	(122)	(111)

9. Други разходи за дейността (продължение)

През 2024 г. в други разходи за дейността са включени разходи за нотариална заверка и разходи за отписване на ДМА. През 2023 г. в други разходи за дейността са включени разходи за нотариална заверка и разходи при предсрочно прекратяване по договори за наем.

10. Данъци

През 2024 г. Компанията реализира печалба преди данъци в размер на 20,482 хил. лева (2023 г.: печалба 15,318 хил. лева).

а) Разход за данък върху печалбата

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Разход за данък върху печалбата		
Разход за данък, признат в печалбата или загубата	(1,527)	(1,044)
Ефект от отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата	35	45
Разход за данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	(1,492)	(999)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в друг всеобхватен доход	(59)	(69)

Приложимата ставка на данъка върху печалбата за 2024 г. е 10% (2023 г.: 10%).

б) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2024 г.	2024 г.	2023 г.	2023 г.
Нетна печалба за годината		18,990		14,319
Общо разходи за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат		1,492		999
Печалба преди данъци		20,482		15,318
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.00%	2,048	10.00%	1,532
Непризнати разходи за данъчни цели	0.01%	3	0.01%	2
Временни разлики, върху които не е признат отсрочен данък	0.17%	35	0.00%	-
Временни разлики, преминали в постоянни	0.03%	5	0.00%	-
(Увеличение) на резерва за минимална доходност и резерва за brutни вноски, нетно	-2.92%	(599)	-3.49%	(535)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	7.29%	1,492	6.52%	999

в) Движение в данъчната задължение

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Към 1 януари	279	110
Текущ данък върху печалбата, в т.ч.:		
- отчетен в печалбата или загубата	1,586	1,113
- отчетен в друг всеобхватен доход	1,527	1,044
	59	69
Плащания през годината	(1,728)	(944)
Към 31 декември	137	279

10. Данъци (продължение)

г) Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	(108)	(84)	-	-	(108)	(84)
Неползвани отпуски на персонала	(13)	(8)	-	-	(13)	(8)
Обезценка на капитализирани разходи за постигане на договори	(16)	(10)	-	-	(16)	(10)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	(34)	(36)	-	-	(34)	(36)
Прилагане на МСФО 16	(4)	(2)	-	-	(4)	(2)
Нетно салдо на отсрочените данъци (активи)/пасиви	(175)	(140)	-	-	(175)	(140)

д) Движения на отсрочените данъци

	Изменения			
	2023 г.	Отчет за печалбата или загубата	Друг всеобхватен доход	2024 г.
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	(84)	(24)	-	(108)
Неползвани отпуски на персонала	(8)	(5)	-	(13)
Обезценка на капитализирани разходи за постигане на договори	(10)	(6)	-	(16)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	(36)	2	-	(34)
Прилагане на МСФО 16	(2)	(2)	-	(4)
	(140)	(35)	-	(175)

	Изменения			
	2022 г.	Отчет за печалбата или загубата	Друг всеобхватен доход	2023 г.
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	(52)	(32)	-	(84)
Ускорена амортизация за счетоводни цели	(9)	1	-	(8)
Неползвани отпуски на персонала	(3)	(7)	-	(10)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	(32)	(4)	-	(36)
Прилагане на МСФО 16	1	(3)	-	(2)
	(95)	(45)	-	(140)

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи. През 2024 г. Компанията не е била обект на данъчна ревизия.

През декември 2023 г. в България е приет Закон за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане, с който се въвежда 15% минимален глобален корпоративен данък, считано от 1 януари 2024 г. Законът е в унисон с Директива на ЕС 2022/2523, базирана на примерните правила от втори стълб, издадени от ОИСР. Минималното ефективно данъчно облагане ще се прилага за многонационални групи предприятия и големи национални групи предприятия, чиито годишни приходи съгласно консолидираните финансови отчети на групата са най-малко 750 млн. евро през поне два от последните четири данъчни периода преди текущия данъчен период. В Компанията е получено писмо-отговор от НАП, в резултат на изпратено запитване, съгласно което ПОК ОББ ЕАД има статут на пенсионен фонд по смисъла на §1, т. 149 от допълнителните разпоредби на ЗКПО и като такъв попада в обхвата на изключените образувания по смисъла на ЗКПО. Дружеството не е данъчно задължено лице за целите на част пета „а“ от ЗКПО.

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Парични средства в разплащателни банкови сметки	2,071	2,203
	2,071	2,203

11.1. Парични средства и парични еквиваленти за покриване на резервите за гарантиране на минималната доходност и резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ

Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване относно покриване на резервите за гарантиране на минимална доходност и резервите за гарантиране на brutните вноски в УПФ, Компанията заделя част от паричните си средства, както следва:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Парични средства за гарантиране на минимална доходност на УПФ	154	158
Парични средства за гарантиране на минимална доходност на ППФ	185	224
Парични средства за гарантиране на brutните вноски в УПФ	88	308
Парични средства за гарантиране на резерва за пожизнени пенсии в УПФ	209	209
	636	899

12. Финансови активи по справедлива стойност

В зависимост от бизнес модела на управление на конкретните инвестиции, през 2024 г. и 2023 г. компанията структурира и управлява портфейл с финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и портфейл с финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба.

