

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2023 г.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	8
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПЛАЩАНИЯ	13
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	14
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	15
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	16
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	17
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	18
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	23

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2023 г.

I. Обща информация

Във връзка с измененията и допълненията в Кодекса за социално осигуряване, обн. в ДВ, бр. 19 от 05.03.2021 г. на „ПОД-Бъдеще“ АД се дава възможност да учредява, представлява и управлява „Фонд за разсрочени плащания - Бъдеще“ („ФРП-Бъдеще“), който е вписан в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1 т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор на 28.09.2021 г. и вписан в регистър Булстат на 05.10.2021 г.

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

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

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

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

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

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

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

Постигната доходност и инвестиционен риск към 31.12.2023 г.

I. Резултати

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

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

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

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

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

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

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

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

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

1. Цели по отношение на доходността - да съхрани и увеличи, в номинално изражение, разсрочените плащания към осигурените лица и техните наследници, в краткосрочен и средносрочен план, чрез постигане на доходност от инвестициите, превишаваща разходите на ФРП, при зададена ниска до умерена степен на риск.
2. Цели по отношение на риска - да поддържа консервативен инвестиционен портфейл, при зададена ниска, до умерена, степен на риск.
3. Ограничения, свързани с инвестиционния хоризонт - тъй като задълженията на „ФРП-Бъдеще“ за разсрочени плащания са краткосрочни и средносрочни, времевият хоризонт на портфейла е относително кратък – до 5 години.
4. Ограничения свързани с ликвидните нужди - краткосрочният характер на натрупаните средства във Фонда за разсрочени плащания водят до значителни очаквани изходящи парични потоци и високо текущо ниво на ликвидните нужди. Нуждата от текуща ликвидност се определя на месечна база, от предстоящите изходящи и входящи парични потоци, свързани с инвестиционната дейност на Фонда за разсрочени плащания, евентуални промени в нормативната уредба, както и от предстоящи плащания към лица получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

III. Отпуснати плащания във „ФРП – Бъдеще“

През периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. „ФРП -Бъдеще“ има отпуснати разсрочени плащания на 108 лица. Прехвърлените средства от „УПФ-Бъдеще“ във „ФРП -Бъдеще“ за същия период са в размер на 566 хил.лв. и 2 хил.лв. от ПОД Бъдеще за допълване на недостиг.

Отпуснати плащания от фонда за разсрочени плащания
в периода 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г.

Фонд за разсрочено плащане (ФРП)		ФРП- Бъдеще
1	Лица с новоотпуснати плащания	108
1.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	70
1.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	36
1.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	2
2	Лица, получаващи разсрочени плащания в края на периода	97
2.1.	в т.ч. с остатъчен период до 1 година	71
2.2.	в т.ч. с остатъчен период от 1 до 3 години	24
2.3.	в т.ч. с остатъчен период над 3 години	2
3	Брой извършени плащания през периода	914
4	Среден размер на месечно плащане	418.61

Източник: Комисия за финансов надзор

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

През 2023 г. фонда не е предприемал действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

V. Бъдещо развитие на „ФРП – Бъдеще“

През 2024 година ще продължим изграждането на добрите стандарти, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Ще се стремим да инвестираме постъпващите средства предимно в ликвидни активи с цел посрещане на необичайни (извънредни) изходящи парични потоци.

През 2024 година фонда ще се опита продължи да предприема основни стратегически стъпки за увеличаване на конкурентоспособността и пазарните си позиции. Ще се работи за подобряване на финансовата култура и информираност на клиентите, осъзнавайки че така ще създадем конкурентно предимство и ще засилим клиентската привързаност към бранда „ПОД - Бъдеще“.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

През 2024 година ще стартираме организация по създаване на осведомителна кампания с осигурените лица и работодатели, в която ще бъдат застъпени подробни обяснения.