Паричните потоци от портфейла по справедлива стойност в друг всеобхватен доход се класифицират към инвестиционна дейност в отчета за паричните потоци.

12.1. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата и в друг всеобхватен доход

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България ССДВД	28,718	20,090
Чуждестранни държавни ценни книжа ССДВД	2,196	2,521
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД)	30,914	22,611
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България ССППЗ	12,321	12,442
Чуждестранни държавни ценни книжа ССППЗ	1,546	2,008
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ)	13,867	14,450
Общо финансови активи по справедлива стойност	44,781	37,061

Финансовите активи по справедлива стойност са представени заедно с начислената дължима лихва по тези инвестиции към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.

Притежаваните книжа са с фиксирани лихвени проценти от 0,00% до 5,375% (2023 г.: 0,00% до 4,50%).

12. Финансови активи по справедлива стойност (продължение)

12.2. Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа имат следната структура в различните портфейли по остатъчен срок до падежа и по вид валута:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Ценни книжа на Р България деноминирани в евро с оригинален падеж до 1 година	-	2,940
Ценни книжа на Р България деноминирани в евро с оригинален падеж над 1 година	28,718	17,150
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в евро с оригинален падеж до 1 година	1,200	1,960
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в евро с оригинален падеж над 1 година	996	561
Общо Държавни ценни книжа в портфейл ССДВД	30,914	22,611
	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Ценни книжа на Р България деноминирани в лева с оригинален падеж до 1 година	1,944	-
Ценни книжа на Р България деноминирани в лева с оригинален падеж над 1 година	879	2,703
Ценни книжа на Р България деноминирани в евро с оригинален падеж до 1 година	-	392
Ценни книжа на Р България деноминирани в евро с оригинален падеж над 1 година	9,498	9,347
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в евро с оригинален падеж над 1 година	1,546	2,008
Общо Държавни ценни книжа в портфейл ССППЗ	13,867	14,450

12.3. Ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минималната доходност и резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ

Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване относно инвестиране на сумите, които покриват резервите за гарантиране на минимална доходност и резерва за гарантиране на brutните вноски, Компанията притежава следните инвестиции в ценни книжа, издадени от Република България:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на УПФ	14,362	11,375
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на ППФ	409	294
Финансови активи за гарантиране на brutните вноски на УПФ	14,428	11,226
	29,199	22,895

13. Вземания от пенсионни фондове

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
<i>Вземания от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от инвестиционна такса	1,905	1,446
Вземания от такса от осигурителни вноски	1,590	762
Други вземания	3	-
	3,498	2,208
<i>Вземания от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.:</i>		
Вземания от такса от осигурителни вноски	87	56
Вземания от инвестиционна такса	-	570
Вземания от встъпителни такси	1	-
	88	626
<i>Вземания от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от инвестиционна такса	78	65
Вземания от такса от осигурителни вноски	40	32
	118	97
<i>Вземания от Фонд за пожизнени пенсии, в т.ч.</i>		
Приходи от такса върху стойността на нетните активи	5	2
<i>Вземания от Фонд за разсрочени плащания, в т.ч.</i>		
Приходи от такса върху стойността на нетните активи	4	2
Общо вземания от пенсионни фондове	3,713	2,935

Вземанията от пенсионни фондове представляват удържани в пенсионните фондове, но дължими на Компанията, такси и удържки съгласно Правилника за дейността на съответния пенсионен фонд към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г.

Към 31 декември 2024 г. в други вземания в размер на 3 хил.лв. в УПФ, са включени недостиг на средства по партии на осигурени лица, поети при възникване от ПОК ОББ ЕАД, които средства са възстановени от НАП с по-късен вальор.

14. Машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини, съоръже- ния	Транспортни средства	Стопански инвентар	Компю- терна техника	Ремонт на наети помещения	Разходи за придоби- ване на ДМА	Общо
Отчетна стойност:							
на 1 януари 2023 г.	200	494	168	922	99	130	2,013
Придобити	-	-	-	-	-	89	89
Трансфер	131	-	29	29	-	(189)	-
Отписани	(17)	-	(18)	(9)	(12)	-	(56)
на 31 декември 2023 г.	314	494	179	942	87	30	2046
Придобити	-	-	-	-	-	90	90
Трансфер	17	-	-	47	7	(71)	-
Отписани	(1)	(413)	(1)	(34)	(-1)	-	(450)
на 31 декември 2024 г.	330	81	178	955	93	49	1,686
Амортизация:							
на 1 януари 2023 г.	163	444	150	696	7	-	1,460
Начислена амортизация	27	40	6	104	21	-	198
Отписана	(16)	-	(15)	(9)	(9)	-	(49)
на 31 декември 2023 г.	174	484	141	791	19	-	1,609
Начислена амортизация	38	10	7	63	21	-	139
Отписана	(1)	(413)	(1)	(34)	(1)	-	(450)
на 31 декември 2024 г.	211	81	147	820	39	-	1,298
Балансова стойност:							
На 31 декември 2024 г.	119	-	31	135	54	49	388
На 31 декември 2023 г.	140	10	38	151	68	30	437

Разходите за придобиване на ДМА към 31.12.2024 г. включват 49 хил. лв. разходи за компютърно оборудване и други машини и съоръжения (към 31.12.2023 г.: 30 хил. лв разходи за компютърно оборудване и други машини и съоръжения).

14. Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Напълно амортизирани активи

Таблицата по-долу представя разбивка на активите, които са напълно амортизирани, но все още са в употреба от Компанията:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Машини и съоръжения	138	138
Транспортни средства	82	249
Стопански инвентар	131	129
Компютърна техника	691	683
Общо	1,042	1,199

Към 31 декември 2024 г., респективно 31 декември 2023 г., няма индикатори, които да налагат обезценка на балансовата стойност на машините, съоръженията и оборудването.

15. Нематериални активи

	Лицензи	Програмни продукти	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
Отчетна стойност:				
на 1 януари 2023 г.	126	1,171	36	1,333
Придобити	-	-	153	153
Трансфер	-	64	(64)	-
Отписани	-	(40)	-	(40)
на 31 декември 2023 г.	126	1,195	125	1,446
Придобити	-	-	191	191
Трансфер	-	288	(288)	-
Отписани	-	(32)	-	(32)
на 31 декември 2024 г.	126	1,451	28	1,605
Амортизация:				
на 1 януари 2023 г.	126	596	-	722
Начислена амортизация	-	198	-	198
Отписана	-	(40)	-	(40)
на 31 декември 2023 г.	126	754	-	880
Начислена амортизация	-	136	-	136
Отписана	-	(32)	-	(32)
на 31 декември 2024 г.	126	858	-	984
Балансова стойност:				
На 31 декември 2024 г.	-	593	28	621
На 31 декември 2023 г.	-	441	125	566

Разходите за придобиване на нематериални активи към 31.12.2024 г. включват 28 хил. лв. платени суми за софтуерни разработки на Компанията на нови функционалности на ползвани програмни продукти (към 31.12.2023 г.: 125 хил. лв. за софтуерни разработки).

15. Нематериални активи (продължение)

Като нематериален актив Компанията е признала платените на Комисията за финансов надзор такси за лицензи за осъществяването на доброволно и задължително допълнително пенсионно осигуряване.

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. няма индикатори, които да налагат обезценка на балансовата стойност на нематериалните активи.

16. Други активи

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Разходи за бъдещи периоди	448	417
Други активи	-	2
	448	419

17. Капитализирани разходи за постигане договори с клиенти

Формираният актив от възнаграждения за комисионни за УПФ ОББ и ППФ ОББ, дължими по договори за осигурително посредничество се амортизират, както следва:

- за период от 8 години за УПФ за 2024 г. и 2023 г.
- за период от 6 години за ППФ за 2024 г. и 2023 г.

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти в началото на периода	8,726	5,656
Капитализирани разходи за постигане на договори с клиенти през периода	5,535	4,882
Признаване на капитализирани разходи за постигане на договори	(2,331)	(1,712)
Обезценка на капитализирани разходи за постигане на договори	(157)	(100)
Капитализирани разходи за постигане на договори към 31.12.2024	11,773	8,726

18. Задължения към персонала

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Начисление за бонуси	923	745
Планове за плащане на база условни акции	120	57
Задълженията по планове с дефинирани доходи	279	308
Задължения за неизползвани отпуски	114	73
Други задължения	-	5
	1,436	1,188

18. Задължения към персонала (продължение)

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2024 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Допускания	Дисконтов фактор		Ръст на възнагражденията				Текучество		Смъртност	
	+ 0.25%	- 0.25%	+1%	- 1%	+ 1%	- 1%	+0.25%	-0.25%		
Ниво на чувствителност	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение /(намаление)	(7)	7	3	(3)	(3)	3	(1)	1		

Движения в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	308	253
Платени суми	(45)	-
Разходи за лихви	13	14
Разходи за текущ трудов стаж през годината	23	19
	299	286
Актюерски (печалби)/загуби, отчетени в друг всеобхватен доход	(20)	22
Настояща стойност на задължението към 31 декември	279	308

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2024 г.	2023 г.
Норма на дисконтиране	4.23%	5.68%
Текучество на персонала	12.17%	12.62%
Пенсионна възраст:		
Мъже	65г.	65г.
Жени	63г.	63г.

Предположенията за текучество на персонала са базирани на среден брой напуснали компанията през предходните 5 години.

19. Задължения към осигурителни посредници

Задълженията към осигурителните посредници отразяват дължимите неплатени комисионни към 31 декември 2024 г., в размер на 851 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 727 хил. лв.), начислени съгласно Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията на осигурителните посредници.

20. задължения към доставчици

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева.
Задължения към доставчици от страната	645	255
Задължения към доставчици от чужбина	2	3
Задължения към свързани лица (Приложение 24)	18	23
	665	281

21. Данъчни и други задължения

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Данъчни задължения (без данък печалба)	51	54
Задължения към осигурителни предприятия	38	32
	89	86

Всички данъчни и други задължения са безлихвени, краткосрочни с падеж до 1 година след отчетната дата.

22. Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

Пенсионният резерв е формиран от средства на починали осигурени лица, които нямат наследници по реда на чл.170, ал.1 от Кодекса за социално осигуряване. Съгласно промени в КСО, към 31 август 2021 г. Компанията трансформира формирания до този момент пенсионен резерв в резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	209	209
	209	209

23. Капитал и резерви

Акционерна структура на капитала

Към 31.12.2024 г., респ. 31.12.2023 г., 100% от акциите на Компанията са собственост на ДЗИ „Животозастраховане“ ЕАД, част от белгийската банково-застрахователна група KBC.

Компанията не притежава изкупени собствени акции.

Основен капитал

Регистрираният основен капитал на Компанията е изцяло внесен и разпределен към 31 декември 2024 г. в 1,450,000 бр. поименни безналични акции с номинална стойност 6 лв. всяка (2023 г.: 1,450,000 бр., поименни безналични акции с номинална стойност 6 лв. всяка).

Резерв за гарантиране на минималната доходност и резерв за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ

Съгласно чл. 193 от КСО Компанията следва да формира резерви за минимална доходност за всеки от управляваните от нея фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване и резерв за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ.

23. Капитал и резерви (продължение)

Резерв за гарантиране на минималната доходност и резерв за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ (продължение)

През 2024 г. размерът на резерва за минимална доходност на Компанията е 0.5% от стойността на нетните активи в УПФ и ППФ (2023 г.: 0,5%).

Размерът на резерва за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ, е 0,5% от нетните активи на УПФ. (2023 г.: 0,5%).

Съгласно МСФО, резервите се формират чрез заделяне на собствени средства от неразпределените печалби.

Резервите за гарантиране на минимална доходност и за гарантиране на brutните вноски, според изискванията на Комисията за финансов надзор, са формирани, както следва:

	Нетна стойност на активите към 31 декември 2024 г.	Нетна стойност на активите към 31 декември 2023 г.	2024 г.	2023 г.
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	2,903,179	2,306,627	14,516	11,533
Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	118,753	103,618	594	519
Резерв за гарантиране изплащането на brutните вноски в УПФ	2,903,179	2,306,627	14,516	11,533
			29,626	23,585

Промените в резерва за гарантиране на минималната доходност са, както следва:

	2024 г.	2023 г.
	хил. лева	хил. лева
Резерв в началото на годината	12,052	9,222
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	2,983	2,741
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	75	89
Резерв в края на годината	15,110	12,052

Формиране на резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ, както следва:

	2024 г.	2023 г.
	хил. лева	хил. лева
Резерв в началото на годината	11,533	8,792
Нетен трансфер на резерви за ГБВ в УПФ от други пенсионноосигурителни дружества	56	225
Трансфер към УПФ за допълване индивидуални партиди на осигурени лица, придобили право на пенсия	(1)	(5)
Промяна в резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ	2,928	2,521
Резерв в края на годината	14,516	11,533

Законовите резерви на Компанията включват фонд „Резервен“, заделени съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Компанията. Фондът е формиран от неразпределената печалба за периода 2011 - 2015 година, като последно Компанията е разпределила част от печалбата за законов резерв през 2015 г. – сума в размер на 642 хил. лв. Общо законовите резерви са 1,160 хиляди лева, с което Компанията е изпълнила минималните изисквания на Търговския закон.

23. Капитал и резерви (продължение)

Законови резерви

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
В началото на периода	1,160	1,160
Заделен през годината	-	-
Общо фонд „Резервен“	1,160	1,160

24. Свързани лица

Крайна компания майка

Към 31 декември 2024 г. едноличен собственик на капитала на „ПОК ОББ“ ЕАД е „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, което е 100% собственост на „Кей Би Си“ Иншурънс Н.В., част от белгийската банково-застрахователна група КВС.

Предприятия с контролно участие в Компанията

„ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД
„Кей Би Си“ Иншурънс Н.В.,
„Кей Би Си“ Груп Н.В

Други свързани лица

Към 31 декември 2024 г. свързани лица на Дружеството са „ДЗИ Общо застраховане“ ЕАД, „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД, "ОББ Център Мениджмънт" ЕООД, "ОББ Интерлийз" ЕАД, "ОББ" АД и всички компании от групата на КВС.

Ключов ръководен персонал

Ключовият ръководен персонал са лица, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Компанията, пряко или непряко, в т.ч. всеки директор (изпълнителен или друг) на Компанията, близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и компании и некорпоративни предприятия, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството. Компанията счита, че ключовият управленски персонал включва членовете на управителен и надзорен съвет на директорите.

24. Свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се осъществяват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица.

Приложената по-долу таблица представя общата сума на сделките със свързани лица, които са били сключени към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. в хиляди лева.

	ДЗИ Животозастраховане		Други компании от групата на КВС	
	Компания майка			
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	-	-	763	475
Други разходи	58	40	507	463
Капитализирани разходи по договори с клиенти	-	-	3,191	2,939
Актив с право на ползване	-	-	1,554	1,317
Парични средства по разплащателни сметки	-	-	29	62
Други активи	15	27	156	145
Задължения по лизинг	-	-	1,597	1,337
Търговски задължения	-	-	18	23

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

	2024 г.	2023 г.
	хил. лева	хил. лева
Начислени доходи	1,119	1,122
	1,119	1,122

25. Неконсолидирани структурирани предприятия

Таблицата по-долу представя информация за структурираните предприятия, които Компанията управлява, но не консолидира.

Хил. лева		Такси и удръжки	Вземания	Задължения	Управлявани нетни активи
Универсален пенсионен фонд ОББ					
	2024 г.	31,056	3,498	-	2,903,179
	2023 г.	23,992	2,208	-	2,306,627
Професионален пенсионен фонд ОББ					
	2024 г.	1,292	118	-	118,753
	2023 г.	1,102	97	-	103,618
Доброволен пенсионен фонд ОББ					
	2024 г.	2,391	88	216	234,825
	2023 г.	2,530	626	-	208,410
Фонд за разсрочени плащания ОББ					
	2024 г.	31	4	-	8,999
	2023 г.	20	2	-	5,309
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ОББ					
	2024 г.	38	5	-	11,178
	2023 г.	18	2	-	5,596
	2024 г.	34,808	3,713	216	3,276,934
	2023 г.	27,662	2,935	-	2,629,560

26. Задължения за лизинг

Активи с право на ползване

	Сгради	Транспортни средства	Общо
Активи с право на ползване 01.01.2023 г.	1,244	-	1,244
Нови активи с право на ползване	146	309	455
Отписани активи с право на ползване	(18)	-	(18)
Амортизация за годината	(308)	(30)	(338)
Активи с право на ползване 31.12.2023 г.	1,064	279	1,343
Нови активи с право на ползване	16	766	782
Амортизация за годината	(316)	(229)	(545)
Активи с право на ползване 31.12.2024 г.	764	816	1,580

Компанията не прилага изискванията на МСФО 16 за следните активи:

- "активи с ниска стойност" - лизингови договори, при които основният актив е с ниска стойност (наем на диспенсери за вода);
- краткосрочни лизингови договори - лизингови договори със срок до 12 месеца без опция за покупка (наем на помещение и автомобили).

26. Задължения за лизинг (продължение)

Задължения по лизинг

хил. лв.	Сгради	Транспортни средства	Общо
Задължения по лизинг 01.01.2023	(1,250)	-	(1,250)
Нови задължения по договори за лизинг	(146)	(309)	(455)
Отписани задължения	15	-	15
Начислени лихви	(28)	(6)	(34)
Намаление, платени наемни вноски	327	33	360
Задължения по лизинг 31.12.2023	(1,082)	(282)	(1,364)
Нови задължения по договори за лизинг	(16)	(766)	(782)
Начислени лихви	(24)	(43)	(67)
Намаление, платени наемни вноски	335	255	590
Задължения по лизинг 31.12.2024	(787)	(836)	(1,623)

Суми признати в печалби и загуби

Лизинги, съгласно МСФО 16

хил. лв.		2024 г.	2023 г.
Разходи за наем, в т.ч.	Прил.8	(119)	(100)
- ДДС по капитализирани договори		(119)	(99)
- разходи за краткосрочни лизингови договори		-	(1)
Разходи за лихви, свързани с прилагане на МСФО 16		(67)	(34)
Разходи за амортизация, свързани с прилагане на МСФО 16		(545)	(338)
Общо		(731)	(472)

Суми признати в отчета за паричните потоци

Общият изходящ паричен поток през 2024 г. за лизингови договори (плащания по капитализирани договори за наем и оперативен лизинг на МПС, ДДС по капитализирани договори за наем и оперативен лизинг на МПС, краткосрочни лизингови договори и наем на активи с ниска стойност) възлиза на 709 хил. лв. (2023 г.: 460 лв.).

27. Задължения към пенсионни фондове

При реализиран отрицателен доход от управление на инвестициите на ДПФ ПОК ОББ ЕАД възстановява инвестиционната такса на Фонда на основание Наредба №52 от 21.10.2016 г. на Комисията за финансов надзор и прилагане на чл.256, т.3 от КСО.

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Задължения към ДПФ за инвестиционна такса	216	-
Общо задължения към пенсионни фондове	216	-

28. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Компанията

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Компанията управлява следните активи в пенсионните фондове:

	ДФФ	ППФ	УПФ	ФРП	ФИПП
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	8,826	8,585	233,835	1,835	413
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	43,214	18,385	448,034	920	6,180
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми	93,435	35,485	788,174	-	-
Български корпоративни облигации	889	420	4,244	-	-
Чуждестранни ценни книжа	88,974	56,340	1,439,755	6,266	4,717
Вземания от ПОД	216	-	-	-	-
Вземания, свързани с инвестиции	25	1	43	-	-
Управлявани активи към 31 декември 2024 г.	235,579	119,216	2,914,085	9,021	11,310
Управлявани активи към 31 декември 2023 г.	209,080	103,715	2,308,843	5,311	5,598

29. Управление на риска

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансовото управление на Компанията е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността да се използват възникнали възможности. Ръководството отчита важността на внедряването на ефективни и ефикасни системи за управление на риска.

Процесът на управление на риска има за цел да определи нивото на риска в Компанията и необходимостта от прилагането на допълнителни контроли по отношение на конкретни дейности и процеси.

Компанията е създала Комитети за управление на различните видове риск с ясни правила за наблюдение, измерване и управление на риска, одобрени от Управителен и Надзорен съвет. Комитетите за управление на риска заседават регулярно, за да одобряват каквито и да било регулаторни и организационни изисквания на тези политики. Те дефинират най-големите рискове за дейността на Компанията и тяхното тълкуване и следят изложеността към тях, за да се гарантира подходящо качество и диверсификация на активите. Компанията отдава важност на оценката и документирането на рисковете и контролите, включително разработването на становище за „степената за поемане на риск“.

Цели, политики и подход за управление на капитала

Компанията е установила следните цели, политики и подход за управление на капитала за управление на рисковете, които се отразяват на капиталовата му позиция:

- за поддържане на необходимото ниво на финансова стабилност на Компанията.
- за разпределяне на капитала ефикасно и в подкрепа на развитието на бизнеса като се гарантира, че възвръщаемостта върху използвания капитал отговаря на изискванията на акционерите.
- за запазване на финансова гъвкавост чрез поддържане на силна ликвидност и достъп до редица капиталови пазари.
- за хармонизиране на профила на активите и пасивите, като се вземат под внимание вътрешноприсъщите за бизнеса рискове.

Дейността на Компанията е предмет на регулаторни изисквания. Тези нормативни изисквания са свързани с наблюдение на дейностите и налагат определени рестриктивни разпоредби (например, капиталова адекватност) за свеждане до минимум на риска от неизпълнение и неплатежеспособност от страна на Компанията за посрещане на непредвидени задължения при тяхното възникване.

Компанията е отговаряла на тези изисквания през цялата финансова година.

Основната цел на управлението на капитала на Компанията е да си осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

29. Управление на риска (продължение)

Цели, политики и подход за управление на капитала (продължение)

Компанията управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Компанията може да коригира изплащането на дивидендите на акционерите, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2023 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Компанията.

Компанията следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2024 г. хил. лева	2023 г. хил. лева
Нетна печалба за годината	18,990	14,319
Нетна печалба за годината след отделяне на резерв за минимална доходност и резерва за гарантиране на brutните вноски в УПФ	13,004	8,968

Управление на капитала

Основният източник на капитал на Компанията са средствата, внесени от собственика на акционерния капитал.

Капиталовите изисквания се прогнозират периодично и се оценяват, както спрямо прогнозния наличен капитал, така и спрямо очакваната вътрешна възвръщаемост, включително анализи на риска и чувствителността.

През изминалата година, Компанията няма съществени промени в политиките и процесите за капиталовата си структура спрямо предходни години.

През 2024 г. Компанията е изплатила дивидент към компанията-майка в размер на 8,968 хил. лв. (2023 г.: 6,657 хил. лв.)

Основните финансови пасиви на Компанията включват задължения към доставчици, осигурителни посредници и свързани лица, както и по лизингови договори. Компанията притежава и различни финансови активи, като: парични средства и парични еквиваленти, финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и в друг всеобхватен доход, и вземанията от/ задълженията към пенсионните фондове, които възникват пряко от дейността.

Рамка за управление на активите и пасивите (УАП)

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Компанията са кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск и валутен риск. Политиката, която Ръководството на Компанията прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при евентуални събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и с държавите, в които те извършват дейност.

Рискът от концентрация възниква, при висок брой контрагенти, които се занимават с дейности със сходен характер, бизнес, или дейности, в същата географска област, или притежават сходни икономически характеристики. Това, при неблагоприятни условия на средата, би подложило на риск способността им да посрещнат договорните задължения и да бъдат също засегнати от промените в икономически, политически или други условия.

С цел да се избегне риска от концентрация, политиката и процедурите на Компанията включват конкретни насоки за определяне и спазване лимити на позициите в инвестиционния портфейл.

За смекчаване на експозицията на Компанията 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 Компанията извършва инвестиционните си операции.

29. Управление на риска (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. няма значителна концентрация на кредитен риск в Компанията. Също така, Компанията няма обезпечения по финансовите активи.