Според анализатори, ако конфликтът се разрасне и обхване големите производители като Иран и Саудитска Арабия, може да се стигне до недостиг на петрол в световен мащаб, скок в цените на горивата, като бензинът у нас може и да надхвърли 4 лева за литър. Сега анализатори коментират, че настоящите военни действия едва ли ще предизвикат икономическите трусове в такъв мащаб, но всичко зависи от това колко ще продължи войната и дали няма да бъдат въввлечени още държави.

Въпреки че Израел и Палестина не са производители петрол, регионът на Близкия Изток държи 30% от световното предлагане.

На „Уолстрийт“ вече говорят за сезона на войните. Атаката срещу Израел изправя на нокти и борсите, и инвеститорите, но и обикновените хора. Според анализатори, за България, а и за Европа, важните въпроси са свързани с петрола, но не само с цената му.

Туристическият бранш у нас също може да пострада. Само миналата година страната ни е била посетена от почти 180 хиляди туристи от Израел.

Войната в Украйна също започна в момент, в който икономиката на България беше започнала да се съвзема от кризата, свързана с COVID пандемията. Почти във всички сектори се правеха опити за разширяване на производствата и нови инвестиции.

Събитията, започнали предходната промениха тези намерения. Досегашните прогнози за икономически растеж в Европа и в частност България няма да бъдат осъществени. Все по-често се прокарват твърденията, че икономическият растеж може да се окаже двойно по-нисък. За еврозоната пък все по-често се споменава рискът от стагфлация (икономически застой в комбинация с висока инфлация).

Да се правят конкретни прогнози обаче е твърде рано. Те зависят от изхода и продължителността на войната. Стотиците хиляди мигранти, напускащи Украйна, затворените граници и пренасочени товаропотоци, зависимостта на Европа (и в частност на България) от руския газ и петрол и наложените санкции ще имат негативни последици, които ще се усетят от почти всеки.

Пряко засегнати от войната ще са много български бизнеси, осъществяващи, търговски сделки, внос и износ с Русия и Украйна, както и компании, поддоставчици за ЕС. Туризмът също ще усети войната.

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

Фондът не притежава собствени акции.

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

Членовете на Съвета на директорите нямат участия в други дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 % от капитала на друго търговско дружество и нямат участия в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

съвети.

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

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

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

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

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

Андрей Шотов
Изпълнителен директор

Венелин Милев
Изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Фонд за разсрочени плащания „БЪДЕЩЕ“ („Фондът“)** съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица и отчета за паричния поток за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда и управляващото го Пенсионно Осигурително Дружество „Бъдеще“ АД („Пенсионното дружество“) в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>В Отчета за финансовото състояние на Фонда са отчетени Парични средства в размер на 381 хил. лева, което представлява 100 % от общите активи на Фонда към 31 декември 2023 г.</p> <p>Тези парични наличности се разглеждат като ключов фактор за определяне на размера на нетни активи на Фонда, както и на резултатите от неговата дейност.</p> <p>Поради значимостта на горното обстоятелство, ние сме определили, че потвърждаването на съществуването на паричните средства е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит одиторски ни процедури в тази област включиха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед за наличие и проверка на договор/анекси, сключени с Банката-попечител за откриване и поддържане на банковите сметки на Фонда; - Проверка за адекватност на прилаганата от Фонда счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи с оглед на приложимите МСФО в т.ч. и за паричните средства; - Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените парични средства с отчетените наличности в счетоводните регистри на Фонда към 31 декември 2023 г.; - Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет на Фонда спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с паричните средства.

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

Управителният съвет на Пенсионното дружество („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление на Пенсионното дружество, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление на Пенсионното дружество, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

- „Захаринова Нексия“ ЕООД и „АТА Консулт“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на ФРП „Бъдеще“ („Фондът“) от Общото събрание на акционерите на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Бъдеще“ АД („Пенсионното дружество“), проведено на 04.12.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Фонда представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринова Нексия“ ЕООД и „АТА Консулт“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Пенсионното дружество, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо ФРП „Бъдеще“ и Пенсионното дружество.