Таблицата по-долу показва максималната експозиция към кредитен риск на финансовите активи на Компанията:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Парични средства и парични еквиваленти	2,071	2,203
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	13,867	14,450
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	30,914	22,611
Вземания от пенсионни фондове	3,713	2,935
Други активи (без разходи за бъдещи периоди)	-	2
Обща експозиция към кредитен риск	50,565	42,201

Таблицата по-долу представя разпределението на финансовите активи на Компанията, представени по кредитен рейтинг съгласно рейтинговата скала на Standard & Poor's:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

2024 г.

Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	Standard & Poor's Хил. лева
BBB	12,321
Общо	12,321

Чуждестранни ценни книжа:	Standard & Poor's Хил. лева
BBB	1,546
Общо	1,546

2023 г.

Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	Standard & Poor's хил. лева
BBB	12,442
Общо	12,442

Чуждестранни ценни книжа	Standard & Poor's хил. лева
BBB	570
BBB+	501
BBB-	937
Общо	2,008

29. Управление на риска (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

2024 г.

Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	Standard & Poor's Хил. лева
BBB	28,718
Общо	28,718

Чуждестранни ценни книжа:	Standard & Poor's Хил. лева
AAA	1,200
A-	383
BBB-	613
Общо	2,196

2023 г.

Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	Standard & Poor's Хил. лева
BBB	20,091
Общо	20,091

Чуждестранни ценни книжа:	Standard & Poor's Хил. лева
AAA	2,148
A-	372
Общо	2,520

През 2024 г. кредитният риск на експозицията на паричните средства и парични еквиваленти на Компанията според Fitch Ratings е /BBB+/ на стойност 2,042 хил. лв. и A- на стойност 29 хил.лв. (2023 г.: според Fitch Ratings е /BBB/на стойност 2,141 хил. лв. и /A-/ на стойност 62 хил.лв.).

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Политиката на Компанията е да управлява приходите от лихви чрез използване на финансови инструменти с фиксирани лихвени проценти.

Таблицата по-долу представя лихвената структурата на финансовите активи и пасиви на Компанията по оригинален падеж на финансовите инструменти:

29. Управление на риска (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В хиляди лева
 2024 г.

	Общо	Под 1 месец	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2,071	2,071	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	44,781	-	3,144	41,637
Финансови активи нелихвоносни	3,713	3,713	-	-
Общо финансови активи	50,565	5,784	3,144	41,637
Пасиви				
Задължения за лизинг с фиксиран лихвен процент	1,623	47	521	1,055
Общо финансови пасиви	1,623	47	521	1,055

В хиляди лева
 2023 г.

	Общо	Под 1 месец	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2,203	2,203	-	-
Финансови активи с фиксиран лихвен процент	37,061	-	5,291	31,770
Финансови активи нелихвоносни	2,937	2,937	-	-
Общо финансови активи	42 201	5,140	5,291	31,770
Пасиви				
Задължения за лизинг с фиксиран лихвен процент	1,364	32	346	986
Общо финансови пасиви	1,364	32	346	986

В таблицата по-долу е представена чувствителност към промяната в лихвени проценти и нейното отражение в печалбата или загубата 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 г.		
Към 31 Декември	339	(313)
2023 г.		
Към 31 Декември	477	(436)

29. Управление на риска (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от реализиране на загуби поради невъзможност да се продаде даден актив на стойност близка до справедливата му цена при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения.

Въведени са следните политики и процедури за ограничаване на експозицията на Компанията към ликвиден риск:

- Политика за ликвидния риск на Компанията, излагаща оценката и определянето на това какво представлява ликвиден риск. Политиката се подлага на регулярен преглед за уместност и за промени в рисковата среда.
- Набор от правила за разпределение на активите, структури на лимити на портфейлите и профили на падеж на активите.

Компанията наблюдава риска от недостиг на средства като отчита падежа на финансовите активи и прогнозираните парични потоци от дейността.

Ефективното управление на ликвидността на Компанията предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения на Компанията. Компанията управлява ликвидните си средства чрез поддържане на парични средства и/или бързо ликвидни дългови ценни книжа.

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г., падежната структура на финансовите пасиви на Компанията, е представена по-долу:

В хиляди лева
 2024 г.

	Балансова стойност	Брутни (изходящи) парични потоци	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
Пасиви						
Задължения за лизинг	1,623	(1,727)	(156)	(467)	(1,088)	(16)
Задължения към осигурителни посредници	851	(851)	(851)	-	-	-
Задължения към доставчици	647	(647)	(647)	-	-	-
Задължения към пенсионни фондове	216	(216)	(216)	-	-	-
Задължения към свързани предприятия	18	(18)	(18)	-	-	-
Общо	3,355	(3,459)	(1,888)	(467)	(1,088)	(16)

В хиляди лева
 2023 г.

	Балансова стойност	Брутни (изходящи) парични потоци	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
Пасиви						
Задължения за лизинг	1,364	(1,449)	(104)	(311)	(1,016)	(18)
Задължения към осигурителни посредници	727	(727)	(727)	-	-	-
Задължения към доставчици	258	(258)	(258)	-	-	-
Задължения към свързани предприятия	23	(23)	(23)	-	-	-
Общо	2,372	(2,457)	(1,112)	(311)	(1,016)	(18)

29. Управление на риска (продължение)

Валутен риск

През 2024 г., средствата на Компанията са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от еврорите експозиции на Компанията е незначителен. Инвестиционният риск, свързан с управлението на собствените активи на Компанията е значително намален.

Експозицията на Компанията към валутен риск е както следва:

В хиляди лева
 2024 г.

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1,184	887	2,071
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,823	11,044	13,867
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	30,914	30,914
Вземания от пенсионни фондове	3,713	-	3,713
Общо финансови активи	7,720	42,845	50,565

Пасиви

Задължения за лизинг	-	1,623	1,623
Задължения към осигурителни посредници	851	-	851
Задължения към доставчици	647	-	647
Задължения към свързани предприятия	18	-	18
Задължения към пенсионни фондове	216	-	216
Общо финансови пасиви	1,732	1,623	3,355
Нетна валутна позиция	5,987	41,222	47,299

В хиляди лева
 2023 г.

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	791	1,412	2,203
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,703	11,747	14,450
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	22,611	22,611
Вземания от пенсионни фондове	2,935	-	2,935
Други активи (без разходи за бъдещи периоди)	2	-	2
Общо финансови активи	6,431	35,770	42,201

Пасиви

Задължения за лизинг	-	1,364	1,364
Задължения към осигурителни посредници	727	-	727
Задължения към доставчици	258	-	258
Задължения към свързани предприятия	23	-	23
Общо финансови пасиви	1,008	1,364	2,372
Нетна валутна позиция	5,423	34,406	39,829

29. Управление на риска (продължение)

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.

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.

При инструментите с фиксирана доходност успокояването на инфлацията и намаляването на лихвите от страна на централните банки доведоха до положителна доходност. Корпоративните облигации с кредитен рейтинг по-нисък от инвестиционен се представиха най-добре, заради отстъпващия риск от рецесия.

С цел да се възползва в максимална степен от благоприятното развитие на финансовите пазари, „Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД поддържа високо ниво на рисковите активи в портфейлите на пенсионните фондове в рамките на годината. След публикуването на добрите данни свързани с инфлацията, беше увеличена дяловата на инструментите с фиксирана доходност, които предлагат по-високи лихвени нива. Предприетите от Компанията действия доведоха до отлични инвестиционни резултати, както в абсолютна стойност, така и релативно спрямо останалите пенсионни фондове в страната.

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е в стабилно финансово състояние и ръководството счита, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране са адекватни за ликвидните потребности на Компанията.

В ситуация на положителен ръст на икономиките, ниска безработица, спадаща инфлация и централни банки индикиращи край на цикъла на вдигане на лихвените проценти основните класове активи реагираха със силен ръст и приключиха годината с положителен резултат.

Стойност на едни дял на УПФ ОББ, ППФ ОББ и ДПФ ОББ, инвестиционни стратегии, финансов резултат:

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	Постигната доходност
УПФ	1.93713	1.82764	5.99%
ППФ	2.02620	1.89647	6.84%
ДПФ	2.19346	2.03378	7.85%

През 2024 г. доходността на Доброволен пенсионен фонд ОББ, Универсален пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ е съответно 7.85%, 5.99% и 6.84%, като в трите фонда постигнатата доходност е на второ място от десетте пенсионноосигурителни дружества опериращи в страна. За последните 120 месеца годишната доходност на Доброволен пенсионен фонд ОББ, Универсален пенсионен фонд ОББ и Професионален пенсионен фонд ОББ е съответно 3.11%, 2.16% и 2.46% годишно.

Финансово състояние на Компанията към края на годината е стабилно. В допълнение са предприети активни действия от мениджмънта за контрол и намаляване на оперативните разходи, което осигурява ръст на печалбата.

„Пенсионноосигурителна компания ОББ“ ЕАД е в стабилно финансово състояние, ръководството не е освобождавало персонал и съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране са адекватни за ликвидните потребности на Компанията.

30. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Таблицата по-долу показва справедливите стойности на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност, ръководството на Компанията 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
Финансови активи по справедлива стойност:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България	12.1	38,216	2,823	-	41,039
Чуждестранни държавни ценни книжа	12.1	3,742	-	-	3,742
Общо финансови активи		41,958	2,823	-	44,781

към 31 декември 2023 г. в хиляди лева	Приложения	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
Финансови активи по справедлива стойност:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България	12.1	29,830	2,703	-	32,533
Чуждестранни държавни ценни книжа	12.1	4,528	-	-	4,528
Общо финансови активи		34,358	2,703	-	37,061

Класифицирането на ценни книжа в Ниво 2 се отнася за емисии български ДЦК, за които се прилага усреднена цена от извънборсов пазар, различна от котираните цени на БФБ.

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Приложения	2023 г.	2022 г.
<i>В хил. лева</i>			
Парични средства и парични еквиваленти	11	2,071	2,203
Вземания от пенсионни фондове	13	3,713	2,935
Други активи	16	-	2
Общо:		5,784	5,140

32. Събития след отчетната дата

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

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

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