28 март 2024 година

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

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

Димитрина Захаринова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за
одита с рег. номер 415

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

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за
одита с рег. номер 860

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

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

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

	Бележки	<u>2023</u> (хил.лв.)	<u>2022</u> (хил.лв.)
Стойност на нетните активи към началото на годината		196	27
Увеличение на стойността на нетните активи			
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на изплащане на пожизнени пенсии		566	284
Прехвърлени средства от ПОД за допълване на недостиг		3	-
		<u>569</u>	<u>284</u>
Намаление на стойността на нетните активи от			
Средства разсрочено изплащане на лица и наследници		(383)	(115)
Начислена такса за пенсионноосигурителното дружество	3.3	(1)	-
		<u>(384)</u>	<u>(115)</u>
Стойност на нетните активи към края на периода		<u><u>381</u></u>	<u><u>196</u></u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 27.03.2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

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

„АТА Консулт“ ООД

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	2023	2022
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
Общ всеобхватен доход за годината		<u>-</u>	<u>-</u>

Поради незначителния размер на натрупаните средства във Фонда, същите не са инвестирани. Реализиран е доход под 1 хил.лв от лихви по разплащателна сметка.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД на 27.03.2024 г.

Приложените бележки от стр. 17 до стр. 26 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

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

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		(хил.лв.)	(хил.лв.)
АКТИВИ			
Парични средства	3.1	<u>381</u>	<u>196</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>381</u>	<u>196</u>
ПАСИВИ			
Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания и наследници на починали	3.2	<u>381</u>	<u>196</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>381</u>	<u>196</u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27.03.2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

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

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Паричен поток от пенсионноосигурителна дейност		
Постъпления, свързани с лица, получаващи разсрочени плащания	566	284
Други постъпления от ПОД	30	-
Плащания, свързани с лица, получаващи разсрочени плащания	(383)	(115)
Други плащания към ПОД	(28)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>185</u>	<u>169</u>
Парични средства в началото на годината	<u>196</u>	<u>27</u>
Парични средства в края на годината	<u><u>381</u></u>	<u><u>196</u></u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД на 27.03.2024 г.

Съставител:
Божидар Божилов

Изпълнителен Директор:
Венелин Милев

Изпълнителен Директор:
Андрей Шотов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 28 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0415

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

Стойчо Милев
Регистриран одитор, отговорен за одита
с рег.номер 0860
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

	Активи	Лица
	(хил. лв.)	(бр.)
31.12.2022 г.	196	62
31.12.2023 г.	381	97
Изменение	185	35

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

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

определя на месечна база, от предстоящите изходящи и входящи парични потоци, свързани с инвестиционната дейност на Фонда за разсрочени плащания, евентуални промени в нормативната уредба, както и от предстоящи плащания към лица получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева.

2.1. Основи за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Те се състоят от:

стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКРБ), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно §1,т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

2.1.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството прилага следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, които са в сила за текущия период.

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика. За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление № 2 Изготвяне на преценки за същественост по МСФО, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи трансакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали трансакции и други минали събития, както и към текущия период.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа - Втори стълб Моделни правила, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 12 са:

- Изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да не признава и да не оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втори стълб на ОИСП. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- Изискване за оповестяване, според което предприятието трябва да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода по втори стълб.
- Изискване за оповестяване, което гласи, че в периодите, в които законодателството по втори стълб е прието или по същество е прието, но все още не е влязло в сила, предприятието оповестява известна или разумно оценима информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на предприятието на данъци върху дохода по втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- Изискването предприятието да прилага изключението и изискването да оповести, че е приложило изключението незабавно след издаването на измененията и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;

изрична корекция за риск, и

надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Този стандарт не е приложим за дейността на Фонда.

Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17.

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

Това изменение не е приложимо за дейността на Фонда.

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

Към датата на одобряване за издаване на този годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменение в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи задължения по ковенанти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024, все още не е прието от ЕС.
- Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не порано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

2.2. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет за периода, приключващ на 31 декември 2023 г., е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Фондът ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда, ръководството очаква, че Фондът ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.3. База за измерване. Сравнителна информация. Функционална валута и валута на представяне.

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

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

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

За Фонда функционална валута е националната валута на Република България – българския лев. Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева, включително сравнителната информация в него за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

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

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

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

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

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Активите и пасивите на фонда, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват по централния курс на БНБ ежедневно.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им.

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

2.6. Парични средства

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

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

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

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

2.7. Такси и удръжки

За управление на фонда за извършване на разсрочени плащания “ПОД-Бъдеще” АД събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда за разсрочени плащания по чл. 192б, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество, до 0,5 на сто годишно.

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

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

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3.1 Парични средства

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Парични средства по разплащателни сметки в лева	381	196
	381	196

3.2. Нетни активи на разположение за плащания

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Задължения към лицата, получаващи разсрочени плащания и наследници на починали лица	381	196
	381	196

3.3 Сделки със свързани лица

	2023	2022
	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Начислена такса за пенсионноосигурителното дружество по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО	(1)	-
	(1)	-

3.4. Оповестяване на политика по управление на риска

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

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

- Пазарен риск е възможността Фонда да реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са :
- Лихвен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент,

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

влияещ върху стойността на този инструмент. Лихвеният риск по всяка емисия облигации в портфейла се изчислява по метода на модифицираната дюрация.

- Валутен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на валутния курс между тази валута и лева/еврото.
- Ценови риск– риск от намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- Кредитен риск е възможността Фонда да реализират загуби поради неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансовите инструменти, с насрещната страна по борсови и/или извънборсови сделки. Кредитният риск може да бъде породен от един от три основни вида кредитен риск, а именно:
 - контрагентен риск – риск от неизпълнение на задълженията от насрещна страна по извънборсови сделки, като валутни форуърди, лихвени суапи и други инструменти съгласно действащото законодателство. Стойността на контрагентен риск е равна на стойността на нереализираната печалба от сключения форуърден валутен договор или договор за лихвен суап;
 - сетълмент риск – риск възникващ от възможността да не се получат насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като са изпълнили своето задължение по сделката. Стойността на сетълмент риск е равна на стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна, като процент от нетните активи. При оценка на този риск не се включват сделките, сключени при условия на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) или с международни клирингови институции, разполагащи с гаранционни механизми;
 - инвестиционен кредитен риск – риск от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и други. Текуща и последваща оценка на инвестиционния кредитен риск на инвестициите на Фонда се извършва чрез качествен и количествен анализ на базата на финансовите отчети на емитентите, обезпечението на емисиите на дълговите инструменти, управление и репутация на емитента, използване на присъдения му външен кредитен рейтинг.
- Оперативен риск е възможността Фонда да реализира загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер. Оперативният риск се класифицира в няколко вида:
 - Риск от персонала– риск от загуби, свързани с възможността от грешки, мошеничество, недостатъчна квалификация, неблагоприятни изменения в трудовото законодателство;

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

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

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

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

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

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

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

“ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ - БЪДЕЩЕ”

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

1. Показател за постигната доходност

Постигнатата доходност е процент при управление на активите на фондовете за извършване на плащания за определен период и се изчислява вземайки предвид нетните активи към края на предходната година, нетните активи към края на текущата година и нетните парични потоци във фонда всеки ден. В края на 2023г. стойността на показателя е 0,64%.

2. Показател за равнището на инвестиционен риск

Инвестиционния риск е свързан с вероятността постигнатата доходност да се отклонява от очакваната. Като показател за измерване на инвестиционния риск при управлението на активите на фондовете е възприето стандартното отклонение на доходността. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на волатилност на постигнатата доходност около нейната средна или очаквана стойност (r) и съответно по-голям риск. В края на 2023г. стойността на показателя е 0,42%.

3.5. Условни задължения

Към 31 декември 2023 г. Фондът няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване в настоящия финансов отчет.

3.6. Други законови оповестявания

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

Разходът за одит на настоящият финансов отчет е отчетен като разход на ПОД Бъдеще АД и е в размер на 2 хил.лв (2022 г. -2 хил.лв.)

3.7. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на финансовите отчети не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчети.