



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

УПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

31.12.2023 г.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

УПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Съдържание	Страница
1. Отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица	3
2. Отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица	4
3. Отчет за паричните потоци	5
4. . Пояснителни бележки към финансовия отчет	6



**ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ
ЛИЦА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ**

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Поясни- телни бележки	Година, приключваща на 31 декември	
		2023 г.	2022 г.
АКТИВИ			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	13.1, 13.2, 13.3, 13.4,	170 525	141 847
Парични средства и парични депозити	14.1, 14.2	25 516	24 447
Инвестиционни имоти	15	5 386	5 578
Вземания, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти	16	21	71
ОБЩО АКТИВИ		201 448	171 943
ПАСИВИ			
Задължения към ПОД и ДОО	19	430	363
НЕТНИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА, в т.ч.:		201 018	171 580
Резерв за гарантиране на минимална доходност	17	1 517	1 417
Нетни активи на разположение на осигурените лица	18	199 501	170 163

Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 49 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова

KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA

Digitally signed by
KALINA GEORGIEVA
STOILKOVA
Date: 2024.03.29
13:44:32 +02'00'

Изпълнителен директор:

Адриан Димов

ADRIAN
NENOV
DIMOV

Digitally signed
by ADRIAN
NENOV DIMOV
Date:
2024.03.29
13:44:43 +02'00'

Изпълнителен директор:

Бождар Чанков

BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV

Digitally signed by
BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Date: 2024.03.29
13:44:52 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД

Одиторско дружество, рег. № 064

Росица Тричкова

Управител

Rositsa
Methodieva
Trichkova

Digitally signed by
Rositsa Methodieva
Trichkova
Date: 2024.03.29
18:37:38 +02'00'

За „Ековис Одит България“ ООД

Одиторско Дружество, рег. № 114

Георги Тренчев

Управител

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.03.29
16:29:03 +02'00'

Росица Тричкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Анелия Тумбева

Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA PETKOVA
ANGELOVA-
TUMBEVA

Digitally signed by
ANELIYA
PETKOVA ANGELOVA-
TUMBEVA
Date: 2024.03.29 14:29:56
+02'00'



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА

за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Пояснителни бележки	Година, приключваща на 31 декември	
		2023 г.	2022 г.
Приходи от инвестиране на средства на Фонда			
Приходи от дивиденди	20	1 338	916
Приходи от лихви	21	3 304	2 783
Приходи от преценка на финансови инструменти	22	65 029	73 618
Приходи от операции и преценка на чуждестранна валута	23	4 851	7 064
Приходи от преценка и други, свързани с инвестиционни имоти	24	17	6
Всичко приходи		74 539	84 387
Разходи от инвестиране средства на Фонда			
Разходи по операции с финансови инструменти	25	(54 593)	(86 667)
Разходи от операции и преценка на чуждестранна валута	26	(5 520)	(6 227)
Разходи по преценка на инвестиционни имоти и др.разходи	15	(231)	(264)
Всичко разходи		(60 344)	(93 158)
Печалба(загуба) от инвестиране на средствата на Фонда	27	14 195	(8 771)
Увеличения, свързани с осигурителни вноски			
Вноски за осигурени лица и лихви от НАП		32 469	28 691
Постъпили средства за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		12 150	7 201
Средства на лица възобновили осигуряването си по реда на КСО		45	-
Общо увеличения, свързани с осигурителни вноски		44 664	35 892
Намаления, свързани с осигурителни вноски			
Изплатени средства на осигурени лица и техни наследници		(282)	(268)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(25 488)	(25 572)
Средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО		(542)	(417)
Прехвърлени средства към ФИПП		(100)	(22)
Прехвърлени средства към ФРП		(407)	(207)
Удръжки и такси от осигурителните вноски за ПОД		(2 602)	(2 352)
Общо намаления, свързани с осигурителни вноски		(29 421)	(28 838)
Изменение на нетните активи на разположение на осигурените лица		29 438	(1 717)
Нетни активи на разположение на осиг. лица в началото на периода		171 580	173 297
Нетни активи на разположение на осиг. лица в края на периода		201 018	171 580
Индивидуални партии		199 501	170 163
Резерв за гарантиране на минимална доходност		1 517	1 417

Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:

Калина Стоилкова

KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA

Digitally signed by
KALINA GEORGIEVA
STOILKOVA
Date: 2024.03.29
13:45:04 +02'00'

Изпълнителен директор:

Адриан Димов

ADRIAN
NENOV
DIMOV

Digitally signed by
ADRIAN
NENOV DIMOV
Date: 2024.03.29
13:45:13 +02'00'

Изпълнителен директор:

Божидар Чанков

BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV

Digitally signed by
BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Date: 2024.03.29
13:45:24 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД

Одиторско дружество, рег. № 064

Росица Тричкова

Rositsa

Digitally signed by
Rositsa Metodieva
Trichkova
Date: 2024.03.29
18:39:23 +02'00'

Управител

Росица Тричкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

За „Ековис Одит България“ ООД

Одиторско Дружество, рег. № 114

Георги Тренчев

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.03.29
16:29:29 +02'00'

Управител

Анелия Тумбева

Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA PETKOVA ANGELOVA-TUMBIEVA

Digitally signed by ANELIYA
PETKOVA ANGELOVA-TUMBIEVA
Date: 2024.03.29 14:30:26 +02'00'



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Година, приключваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
А. Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления, свързани с осигурените лица	32 469	28 691
Плащания, свързани с осигурените лица	(282)	(268)
Парични потоци към Фонда за изплащане на пожизнени пенсии	(100)	(22)
Парични потоци към Фонда за разсрочени плащания	(407)	(207)
Постъпления от други пенсионни фондове	12 150	7 201
Плащания към други пенсионни фондове	(25 488)	(25 572)
Постъпления, получени от НОИ	45	-
Плащания към НОИ	(506)	(339)
Парични потоци от пенсионноосигурителното дружество	1	3
Парични потоци към пенсионно осигурителното дружество	(2 574)	(2 349)
Постъпления от дивиденди	860	916
Постъпления от лихви	2 972	2 683
Постъпления от продажба на финансови активи	17 004	18 144
Плащания за придобиване на финансови активи	(43 124)	(27 615)
Постъпления от сделки, свързани с инвестиционни имоти	16	1
Плащания по сделки, свързани с инвестиционни имоти	(41)	(34)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(7 005)	1 233
Печалба/Загуба от валутна преоценка на парични средства и парични еквиваленти	(97)	491
Нетно изменение на паричните потоци през периода	(7 102)	1 724
Парични средства в началото на периода (бележка 14.1.)	16 443	14 719
Парични средства в края на периода (бележка 14.1.)	9 341	16 443

Пояснителните бележки от стр. 6 до стр. 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата: 29.03.2024 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 29.03.2024 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:
Калина Стоилкова

KALINA
GEORGIEVA
STOILKOVA

Digitally signed by
KALINA GEORGIEVA
STOILKOVA
Date: 2024.03.29
13:45:40 +02'00'

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

ADRIAN
NENOV
DIMOV

Digitally signed
by ADRIAN
NENOV DIMOV
Date: 2024.03.29
13:45:50 +02'00'

Изпълнителен директор:
Бождар Чанков

BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV

Digitally signed
by BOZHIDAR
GEORGIEV
CHANKOV
Date: 2024.03.29
13:45:59 +02'00'

Съгласно одиторски доклад от дата 29.03.2024 г.:

За „Одит Корект“ ООД
Одиторско дружество, рег. № 064
Росица Тричкова
Управител

Rositsa
Methodieva
Trichkova

Digitally signed by
Rositsa Metodieva
Trichkova
Date: 2024.03.29
18:40:57 +02'00'

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

За „Ековис Одит България“ ООД
Одиторско Дружество, рег. № 114
Георги Тренчев
Управител

Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by
Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2024.03.29
16:29:55 +02'00'

Анелия Тумбева
Регистриран одитор, отговорен за одита

ANELIYA
ANGELOVA-
TUMBEVA

Digitally signed by
ANELIYA PETKOVA
ANGELOVA-
TUMBEVA
Date: 2024.03.29
14:30:54 +02'00'



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Описание на дейността и управление на фонда

Настоящото описание на дейността на Универсален пенсионен фонд (УПФ) "Пенсионноосигурителен институт" представлява обща информация. Подробна информация е представена в осигурителните договори и Правилника за организацията и дейността на фонда. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" е регистриран с решение на КФН №1098-УПФ/25.08.2008 г. с единен идентификационен код по БУЛСТАТ 175554107. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" (Фонда) функционира на база на одобрен от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор (КФН) Правилник за организацията и дейността на фонда. Фондът е създаден за неопределен срок. Той не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на пенсионноосигурителното дружество, което го управлява и представлява. Фондът няма служители.

Фондът е със седалище и адрес на регистрация гр. София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В.

УПФ "Пенсионноосигурителен институт" се управлява и представлява от "Пенсионноосигурителен институт" АД. "Пенсионноосигурителен институт" АД е самостоятелно юридическо лице, вписано в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията с единен идентификационен код 200098313, с лицензия за извършване на дейност по допълнителното пенсионно осигуряване № 03-ПОД/28.02.2008 г.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в универсален пенсионен фонд обхваща лицата, родени след 31.12.1959 г., ако са осигурени по част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Това е дейност по набирането на задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на средствата и изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост. Вноските в полза на осигуряваните лица във Фонда са за сметка на осигурителите и осигурените лица. Размерът на осигурителните вноски и разпределението на вноските между осигурителите и осигурените лица се определя ежегодно със Закона за бюджета на Държавното обществено осигуряване. Осигурителните вноски се събират от Националната агенция за приходите (НАП) и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в КСО. Взаимоотношенията между НАП и пенсионното дружество са уредени с договор.

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ се извършва въз основа на договор, сключен между Фонда и и осигурените лица за участие във Фонда - при избор на универсален пенсионен фонд от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществени по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор. Покритите рискове са старост и смърт. Осигурителните договори да безсрочни.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

1. при прехвърляне на средствата, въз основа на подадено заявление от осигуреното лице за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства по индивидуалната партида и сключен договор с друго пенсионноосигурително дружество;

2. при прехвърляне на средства по индивидуалната партида на осигуреното лице в Държавния фонд за гарантиране устойчивост на пенсионната система въз основа на подадено заявление



за промяна на осигуряването от универсален пенсионен фонд във фонд "Пенсии", съответно във фонд "Пенсии за лицата по чл. 69" на държавното обществено осигуряване;

3. при смърт на осигуреното лице след представяне на смъртен акт;

4. при сключване на пенсионен договор или договор за разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида;

5. при еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурено лице, което е придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост, когато средствата са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост и се изплащат еднократно или разсрочено съгласно условията на чл. 167а от КСО;

6. при прехвърляне на средствата по индивидуалната партида в универсалния пенсионен фонд в пенсионните схеми на Европейския съюз и в пенсионните схеми на Европейската централна банка и на Европейската инвестиционна банка, съгласно съответните разпоредби от КСО.

Осигуряването в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ дава правото на лична пожизнена пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавно обществено осигуряване по Част първа на КСО и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора, дял Втори от КСО.

В параграф 9 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за бюджета на държавното обществено осигуряване за 2021 г. са определени допълнителни права на осигурените лица в УПФ, а именно:

- Лицата, на които до 30 юни 2021 г. включително остават по-малко от 5 години до навършване на възрастта им по чл. 68, ал. 1 и на които не е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст, могат еднократно, в срок до 30 юни 2021 г., да упражнят правото на избор по чл. 4б за промяна на осигуряването им от универсален пенсионен фонд във фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване по реда на наредбата по чл. 179, ал. 3 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;

Лицата, на които е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст с начална дата до 31 декември 2020 г. включително, с намален индивидуален коефициент съгласно чл. 70, ал. 10, имат право в срок до 30 юни 2021 г. да поискат преизчисляването ѝ без намаление на индивидуалния коефициент, ако прехвърлят средствата от индивидуалната си партида в универсален пенсионен фонд във фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване.

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на чл. 68, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1-3 от КСО.

1.1. Осигуряването във Фонда дава право :

Осигурените лица във УПФ имат право на следните видове пожизнена пенсия:

1. пожизнена пенсия без допълнителни условия, при която покритите рискове са биометричен



– преживяване и инвестиционен риск;

2. пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане, при която покритите рискове са биометрични – преживяване и риск от смърт по време на гарантирания период, както и инвестиционен риск. Периодът на гарантирано изплащане на пенсията може да бъде от две до 10 години в зависимост от избора на осигуреното лице;

3. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст, при която покритите рискове са биометрични – преживяване и риск от смърт по време на периода на разсроченото плащане, както и инвестиционен риск.

За получаване на допълнителна пожизнена пенсия за старост се сключва пенсионен договор в писмена форма между пенсионноосигурителното дружество и осигурено лице, за което дружеството е издало разпореждане.

Плащанията на различните видове пенсии чрез специално регистриран от КФН фонд – Фонд за изплащане на пожизнени пенсии могат да бъдат обобщени по следния начин:

1. Плащанията по допълнителната пожизнена пенсия за старост без допълнителни условия са ежемесечни, извършват се пожизнено и са дължими на пенсионера до неговата смърт. Първоначалният размер на пенсията се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида, допълнена при необходимост със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските. Пенсията е гарантирана до размер, определен с използването на база brutни вноски или на база индивидуална осигурителна партида с прилагане на рисков коефициент при желание на лицето.

2. Периодичността на плащанията по допълнителна пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане е ежемесечна. Срокът на плащанията по допълнителна пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане е пожизнен. Първоначалният размер на пенсията се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида, допълнена при необходимост със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските. Пенсията е гарантирана до размер, определен с използването на база brutни вноски или на база индивидуална осигурителна партида с прилагане на рисков коефициент при желание на лицето.

3. Периодичността на плащанията по допълнителна пожизнена пенсия за старост, включваща разсрочено изплащане е ежемесечна, а срок на плащанията по допълнителна пожизнена пенсия за старост, включваща разсрочено изплащане е пожизнен. Плащането (договорената пенсия вкл. и разсрочено плащане) е дължимо до изтичане на периода на разсрочване, като след този период плащането се редуцира до размера на договорената пенсия и продължава да се изплаща до смъртта на пенсионера. Първоначалният размер на пенсията се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида, допълнена при необходимост със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските. Пенсията е гарантирана до размер, определен с използването на база brutни вноски или на база индивидуална осигурителна партида с прилагане на рисков коефициент при желание на лицето.

За извършване на плащанията е необходимо издадено разпореждане от пенсионноосигурителното дружество, сключен пенсионен договор между пенсионера и пенсионното дружество, както и изрично посочени банкови детайли от страна на пенсионера.

Осигуреното лице, пенсионер или техните наследници имат право на еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида в следните случаи:



1. Когато осигуреното лице е достигнало възрастта по чл. 167, ал. 1 или ал. 2 от КСО и средствата по индивидуалната му партида, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, 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 към датата на определяне на стойността на средствата по неговата индивидуална партида. Тогава осигуреното лице има право да получи средствата по индивидуалната си партида разсрочено;

2. Когато размерът на средствата по индивидуалната партида е по-малък от трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО, включително след допълване по чл. 167а, ал. 3 от КСО. Тогава средствата по индивидуалната партида на лицето му се изплащат еднократно;

3. Наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер при условията на чл. 170 от КСО, а именно: а) при смърт на осигурено лице средствата по индивидуалната му партида се изплащат еднократно или разсрочено на наследниците му по закон при съответно прилагане на чл. 3, чл. 4, ал. 1 и чл. 5 - 10а от Закона за наследството; б) при смърт на пенсионер с допълнителна пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане преди изтичане на периода на гарантирано изплащане на наследниците по б. „а“ се изплаща еднократно настоящата стойност на дължимите му плащания до края на периода на гарантирано изплащане; в) при смърт на пенсионер с допълнителна пожизнена пенсия за старост, включваща разсрочено изплащане по време на разсроченото изплащане на наследниците по б. „а“ се изплаща еднократно сума, възлизаща на настоящата стойност на разсрочените плащания, дължими след смъртта му съгласно предвидения план за разсрочено изплащане в договора с починалия; г) при смърт на лице, получаващо разсрочено плащане по чл. 167а, ал. 1 от КСО, на наследниците по б. „а“ се изплаща еднократно остатъкът от дължимите плащания на починалия.

Осигуреното лице има право на еднократно или разсрочено изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната му партида, при трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто.

Разсроченото изплащане се извършва от Фонд за разсрочено плащане въз основа на писмено заявление по образец на дружеството, подадено от лицата имащи право на разсрочени плащания и от техните наследници или от упълномощено от тях лице, с нотариално заверено изрично пълномощно.

Сумите, получени от УПФ не подлежат на облагане по Закона за данъците върху доходите на физическите лица

1.2. Инвестиране на средствата на Фонда

Основна цел на инвестиционната политика на УПФ "Пенсионноосигурителен институт" е запазване на стойността на натрупаните средства по индивидуалните партиди на осигурените лица и пенсионерите и увеличаване на тези средства в реално изражение, чрез дългосрочно формиране на капитал и доход от управлението на неговите нетни активи при обосновано и относително ниско поемане на риск.

В КСО са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността и в съответствие с изискванията на КСО, пенсионноосигурителното дружество, управляващо Фонда има сключен договор за попечителски услуги с банка-попечител – „УниКредит Булбанк АД, която съхранява всички активи на Фонда. Пенсионното дружество има и сключени договори с инвестиционни посредници за извършване на сделки с ценни книжа при управлението на нетните активи на



Фонда. За отчетната 2023 г. Фонда има действащи договори със следните инвестиционни посредници: ИП „Елана Трейдинг“ АД, ИП „БенчМарк Финанс“ АД, ИП „Капман“ АД.

Активите на Фонда се инвестират съобразно предвидените в КСО и ограниченията за всяка инвестиция.

Доходът, реализиран от инвестирането на средствата на Фонда, се разпределя по индивидуалните партии на осигурените лица пропорционално на техния дял в общо нетните активи на Фонда, в съответствие с нормативните изисквания.

През отчетния период Фонда отчита увеличение на нетните активи с 29 438 хил. лева, достигащи към края на 2023 г. размер от 201 018 хил. лева (в това число и средствата за Резерва за гарантиране на минимална доходност), както и увеличение на броя на осигурените лица, които към края на 2023 г. са 74 348 души спрямо края на предходната 2022 г. – 71 855 души.

1.3. Осигурителни плащания

Размерът на допълнителните пожизнени пенсии за старост на които осигурените лица във Фонда има право при спазване на нормативните условия за това, се изчисляват на база:

- натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице;
- биометричните таблици, одобрени от заместник-председателя на КФН;
- техническия лихвен процент, който се определя и изменя от Съвета на директорите на дружеството и се одобрява от заместник-председателя на КФН.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и промени в счетоводната политика

Основните счетоводни политики при изготвянето на финансовите отчети на Фонда са оповестени по-долу. Тези политики са последователно прилагани, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Годишният финансов отчет на УПФ „Пенсионноосигурителен институт” е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

При изготвянето на финансовия отчет е приложен специалният стандарт МСС 26 „Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване“ доколкото същият съдържа специфични изисквания към финансовото отчитане на пенсионните фондове. Всички останали стандарти се прилагат при изготвянето на настоящия финансов отчет в степента, в която не са заменени от изискванията на МСС 26.

Финансовият отчет включва отчет за промените в нетните активи на осигурените лица, отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Финансовият отчет е изготвен на база на историческата цена с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата и инвестиционния имот,



представен по справедлива стойност в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2022.

2.2. Промени в счетоводната политика

2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС. 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. Тези изменения не са приложими за дейността на Фонда.

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. Фонда седва да 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 Фонда се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако Фонда разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за 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.

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., прието от ЕС. Това изменение не е приложимо за дейността на Фонда, доколкото същия е освободен от корпоративно данъчно облагане.

Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода - Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г. Изменението се прилагат незабавно и ретрооспективно в съответствие с МСС 8.

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Фонда.

2.2.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Фонда

Изменение на МСФО 16 Лизинг - Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в



сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024, прието от ЕС. Изменението на МСФО 16 изисква от предприятието продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

След влизането в сила на това изменение не се очаква същото да има ефект върху финансовия отчет на Фонда, доколкото същия не е страна по лизингови договори.

2.2.3. Стандарти, изменения и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството на пенсионното дружество счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет, а именно:

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Класификация за задълженията като текущи и нетекущи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Нетекущи задължения по ковенанти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти - Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024;

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове - Липса на конвертируемост, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.;

МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;

Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения - датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане. Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал.

Фондът не очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да окаже ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане, доколкото те нямат отношение към неговата специфична дейност.

2.3. Действащо предприятие

Ръководството на пенсионното дружество носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.



Настоящият финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2023 г., е изготвен на база на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Фонда ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на пенсионното дружество 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 на пенсионното дружество очаква, че Фонда има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми във финансовия отчет са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2022 г. в него, освен ако не е посочено друго.

2.5. Сравнителна информация

Фондът представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Промяна на сравнителната информация във финансовите отчети обичайно може да се извърши, когато:

- В резултат на настъпила значителна промяна в характера на дейността на Фонда или при преглед на финансовите отчети, Ръководството определи, че друго представяне или класификация ще бъдат по-подходящи;
- Даден счетоводен стандарт, изменение или разяснение на МСФО изисква промяна в представянето;
- Корекция на грешка в предходен период;
- Промяна на счетоводната политика.

2.6. Сделки в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, който е функционалната валута на Фонда, се отчитат по обменния курс (обявения фиксинг на БНБ), валиден в деня на сделката. Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на фонда по официалния обменен курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от курсови разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични позиции, деноминирани в чуждестранна валута към края на отчетния период, се включват в резултата за този период. Паричните позиции, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс на БНБ към отчетната дата.

Паричните активи и пасиви на Фонда, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:



Валута	31.12.2023	31.12.2022
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.76998	1.83371

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (сетълмента). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Значимите преценки и предположения на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовия отчет, са свързани с определяне на:

3.1. Справедлива стойност на финансовите инструменти, отчитани по ССПЗ

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

Справедливата стойност е изходна цена и се базира на предположението, че продажбата на финансовия инструмент ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или при липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Съответно както основния, така и най-изгодния пазар са такива пазари, до които Фондът задължително има достъп.

Активите и пасивите на Фонда се оценяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. За тези активи и пасиви, както и за активите и пасивите, за които се изисква оповестяване на оценената справедлива стойност Фондът оповестява нивото в йерархията на справедливите стойности, към което оценките на справедливата стойност са категоризирани в цялостния им обхват, всяко значимо прехвърляне между ниво 1 и ниво 2 от йерархията на справедливите стойности и причините за него, както и равнение от началните към крайните салда за оценките подлежащи на ниво 3.

При прилагане на техники за оценяване ръководството на Фонда използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Тези оценки могат да се различават от



действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Фонда използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

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

Фондът приоритетно използва обявени цени на активен пазар за определяне на справедливата стойност на даден актив. Активен пазар е този, на който сделките за даден актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. При малка или никаква активност на пазара или при невъзможност да се използват наблюдаеми данни се използват други способности за оценка, които да се базират колкото е възможно на наблюдаеми данни.

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Фондът признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

При невъзможност да се определи справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, Фондът прилага методи за остойностяване използващи максимално наблюдаеми данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Фондът прилага основно следните методи, с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент: метод на дисконтираните парични потоци; метод на нетната балансова стойност на активите, пазарни оценки, както и други методи, определени в Правилата за оценка на активите и пасивите на Фонда. Получените оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Данните за различните оценителски техники/методи представят пазарните очаквания и измервания за факторите – риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансовите активи, отчетни по справедлива стойност през печалбата или загубата, се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, на ежедневна база.

Таблицата по-долу показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.



31.12.2023	Балансова стойност		Справедлива		
	Определени по справедлива стойност	Определени по амортизирана стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<i>1. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, в т.ч.</i>					
Бълг. дългови ценни книжа	24 798		24 798		
Чужд.държавни ценни книжа	99 630		99 630		
Акции и права	19 058		19 058		
Акции и дялове на КИС	27 039		27 039		
2.Инвестиционни имоти	5 386				5 386
3.Вземания свързани с инвестиции		21			
4.Пари и парични депозити		25 516			
	175 911	25 537	170525		5 386
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения към осиг.лица и резерв за ГМД	201 018		-	-	-
Текущи задължения	430				
	201 448				

31.12.2022	Балансова стойност		Справедлива		
	Определени по справедлива стойност	Определени по амортизирана стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<i>1. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, в т.ч.</i>					
Бълг. дългови ценни книжа	30 599		30 599		
Чужд.държавни ценни книжа	73 462		73 462		
Акции и права	18 018		18 018		
Акции и дялове на КИС	19 768		19 768		
2.Инвестиционни имоти	5 578				5 578
3.Вземания свързани с инвестиции		71			
4.Пари и парични депозити		24 447			
	147 425	24 518	141847		5 578
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения към осиг.лица и резерв за ГМД	171 580		-	-	-
Текущи задължения	363				
	171 943				



3.2. Справедливата стойност на инвестиционни имоти

При оценяване на справедливата стойност на нефинансовите активи – инвестиционни имоти, ръководството на Фонда прилага техники за оценяване, базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на актива. Инвестиционните имоти на Фонда, оценявани по справедлива стойност към 31.12.2023 г. се класифицират в ниво 3 от йерархията на справедливи стойности. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3.3. Измерване на очакваните кредитни загуби (ОКЗ)

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Фонда и всички парични потоци, които Фондът очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Фонда.

Балансовата стойност на финансовите активи, последващо отчитани по амортизирана стойност към края на 2023 г. възлиза на 25 537 хил. лева.

3.4. Влияние на военните конфликти в Украйна и Близкия изток и промените в макроикономическата среда

Пенсионното дружество и управляваните от него фондове остават изложени на евентуалните проявления на рисковете, свързани с военните конфликти в Близкия изток и Украйна. Избухването на военния конфликт в Близкия изток през м.10.2023 г., в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очертава да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите и други финансови активи, както и върху веригата доставки в глобален мащаб. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове (високи нива на дълг, инфлация, влошени вериги на доставки, нови геополитически рискове) към глобалната икономика, която вече се забавя. В тази връзка настоящата макроикономическа среда, която е резултат от покачващи се лихвени проценти вследствие на засилена инфлация в страната, влошаване на бизнес климата, нови геополитически рискове и значителна икономическа несигурност за обозрим времеви хоризонт, поставя значителни предизвикателства пред емитентите на ценни книжа и инвеститорите.

С оглед на всичко описано по-горе и динамиката, с която се развиват описаните по-горе събития и процеси, ръководството на пенсионното дружество не е в състояние да оцени надежно възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността на Фонда. Влиянието на общата икономическа обстановка върху управлението на портфейла от активи на Фонда се очаква да продължи да бъде динамично и занапред. Това съответно е възможно да окаже ефект върху текущите балансови стойности на активите на Фонда, които в зависимост от формираната тенденция на финансовите пазари могат да се различават от тези, отразени в настоящия финансов отчет.

Независимо от изброеното по-горе, портфейлът от активи на Фонда продължава да бъде добре диверсифициран спрямо различните икономически сектори, държави емитенти, срочност на инструментите. Освен това, Фонда няма експозиции от емитенти, свързани с районите на военните конфликти, което до голяма степен способства осигурените лица да бъдат



предпазени от резки промени в стойността на акумулираните средства по техните индивидуални партиди.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Финансови инструменти

В съответствие с изискванията на приетата инвестиционна политика, средствата на Фонда се инвестират в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската и други държави, акции, дялове и други подобни, както и в банкови депозити.

Признаване и отписване

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Фонда стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва когато:

- договорните права за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- договорните права за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Фонда е поел задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Фонда е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Фонда нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазил контрола върху него.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането, т.е. на датата на сетълмента.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

4.1.1 Финансови активи

Класификация и първоначално признаване

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент.

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване финансовите активи се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела за управление на активите на Фонда и дали договорните парични потоци от инструмента представляват само плащания на главница и лихва по непогасената сума на главницата.

Оценката на бизнес модела на Фонда е извършена към датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 - 1 януари 2018 г. Бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи се определя от начина, по който той управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Във връзка с горното, бизнес модела на Фонда е, че финансовите активи не се държат нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи и кредити и вземания (включващи и паричните средства и паричните еквиваленти).

Инвестиционния портфейл на Фонда е управляван и неговото представяне се оценява на база на информация за справедливите стойности. Всички инвестиции на Фонда, с изключение на депозитите се отчитат последващо по справедлива стойност през печалбата или загубата.



Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата на сетълмента. От тази дата Фонда отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи, за които не е приложим бизнес модела „държани за събиране на договорни парични потоци“ или бизнес модела „държани за събиране и продажба“ се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансовите активи, притежавани от Фонда и отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ) представляват инвестирани средства в държавни ценни книжа, корпоративни ценни книжа, чуждестранни ценни книжа, акции и права, акции на акционерни дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), дялове, издадени от Колективни Инвестиционни Схеми (КИС). По своята същност тези инвестиции на Фонда са основно регистрирани за търговия на регулиран пазар капиталови и дългови инструменти. Дивидентите по такива капиталови инструменти се признават като финансови приходи в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, когато бъде установено правото за получаване на плащането за тях.

Тази категория финансови активи е най-съществена за Фонда наред с неговите инвестиции в банкови депозити.

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване се отчитат по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, които са пряко свързани със сделката по тяхното придобиване се признават директно в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, при възникването им. Всички притежавани от Фонда инвестиции, отчитани по ССПЗ се класифицират като финансови активи, държани за търгуване и се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, съгласно МСФО 9.



Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват последващо по тяхната справедлива стойност. Това се извършава по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партии (Наредба № 9 на КФН), както и при спазване на Закона за счетоводството и на МСФО, приети от ЕС.

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

В случай, че такива котировки не съществуват за всички притежавани финансови активи, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Фонда. Оценъчните методи при липса на активен пазар за съответния финансов актив представляват ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, като разчита възможно най-малко на специфични за фонда оценки, както и включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цената. Входящите данни при оценъчните техники представят пазарните очаквания и измервания за факторите за риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата: а) Фонда управлява активи в рамките на бизнес модел, чията цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци; б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по гланица и лихва върху непогасената част от главницата.

Тази категория включва вземания, възникнали първоначално във Фонда, с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата.

Като текущи вземания се класифицират вземанията в срок до 12 месеца от тяхното възникване. Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност в момента на тяхното възникване. Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

Първоначално Фонда ги признава по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани със сделката по тяхното придобиване/възникване.

След първоначалното им признаване, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички



получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност. Амортизацията по ефективния лихвен процент се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Към края на 2023 г. в тази категория Фонда класифицира своите вземания, свързани с инвестиции, други текущи вземания, както и паричните средства по разплащателни сметки и банкови депозити.

• **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се уреждат в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Признават се първоначално в размера на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Фонда отчита вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

• **Парични средства по банкови сметки**

Фонда 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.

Банковите влогове, парите на каса и паричните средства по разплащателни сметки се оценяват както следва:

- банковите депозити/влогове – по номиналната им стойност и натрупаната лихва към датата, за която се отнася оценката;
- парите на каса – по номинална стойност;
- паричните средства по разплащателни сметки – по номинална стойност.

Обезценка на финансови активи

МСФО 9 изисква от Фонда да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и вземания.

Подходът на Фонда към очакваните кредитни загуби отразява вероятно-претегления резултат, времевата стойност на парите и разумна и подлежаща на поддръжка информация, която е на разположение без неоправдани разходи и усилия към датата на докладване, за минали събития, текущи условия и прогнози за бъдещи икономически условия.

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Фонда очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението.



Изчисляването на очаквани кредитни загуби се определя на база на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти, като се вземат предвид и обезпеченията по вземанията, ограничителни условия и т.н.

По отношение на вземанията, свързани с инвестиции и другите текущи вземания Фонда прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби. Това означава, че не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата.

Значимите вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Загубата от обезценка на вземания се представя в отчета за промените нетните активи на разположение на осигурените лица.

По отношение на паричните средства Фонда прилага общия подход, базиран на присъдени кредитни рейтинги на обслужващите го банки от международни кредитни агенции и/или БАКР.

По-голямата част от финансовите активи на Фонда се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата и изискванията за обезценка не се прилагат за тези финансови инструменти. Освен това, финансовите активи по амортизируема стойност на Фонда (вземания и парите и паричните средства) са краткосрочни, с добро кредитно качество. Съответно, очакваната кредитна загуба за тях е несъществена.

Фондът приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни, освен ако не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да докаже че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение.

Измерването на очакваната кредитна загуба е функция от вероятността за неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозицията при неизпълнение. Оценката на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещо развитие. Експозицията при неизпълнение за финансовите активи се състои от тяхната брутна балансова стойност към края на отчетния период.

През 2023 г. Фонда не отчита обезценка на вземания, както и обезценка на паричните средства и депозити.

4.1.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват текущите задължения към пенсионноосигурителното дружество, управляващо Фонда и задълженията към осигурените лица.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.



Задълженията се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях бъде погасено, прехвърлено или прекратено, или изтече.

5. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот (земя, сграда, части от сграда или сграда в процес на изграждане), държан с цел отдаване под наем при условия на оперативен лизинг или за увеличаване на стойността на имота, или и за двете, в съответствие с МСС 40 Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се признават като актив само, когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота, да бъдат получени от Фонда и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива са прехвърлени към Фонда.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като преки разходи за инвестиционни имоти в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти, се отчитат като се използва моделът на справедливата стойност. Справедливата стойност се определя от независими лицензирани оценители с квалификация и опит, подходящи за спецификата на оценяваните имоти, съгласно Закона за независимите оценители. Последващата оценка на инвестиционен имот по справедлива стойност се извършва от Фонда съгласно оценката на пазарната стойност на имота към последния работен ден на отчетния период. Инвестиционните имоти се преоценят на тримесечна база, съгласно нормативната уредба на дейността на пенсионните фондове, и се включват в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица по техните справедливи стойности. Промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се представят в отчета за промените на нетните активи на разположение на осигурените лица

Фондът отписва инвестиционните си имоти при продажба или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не очакват никакви икономически приходи от тяхната продажба. Печалбите или загубите възникващи от изваждането им от употреба или продажбата им, се признават в отчета за промените в нетните активи на разположените на осигурените лица и се определят като разликата между нетните приходи от продажбата и балансовата стойност на актива.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават на линейна база в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица в периода, за който се отнасят, независимо от начина на плащане.

6. Резерв за гарантиране на минимална доходност и пенсионен резерв

Универсалният пенсионен фонд създава пенсионни резерви за гарантиране на минималната доходност, съгласно чл. 193 от КСО, когато постигнатата доходност от Фонда е с над 40 на сто по-висока на годишна база, за 24 месечен период, от средната постигната доходност за всички пенсионни фондове или превишава с 3 процентни пункта средната доходност – което от двете числа е по-голямо, като средствата от доходността над този процент се заделят за резерв от съответния фонд. Начинът и редът за определяне на минималната доходност за формиране и използване на резервите се уреждат с Наредба № 12 от 10.12.2003 г. на



Комисията за финансов надзор. Неговата стойност не може да надвишава 1 на сто от стойността на нетните активи на Фонда.

Натрупаните средства на този резерв служат за покриване на разликата до минималната доходност в случай, че постигнатата доходност от Фонда е по-ниска от обявената за периода.

Минималната доходност се определя от регулаторния орган в страната – КФН на база на постигнатата доходност от управлението на активите на всички фондове от съответния вид за предходните 24 месеца. КФН публикува средната постигната доходност за всяко тримесечие.

Дружеството задължително формира пенсионен резерв по реда на Наредба № 19 от 08.12.2004 г. за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии. Със средствата от този резерв се изплащат лични пожизнени пенсии за старост, лични пожизнени пенсии за инвалидност и наследствени пожизнени пенсии на пенсионерите от универсалните пенсионни фондове, които са преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.

7. Такси и удръжки

Таксите от осигурителните вноски се удържат в размери, дефинирани в Правилника за организацията и дейността на Фонда. Удържат се при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в УПФ. През 2023 г. е удържана инвестиционна такса в размер на 1 384 хил.лева (2022 г. - 1 276 хил. лева), както и са направени удръжки от постъпили осигурителни вноски в размер на 1 218 хил.лева (2022 г. – 1 076 хил.лева) . През 2023 г. във Фонда има 10 741 новопостъпили осигурени лица (2022 г. – 8 159 нови осигурени лица).

Задълженията към осигурените лица са оповестени във финансовия отчет по номинал, намалени с таксите и удръжките, събирани съгласно Правилника за дейността на Фонда и увеличени с реализираната доходност от инвестиране.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на УПФ от Пенсионноосигурителното дружество, УПФ начислява и изплаща на „Пенсионноосигурителен институт“ АД следните такси и удръжки върху вноските, получени от осигурените лица:

- удръжка в размер на 3,75 % от всяка осигурителна вноска при постъпването ѝ във Фонда. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0,75 %, определена годишно върху стойността на нетните активи на Фонда, в зависимост от периода, през който са управлявани

През отчетната 2023 г. няма промяна в размера и вида на удръжките и таксите, събирани в полза на пенсионноосигурителното дружество.

8. Данъчно облагане

Приходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приходите от инвестиране на активите на Фонда, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Услугите по допълнително задължително пенсионно осигуряване не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.



9. Нетни активи на разположение на осигурените лица

Нетните активи на разположение на осигурените лица включват вноските на работодателите, личните вноски и разпределената доходност по партидата на осигурените лица. Таксата за управление на осигурителните вноски се удържа при постъпването им във Фонда на база на сключен договор за доброволно пенсионно осигуряване в него.

За всеки индивидуален клиент на Фонда се поддържа отделна сметка, в която се отразяват вноските на осигурените лица и разпределената доходност от инвестиране на средствата на Фонда.

Фондът отчита партидите на осигурените лица в брой дялове. Ежедневно се извършва оценка на активите и пасивите на Фонда и се изчислява стойността на един дял. Стойността на един дял се изчислява, като стойността на нетните активи на Фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой на дяловете на фонда към края на същия ден. Стойността на един дял се определя с точност до петия знак след десетичната точка и се обявява от Управляващото дружество.

Към 31.12.2023 г. техният размер възлиза на 201 018 хил. лева спрямо 171 580 хил. лева към края на 2022 г. Доходността от инвестирането на активите на Фонда за периода 31.12.2021 г. - 31.12.2023 г. на годишна база е 1.26 %.

10. Текущи задължения

Текущите задължения на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към пенсионноосигурителното дружество са във връзка с начислени удръжки и такси от вноските на осигурените лица и инвестиционна такса. Таксата за управление на осигурителните вноски се удържа при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключените пенсионни договори. Задълженията към осигурените лица са оповестени по номинал, намалени с таксите, съгласно Правилника на Фонда и увеличени с доходността от инвестиране.

Към 31.12.2023 г. Фонда отчита 220 хил. лева текущи задължения за такси към „Пенсионноосигурителен институт“ АД (2022 г. – 190 хил.лв.)

Към 31.12.2023 година текущите задължения на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ по превеждане на средства за лица, избрали да променят осигуряването си от ФДЗПО към фонд на ДОО възлизат на 210 хил. лева, а в края на 2022 г. същите са 173 хил. лева.

11. Приходи

Основните приходи на пенсионния фонд са от инвестиции, включващи преценка на ценни книжа, реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, лихви от банкови депозити и лихвоносни ценни книжа, както и от гласувани дивиденди.

Приходите от дивиденди се признават в увеличение или намаление на дохода в момента на възникване на правото за получаване на плащането. Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление и чрез прилагане на метода на ефективната лихва за всички лихвоносни финансови активи. Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти по справедлива цена, се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване. Разликата между преоценената (отчетна) стойност и продажната цена на финансовите инструменти, оценени по справедлива стойност, при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.



12. Разходи

Разходите в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица са основно от преоценка на инвестициите, респ. на финансовите активи и същите се отчитат текущо в периода на тяхното възникване

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

№ по ред	Активи	Справедлива стойност в хил. лева	
		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България	10 239	10 965
1.1	Акции, права и варианти	10 239	10 965
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	24 798	30 599
2.1	Дългови ценни книжа	22 652	28 146
2.2	Корпоративни облигации	2 146	2 453
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България	35 858	26 821
3.1.	Акции, права и варианти	8 819	7 053
3.2.	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	27 039	19 768
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	99 630	73 462
4.1.	Дългови ценни книжа	98 650	68 870
4.2.	Корпоративни облигации	980	4 592
5	Инвестиционни имоти	5 386	5 578
	Общо инвестиции	175 911	147 425

13.1. Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България

Емитент	Емисия	Брой притежавани книжа	Валута	Справедлива стойност към 31.12.2023 г.
				в хил. лв.
ГРАДУС АД-СТАРА ЗАГОРА	BG1100002184	290 000	BGN	435
ШЕЛЛИ ГРУП АД	BG1100003166	8 990	BGN	423
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	BG1100032140	188 000	BGN	133
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	408 600	BGN	431
ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	BG1100040101	843 200	BGN	877
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	BG1100049078	256 798	BGN	867
МОНБАТ АД	BG1100075065	91 000	BGN	346
АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД	BG1100085072	13 900	BGN	279
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ АД	BG1100086070	68 100	BGN	409
БИЛБОРД АД	BG1100088076	668 145	BGN	394
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	47 124	BGN	325
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	443 910	BGN	621
ФАЗЕРЛЕС АД	BG11FASIAT18	17 570	BGN	556



КОРАДО-БЪЛГАРИЯ АД	BG11LUSTAT13	113 519	BGN	692
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	18 300	BGN	211
ФНИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	620 525	BGN	1 502
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	524 937	BGN	1 738
				10 239

13.2.1 Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България

№ по ред	Емисия	Брой притежавани книжа номинал	Валута	Лихвен купон	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил.лв.
1	BG2040014214	3 402 977	BGN	4%	15.07.2024	3 482
2	BG2040015211	334 971	BGN	3.1%	14.07.2025	338
3	BG2040210218	1 540 000	EUR	5.75%	29.09.2025	3 174
4	XS1083844503	2 000 000	EUR	2.95%	03.09.2024	3 920
5	XS1208855889	1 300 000	EUR	2.625%	26.03.2027	2 552
6	XS2536817211	3 475 000	EUR	4.125%	23.09.2029	7 054
7	XS2579483319	1 000 000	EUR	4.5%	27.01.2033	2 132
						22 652

13.2.2 Дългови финансови активи (корпоративни облигации), издадени от емитенти със седалище в Р.България

№ по ред	Емисия	Брой притежавани книжа номинал	Валута	Лихвен купон	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил.лв.
1	BG2100007215	400 000	EUR	5.25%	30.07.2031	768
2	BG2100023170	696 000	EUR	6 м. EURIBOR + 3.00%, но не по-малко от 3.00%	20.01.2025	1 378
						2 146



13.3. Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България

Емитент	Емисия	Брой притежавани книжа	Валута	Справедлива стойност
				към 31.12.2023 г. в хил. лв.
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	DE0005140008	22 100	EUR	535
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	DE0005190003	4 565	EUR	900
INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	5 100	EUR	377
SAP GY EQUITY	DE0007164600	1 500	EUR	409
BAYER AG NA O.N.	DE000BAY0017	4 200	EUR	276
PORSHE AUTOMOBIL HOLDING SE	DE000PAH0038	4 265	EUR	386
RENAULT SA	FR0000131906	4 660	EUR	336
ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	1 600	EUR	396
APPLE INC.	US0378331005	2 190	EUR	751
COCA COLA CO	US1912161007	7 800	EUR	811
WALT DISNEY CO	US2546871060	1 500	EUR	239
GENERAL MOTORS CO	US37045V1008	5 180	EUR	331
INTEL CORP	US4581401001	12 220	EUR	1 087
MCDONALD'S CORP	US5801351017	1 914	EUR	999
MICROSOFT CORP	US5949181045	1 484	EUR	986
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	7 160	EUR	1 964
ISHARES DJ US SEL DIV DE	DE000A0D8Q49	11 300	EUR	1 682
ISHARES FOOD&BEVERAGE ETF(DE)	DE000A0H08H3	4 500	EUR	633
ISHARES EUR 600 TRAVEL&LEIS DE	DE000A0H08S0	8 570	EUR	368
ISHARES HEALTHCARE ETF(DE)	DE000A0Q4R36	7 000	EUR	1 446
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG SCR	FR0010524777	4 300	EUR	237
INVESCO EQQQ NASDAQ ETF	IE0032077012	1 200	EUR	874
VANGUARD S&P 500	IE00B3XXRP09	23 080	EUR	3 693
ISHARES S&P500 HEALTH CARE SEC	IE00B43HR379	41 600	EUR	784
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	IE00B44Z5B48	2 480	EUR	878
XTRACKERS MSCI USA FINANCIALS	IE00BCHWNT26	26 490	EUR	1289
VANECK GLOBAL MINING ETF	IE00BDFBTQ78	16 200	EUR	930
L&G BATTERY VALUE-CHAIN	IE00BF0M2Z96	27 460	EUR	836
VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR E	IE00BMC38736	39 350	EUR	2 322
VANGUARD USD TREASURY BOND ET	IE00BZ163M45	19 000	EUR	743
XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	10 730	EUR	467
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	US46090E1038	2 267	USD	1 643
ISHARES S&P 500 VALUE ETF	US4642874089	4 380	USD	1 347
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	3 610	USD	3 036
SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVER	US78467X1090	2 800	USD	1 867
				35 858



* В колона „Валута“ относно ETF е посочена валутата на преоценката, която е различна от валутата, по която финансовия актив се отчита в депозитарната институция, поради спецификата на тези финансови инструменти.

13.4.1 Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България

№ по ред	Емисия	Държава	Брой притежавани книжа номинал	Валута	Лихвен купон	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил.лв.
1	XS1877938404	Албания	2 000 000	EUR	3.5%	09.10.2025	3 884
2	DE0001102473	Германия	5 950 000	EUR	0%	15.08.2029	10 482
3	ES0000012F43	Испания	1 000 000	EUR	0.6%	31.10.2029	1 746
4	FR0013451507	Франция	3 250 000	EUR	0%	11.12.2029	5 575
5	XS1117298916	Хърватия	2 975 000	EUR	3%	11.03.2025	5 923
6	XS1713475306	Хърватия	1 000 000	EUR	2.75%	27.01.2030	1 982
7	XS2680932907	Унгария	1 950 000	EUR	5.375%	12.09.2033	4 131
8	XS2604821228	Литва	3 900 000	EUR	3.875%	14.06.2033	8 128
9	XS1807201899	Черна Гора	2 700 000	EUR	3.375%	21.04.2025	5 298
10	XS2050982755	Черна Гора	350 000	EUR	2.550%	03.10.2029	564
11	XS1744744191	Северна Македония	2 465 000	EUR	2.750%	18.01.2025	4 827
12	XS2181690665	Северна Македония	500 000	EUR	3.675%	03.06.2026	968
13	XS2310118893	Северна Македония	500 000	EUR	1.625%	10.03.2028	858
14	XS2334361271	Филипини	400 000	EUR	0.250%	28.04.2025	746
15	XS2586944659	Полша	3 900 000	EUR	3.875%	14.02.2033	8 185
16	XS1060842975	Румъния	3 000 000	EUR	3.625%	24.04.2024	5 999
17	XS1129788524	Румъния	4 055 000	EUR	2.875%	28.10.2024	7 919
18	XS1312891549	Румъния	3 300 000	EUR	2.750%	29.10.2025	6 320
19	XS1892141620	Румъния	1 800 000	EUR	2.875%	11.03.2029	3 265
20	US9128285T35	САЩ	1 190 000	USD	2.625%	31.12.2025	2 042
21	US91282CGM73	САЩ	5 635 000	USD	3.500%	15.02.2033	9 808
							98 650



13.4.2 Дългови финансови активи (корпоративни облигации), издадени от емитенти със седалище в Р.България

№ по ред	Емисия	Държава	Брой притежавани книжа номинал	Валута	Лихвен купон	Падеж	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в ХИЛ.ЛВ.
1	XS1969645255	PPF ARENA 1 B.V.	500 000	EUR	3.125%	27.03.2026	980
							980

Съгласно приложимата Наредба № 9 за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионните дружества и техните фондове, за определянето на справедливите стойности на ДЦК издадени и приети за търговия на регулиран пазар в Република България се използват следните методи, в последователността:

1. Последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден (ден „Т”), обявена в борсовия бюлетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден „Т-2”
2. Ако не може да се определи цена по реда на т.1, последващата оценка се извършва по последна цена „купува” за предходния работен ден (ден „Т”), обявена в борсовия бюлетин, към която се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден „Т-2”.
3. При невъзможност да се приложат начините за оценка по т. 1 и 2 последващата оценка се извършва средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените „купува” и „продава”, обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в Правилата за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Определянето на справедлива стойност на дългови ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

Ако не може да се определи цена по описания по-горе ред, последващата оценка се извършва по последна цена „купува” за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

При невъзможност да се приложат описаните по-горе начини за оценяване, се използва методът на дисконтираните парични потоци.

Определянето на справедлива стойност на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в



трета държава, **които са включени в основен индекс** на съответния пазар съгласно приложение № 2 на Наредба 9, се извършва по:

а) цена на затваряне на този пазар за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти;

б) последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти, ако не може да се определи цена по буква „а“.

Основният индекс на Българската Фондова Борса е SOFIX.

Определянето на справедлива стойност на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, **които не са включени в основен индекс** на съответния пазар съгласно приложение № 2 на Наредба 9, се извършва по по-ниската цена от:

а) обявената на този пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец;

б) последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.

Последваща оценка на акции извън основен индекс е посочена в Правилата за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

При невъзможност да се приложат начините за оценяване на акции, допуснати до регулирания пазар се използва метода на нетната балансова стойност на активите чрез използване на модела на нетната балансова стойност на активите.

За определяне на справедливите стойности на акции или дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени в страната, се използва последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 часа в деня на оценката.

Съответно за определяне на справедливите стойности на акции или дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени извън страната, се използва последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 ч. българско време в деня на оценката.

Основни източници на ценова информация за последваща оценка на финансовите активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и пенсионноосигурителното дружество са банки-попечители и инвестиционни посредници – първични дилъри, бюлетини на регулираните пазари, електронни системи за ценова информация и други официални източници. В случаите когато не е налице пазарна цена, на основата на която да бъде извършена последваща оценка на даден актив, Фонда използва други методи за определяне на справедлива стойност, съгласно Наредба № 9 и приетите Правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и неговите фондове.

14. Парични средства и парични депозити

14.1. Парични средства

Паричните средства на УПФ „Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. са в банката – попечител „Уникредит Булбанк“ АД и са представени в таблицата по-долу.



<i>в хил. лева</i>	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Разплащателни сметки в лева	9 289	15 480
Разплащателни сметки във валута в т.ч.	52	963
<i>EUR</i>	7	847
<i>USD</i>	45	116
	9 341	16 443

14.2. Парични депозити

Информация за паричните депозити на Фонда към края на 2023 г. е представена по-долу, както следва:

Банка	Главница в хил. лева	Начислена лихва в хил. лева	Обща стойност в хил. лева
Прокредит Банк АД	8 065	94	8 159
Юробанк България АД	1 890	12	1 902
Юробанк България АД	6 055	59	6 114
	16 010	165	16 175

Паричният депозит в Прокредит Банк АД е със срок от 6 месеца с падеж – 17.01.2024 г. при лихвен процент в размер на 2,50% годишна лихва за договорения срок.

Паричните депозити в Юробанк България АД са съответно със срок от 6 месеца с падеж – 24.04.2024 г. при лихвен процент от 3,40 % и срок от 6 месеца с падеж – 14.03.2024 г. при лихвен процент в размер на 3,20 % годишна лихва за договорения срок.

15. Инвестиционен имот

Инвестиционният имот на Фонда включва право на строеж, придобито през 2018 г. и поземлен имот, находящ се в гр. Плевен, придобит през 2019 г. от „Кайлъка ресурс“ АД.

През 2019 г. Фонда започна изграждането на обекта, за който е учредено правото на строеж, а именно - Автосервизен комплекс на три нива. Всеки етап от строителството на Автосервизния комплекс е проектиран така, че да дава възможност той да функционира самостоятелно до започване на следващия етап. През 2021 г. е завършен първия етап на строителството и в тази връзка Фонда разполага с Акт № 16 от 10.02.2021 г. и Разрешение за ползване на обекта от 23.02.2021 г.

През 2022 г. и 2023 г. не е извършвана строителна дейност по останалите планирани етапи от изграждането на инвестиционния имот.

По-долу е представено равнието на балансовата стойност на инвестиционния имот към края на отчетния период:

хил. лева



	2023 г.	2022 г.
Балансова стойност към 1 януари	5 578	5 813
Преоценка по справедлива стойност (нетно)	(192)	(235)
Балансова стойност към 31 декември	5 386	5 578

Оценъчните техники, приложени при определянето справедливата стойност на инвестиционния имот на Фонда към края на 2023 г. съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 13, йерархия на справедливите стойности. Справедливата стойност е определена на база на изготвени оценки на пазарната стойност на имота от независими оценители, притежаващи правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти, съгласно ЗНОБ, при претегляне на различните оценителски методи в зависимост от вероятността за събждане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му.

Основна тежест при оценката на инвестиционния имот към края на годината се дава на метода на капитализиране на бъдещите парични потоци - 90%, допълван от сравнителния метод – 10%, тъй като инвестиционните намерения на Фонда са свързани с генериране на приходи от отдаване под наем на оценявания обект.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при оценката на инвестиционния имот, са представени както следва:

Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Взаимовръзка между ненаблюдаемите входящи данни и справедливата стойност
Метод на сравнителната стойност	Коефициент за площ Коефициент за функционалност Коефициент за състояние Коефициент за инфраструктура Коефициент за местоположение	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
Метод на капитализиране на бъдещите парични потоци	Остатъчна експл. годност Приходна площ Разходи за стопанисване Норма на капитализация	При повишаване на нормата на капитализация се намалява пазарната стойност на имота

Извършената оценка на инвестиционния имот по справедлива стойност е повтаряема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се определя към последната дата от всяко календарно тримесечие на годината, съгласно нормативните изисквания в тази връзка.

Оценката на имота към края на 2023 г. е изготвена от инж. Антоанета Цукева, притежаваща сертификат № 100101785 за оценка на недвижими имоти. Справедливата стойност на инвестиционния имот е 5 386 хил. лева, в това число:

- Сгради 4 254 хил. лева
- Земя 1 132 хил. лева

Следните суми, свързани с инвестиционния имот са представени в отчета за изменение на нетните активи на разположение на осигурените лица:



	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Приходи от промяна в справедлива стойност	4	6
Разходи от промяна в справедлива стойност	(196)	(241)
Текущи разходи	(35)	(23)
Приходи от услуги и други	13	-
	<u>(214)</u>	<u>(258)</u>

16. Вземания, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти

	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
1. Вземания, свързани с инвестиционни имоти в т.ч.	1	1
предплатена застраховка	1	1
2. Други текущи вземания, свързани с инвестиции	20	70
	21	71

17. Резерв за гарантиране на минимална доходност

През 2011 г. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" постигна доходност, по-висока от средната за този вид ФДПО. Заделен е резерв за гарантиране на минимална доходност по чл.193, ал.7. от КСО, като стойността му ежедневно се преоценява.

Към 30.09.2022 г. УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ постигна доходност по-висока от средната за този вид ФДПО и бе заделен резерв за гарантиране на минимална доходност в размер на 1 274 хил. лева, като стойността му ежедневно се преоценява. През 2023 г. натрупаната преоценка на средствата на резерва е в размер на 100 хил. лева.

Към 31.12.2023 г. неговият размер е 1 517 хил. лева (към 31.12.2022 г. – 1 417 хил.лв.). Натрупаните средства на Резерва служат за покриване на разликата до минималната доходност в случай, че постигнатата доходност от Фонда е по-ниска от обявената за периода.

Минималната доходност се определя от регулаторния орган в страната – КФН на база на постигнатата доходност от управлението на активите на всички фондове от съответния вид за предходните 24 месеца, съгласно Наредба на КФН.

18. Нетни активи на разположение на осигурени лица

	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Нетни активи на разположение на осигурените лица	199 501	170 163

Задълженията към осигурените лица включват осигурителни вноски, след отчисляване на нормативно регламентиранияте такси и удържки, и разпределения доход по партидите на осигурените лица. Доходността от инвестирането на активите на Фонда за периода 01.01.2021 -31.12.2023 г. е 0.02 %.

Изменението на нетните активи на разположение на осигурените лица е резултат от следното:



	2023 г. хил. лева	2022 г. хил. лева
Към началото на периода	171 580	173 297
Постъпили средства за осигурени лица	32 469	28 691
Постъпили средства за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове	12 150	7 201
Лица възобновили осигуряването си	45	-
Общо увеличение от осигурителни вноски	44 664	35 892
Доход от инвестиране средствата на фонда	14 195	(8 771)
Общо намаления, свързани с осигурителни договори, в т.ч.:	(1 331)	(914)
Изплатени средства на осигурени лица и техните наследници	(282)	(268)
Средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО	(542)	(417)
Прехвърлени средства към ФИПП	(100)	(22)
Прехвърлени средства към ФРП	(407)	(207)
Такси и удръжки за ПОД, в т.ч.:	(2 602)	(2 352)
Удръжки от осигурителните вноски	(1 218)	(1 076)
Инвестиционна такса	(1 384)	(1 276)
Преведени суми на осиг. лица, преминали в други пенсионни фондове	(25 488)	(25 572)
Нетни активи в края на годината	201 018	171 580
<i>Нетни активи на разположение на осигурените лица</i>	<i>199 501</i>	<i>170 163</i>
<i>Резерв за гарантиране на минимална доходност</i>	<i>1 517</i>	<i>1 417</i>

19. Задължения към ПОД и ДОО

	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Задължения за превод на променили осигуряването си лица	210	173
Такси и удръжки към ПОД	220	190
	430	363

Към 31 декември 2023 г. в УПФ има подадени заявления за прехвърляне в НАП (по реда на чл. 4 б от КСО) от 17 лица в общ размер от 210 хил.лева, за които не е изтекъл 6-месечния срок за ефективен трансфер на паричните средства към НАП.

20. Приходи от дивиденди

	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Приходи от дивиденди	1 338	916
	1 338	916



21. Приходи от лихви по банкови депозити и ценни книжа

<i>в хил. лева</i>	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
От лихви по ценни книжа	3 023	2 779
От лихви по банкови депозити	281	4
	3 304	2 783

22. Приходи от преценка на финансови инструменти

<i>в хил. лева</i>	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Приходи от преценка на ДЦК	20 074	17 845
Приходи от преценка на акции, права и дялове	44 955	55 773
	65 029	73 618

23. Приходи от операции и преценка на чуждестранна валута

През 2023 г. са отчетени приходи от операции и преценка на чуждестранна валута в размер на 4 851 хил. лева (2022 г. – 7 064 хил. лева) във връзка с доларовата разплащателна сметка и други доларови инвестиции на Фонда, оповестени в пояснения 13 и 14 по-горе.

24. Приходи от преценка и други, свързани с инвестиционни имоти

През 2023 г. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" отчита приходи, свързани с неговия инвестиционен имот в размер на 17 хил. лева, формиран от преценка по справедлива стойност на инвестиционния имот в размер на 4 хил. лева, както и от приходи от услуги в размер на 13 хил. лева.

25. Разходи по операции с финансови инструменти

<i>в хил. лева</i>	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
от преценка на ДЦК	14 798	29 326
от преценка на акции, права и дялове	39 790	57 327
от комисионни на инвестиционни посредници	5	14
	54 593	86 667

26. Разходи от преценка на чуждестранна валута

През 2023 г. са отчетени разходи от преценка на чуждестранна валута в размер на 5 520 хил. лева, свързани с банковата сметка на Фонда в щатски долари, както и с инвестициите в доларови ДЦК и дялове на КИС. За 2022 г. тези разходи са в размер на 6 227 хил. лева.



27. Печалба/(Загуба) от инвестиране на средствата на Фонда

<i>в хил. лева</i>	За годината, завършваща на 31 декември	
	2023 г.	2022 г.
Резултат от инвестиране	14 195	(8 771)

28. Безналични сделки и паричен поток

Движението на паричните средства както и началното и крайно салдо по паричните сметки са показани в отчета за паричните потоци. През представените отчетни периоди в настоящия финансов отчет, Фонда не е осъществил инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци. Всички плащания за данъци по ЗМДТ, а също така и платен/възстановен ДДС по ЗДДС са отнесени към постъпления/плащания по сделки, свързани с инвестиционни имоти в отчета за паричния поток на Фонда.

29. Свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Свързано лице на Фонда е „Пенсионноосигурителния институт“ АД, в качеството му на управляващо дружество, както и ключовия управленски персонал на пенсионното дружество.

Краен собственик на капитала

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. краен собственик на капитала на пенсионното дружество е Ива Петкова Павлова.

Пряк собственик на капитала

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. пряк собственик на капитала на пенсионното дружество е „Пела“ ЕООД.

Непряк собственик на капитала

Ива Петкова Павлова е собственик на прекия собственик на капитала на пенсионното дружество и съответно е непряк собственик на капитала на пенсионното дружество към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г.

Дружества под общ контрол

Дружества под общ контрол са всички дружества, върху които крайния собственик на капитала притежава контрол. През отчетния период Фонда има сделка със дружество под общ контрол - „Кайлъка ресурс“ АД в размер на 1 хил. лева. Към края на 2023 г. Фонда няма разчети с дружеството.

Фондът е начислил такси в полза на пенсионноосигурителното дружество 2 602 хил. лева за 2023 г., съответно 2 352 хил. лева за 2022 г. Към края на 2023 г. Фонда има задължение за такси към пенсионното дружество в размер на 220 хил. лева (2022 г. – 190 хил. лева).

Към края на 2023 г. и 2022 г. персонала на пенсионноосигурителното дружество разполага с индивидуални партии във Фонда в качеството им на осигурени лица.



30. Условни активи и пасиви

През 2023 г. и до датата на съставяне на настоящия финансов отчет Фондът няма признати условни активи или пасиви и няма предявени правни искове към него.

31. Политика за управление на риска

Управлението на риска на Фонда се осъществява от звено за „Управление на риска“ в съответствие с приети вътрешни правила за осъществяване на неговата дейност. В пенсионното дружество функционират и следните органи, отговарящи за управлението на риска:

- **Комитет по управление на риска**, който се състои от изпълнителните директори на пенсионното дружество, Инвестиционен консултант и Мениджър по управление на риска. Този комитет е спомагателен, консултативен орган, който съдейства на Съвета на директорите. Комитетът по управление на риска, разглежда и анализира информация свързана с дейностите по наблюдение, измерване, отчитане и управление на рисковете, свързани с инвестиране на средствата на Фонда. Комитетът провежда периодични заседания, на които взетите решения се отразяват в протокол. Решенията на комитета имат препоръчителен характер за Съвета на директорите на дружеството. Правилника за дейността на комитета се утвърждава с протокол на Съвета на директорите;
- **Специализирана служба „Вътрешен контрол”**, извършваща регулярни проверки на системата за наблюдение, измерване и управление на риска;
- **Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит**, извършващо проверка и оценка на адекватността и ефективността на системата за управление на риска.
- **Съвет на директорите** на пенсионноосигурителното дружество.

Дейността по управление на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешни правила за управление на риска, с оглед регулярното спазване на ограниченията и лимитите за инвестиции по видове финансови активи.

Фондът е изложен на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти, основните от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Лихвен риск е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент.

Лихвеният риск се измерва, чрез един от следните количествени методи:

1. За конкретен инструмент или чрез калкулация на ниво портфейл на среднопретеглена стойност на показателя Модифицирана Дюрация, който измерва чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти.

2. Рискова премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. Анализира се нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента

Таблицата по-долу представя чувствителността на финансовите активи към промените на ефективните лихвени проценти към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г.



<i>в хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Финансови активи с фиксирана лихва		
Парични средства	9 341	16 443
Български ДЦК	22 652	28 146
Чуждестранни ДЦК	98 650	68 870
Български корпоративни облигации	768	776
Чуждестранни корпоративни облигации	980	4 592
Банкови депозити	16 175	8 004
Общо финансови активи с фиксирана лихва	148 566	126 831

Финансови активи с плаваща лихва		
Български корпоративни облигации	1 378	1 677

Дюрацията е основната мярка за чувствителност на един инструмент към изменението на нивото на лихвените проценти. Фондът използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск. При възможно повишение на лихвените нива с 100 базисни точки, негативният резултат за Фонда би бил 4 756 хил. лв.

Данни към	31.12.2023
Гранична стойност	9
Модифицирана дюрация	3.82
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	(4 756)

Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. Валутен риск се измерва, чрез количествено определяне на нетната експозиция към всяка валута, различна от лева и евро, като процент от нетните активи на пенсионния фонд.

Валутните позиции по отделните финансови позиции на Фонда към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. са представени както следва:

Финансови активи	2023 г. BGN	2023 г. EUR	2023 г. USD	2023 г. Общо
Парични средства	9 289	7	45	9 341
Банкови депозити	16 175	-	-	16 175
ДЦК	3 820	105 632	11 850	121 302
Акции и АДСИЦ	10 239	8 819	-	19 058
Корпоративни облигации	-	3 126	-	3 126
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	19 146	7 893	27 039
Инвестиционни имоти	5 386	-	-	5 386
Вземания	21	-	-	21
Общо финансови активи	44 930	136 730	19 788	201 448



Финансови пасиви				
Текущи задължения	430	-	-	430
Задължения към осиг. лица	199 501	-	-	199 501
Резерв за гарантиране на минимална доходност	1 517	-	-	1 517
Общо финансови пасиви	201 448	-	-	201 448

в хиляди лева

	2022 г.	2022 г.	2022 г.	2022 г.
	BGN	EUR	USD	Общо
Финансови активи				
Парични средства	15 480	847	116	16 443
Банкови влогове	8 004	-	-	8 004
ДЦК	8 466	83 427	5 123	97 016
Акции и АДСИЦ	10 965	7 053	-	18 018
Корпоративни облигации	-	7 045	-	7 045
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	16 901	2 867	19 768
Инвестиционни имоти	5 578	-	-	5 578
Вземания	1	-	70	71
Общо финансови активи	48 494	115 273	8 176	171 943

Финансови пасиви				
Текущи задължения	363	-	-	363
Задължения към осиг. лица	170 163	-	-	170 163
Резерв за гарантиране на минимална доходност	1 417	-	-	1 417
Общо финансови пасиви	171 943	-	-	171 943

Ценови риск, свързан с инвестиции, е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Ценовият риск, свързан с инвестиции в акции се измерва, чрез приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

(1) Историческа волатилност измерена, чрез стандартно отклонение се изчислява, въз основа исторически данни на база използваните цени за преценка за съответната акция за период от 1 година или времеви период - 3 месечна извадка.



(2) β -коефициента към индексите на съответните пазари.

* β -коефициент е мярка за променливостта на величината на дохода или на стойността на една ценна книга, или на портфейл ценни книжа спрямо величината на дохода на цялостния пазар.

(3) При невъзможност за прилагане на ал. 1 и 2, Фонда използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции, като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

Стандартното отклонение в УПФ за 2023 г. е 2.27%

Ценовият риск, може да бъде свързан и с инвестиции в недвижими имоти.

Финансовите активи на Фонда се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство. За намаляване на пазарния риск Фонда се стреми да диверсифицира своите инвестиции спрямо икономически сектор или емитент.

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

УПФ разглежда три основни вида кредитен риск:

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти, разрешени от нормативната база. Фондът няма сделки с форуърди и суапи за 2023 г.

Сетълмент риск – измерва се чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от нетните активи на Фонда. За 2023 г. Фонда няма неприключили сделки към 31 декември 2023 г.

Инвестиционен кредитен риск е риска от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Фондът приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал, ако просрочието по него е по-голямо от 30 дни. В тази връзка финансовият актив е в неизпълнение, ако е изпълнено поне едно от следните условия: малко вероятно е емитентът да изплати задълженията си към Фонда в пълен размер и просрочието е по-голямо от 90 дни. Във Фонда няма значителна концентрация на кредитен риск.

При управлението на кредитния риск от потенциални контрагенти се изисква наличието на минимално ниво на кредитните рейтинги, определено съгласно Наредба № 29 на КФН.

Кредитният рейтинг на инвестициите на Фонда към 31.12.2023 г. е представен по-долу както следва:



Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България

	Код на емисията (ISIN)	Рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил. лв.
1	BG2040014214	BBB	Fitch	3 482
2	BG2040015211	BBB	Fitch	338
3	BG2040210218	BBB	Fitch	3 174
4	XS1083844503	BBB	Fitch	3 920
5	XS1208855889	BBB	Fitch	2 552
6	XS2536817211	BBB	Fitch	7 054
7	XS2579483319	BBB	Fitch	2 132
8	BG2100023170	-	-	1 378
9	BG2100007215	-	-	768
				24 798

Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България

	Код на емисията (ISIN)	Рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. в хил. лв.
1	XS1877938404	B1	Moody's	3 884
2	ES0000012F43	Au	DBRS	1 746
3	XS1969645255	BBB-	Fitch	980
4	XS2604821228	A	Fitch	8 128
5	XS2586944659	A-	Fitch	8 185
6	XS1060842975	BBB-	Fitch	5 999
7	XS1129788524	BBB-	Fitch	7 919
8	XS1312891549	BBB-	Fitch	6 320
9	XS1892141620	BBB-	Fitch	3 265
10	XS1744744191	BB+	Fitch	4 827
11	XS2181690665	BB+	Fitch	968
12	XS2310118893	BB+	Fitch	858
13	XS2680932907	BBB	Fitch	4 131
14	XS2334361271	BBB	Fitch	746
15	FR0013451507	AAu	Fitch	5 575
16	XS1117298916	BBB+	Fitch	5 923
17	XS1713475306	BBB+	Fitch	1 982
18	XS1807201899	B1	Moody's	5 298
19	XS2050982755	B1	Moody's	564



20	US9128285T35	AAu	Fitch	2 042
21	US91282CGM73	AAu	Fitch	9 808
22	DE0001102473	AAAu	Fitch	10 482
				99 630

Към 31 декември 2023 г. банковите депозити в Юробанк България с рейтинг ВВВ от БАКР са в размер на 7 016 хил. лева, а в Прокредитбанк с рейтинг ВВВ- по Fitch са съответно в размер на 8 159 хил. лева.

Към края на годината паричните средства по банкови сметки в банката-попечител - УниКредит Булбанк АД с рейтинг ВВВ по Fitch са в размер на 9 341 хил. лв.

Кредитният рейтинг на инвестициите на Фонда към 31.12.2022 г. е представен по-долу както следва:

Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България

	Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в хил. лв.
1	BG2040013216	-	-	4 598
2	BG2040014214	ВВВ	Fitch Ratings	3 534
3	BG2040015211	ВВВ	Fitch Ratings	334
4	BG2040210218	ВВВ	Fitch Ratings	3 234
5	XS1083844503	ВВВ	Fitch Ratings	3 933
6	XS1208855889	ВВВ	Fitch Ratings	2 509
7	XS1382693452	ВВВ	Fitch Ratings	3 266
8	XS2536817211	ВВВ	Fitch Ratings	6 738
9	BG2100007215	-	-	776
10	BG2100023170	-	-	1 677
				30 599

Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България

	Емисия	Кредитен рейтинг	Рейтингова агенция	Справедлива стойност към 31.12.2022 г. в хил. лв.
1	DE0001102473	AAAu	Fitch Ratings	9 863
2	ES0000012F43	Au	DBRS Ratings	1 640
3	FR0013451507	AAu	Fitch Ratings	5 217
4	XS1060842975	ВВВ-	Fitch Ratings	6 005
5	XS1117298916	ВВВ+	Fitch Ratings	5 930
6	XS1129788524	ВВВ-	Fitch Ratings	7 825
7	XS1312891549	ВВВ-	Fitch Ratings	6 239



8	XS1713475306	BBB+	Fitch Ratings	1 873
9	XS1892141620	BBB-	Fitch Ratings	2 987
10	US9128285T35	AAAu	Fitch Ratings	2 086
11	US9128285U08	AAAu	Fitch Ratings	3 037
12	XS1744744191	BB+	Fitch Ratings	4 613
13	XS2181690665	BB+	Fitch Ratings	921
14	XS2310118893	BB+	Fitch Ratings	776
15	XS1807201899	B1	Moody's credit ratings	4 962
16	XS1877938404	B1	Moody's credit ratings	3 679
17	XS2050982755	B1	Moody's credit ratings	492
18	XS2334361271	BBB	Fitch Ratings	725
19	XS1816296062	BB-	Fitch Ratings	3 659
20	XS1969645255	BBB-	Fitch Ratings	933
				73 462

Към края на 2022 г. банковите депозити в Прокредитбанк АД с рейтинг BBB- по Fitch са на стойност 8 004 хил. лв.

Към края на 2022 г. паричните средства по банкови сметки в банката-попечител - УниКредит Булбанк АД с рейтинг BBB по Fitch са в размер на 16 443 хил. лв.

Кредитния риск относно пари и парични еквиваленти на Фонда се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и външна оценка на кредитния рейтинг. Към края на 2023 г. и 2022 г. паричните средства на Фонда са по банкови сметки в УниКредит Булбанк.

Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия, за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения и невъзможността даден актив и/или хеджиращ инструмент, да бъде продаден/купен поради липса на купувач/продавач. Измерването на ликвидния риск става чрез наблюдение на нивото на необходимите средства за определен период, които следва да се изплатят на осигурените лица и пенсионерите в съответния фонд или на техните наследници, както и на нивото на необходимите средства свързани с формирането на резерви, управление на активите и пасивите и осъществяването на дейността на Дружеството и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

В следващата таблица е представен анализ на активите и пасивите на УПФ, представени по тяхната балансова стойност към 31 декември 2023 г. според остатъчните срокове до техния падеж.

<i>в хиляди лева</i>	До 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без договорен матуритет	Общо
Активи								
Парични средства	9 341	-	-	-	-	-	-	9 341
Банкови депозити	14 273	1 902	-	-	-	-	-	16 175
ДЦК		5 999	15 321	33 520	3 410	63 052	-	121 302



Акции и АДСИЦ	-	-	-	-	-	-	19 058	19 058
Корпоративни облигации	-	-	-	2 358	-	768	-	3 126
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	27 039	27 039
Вземания	20	1	-	-	-	-	-	21
Общо активи	23 634	7 902	15 321	35 878	3 410	63 820	46097	196 062
Пасиви								
Текущи задължения	220	210	-	-	-	-	-	430
Задължения към осиг. лица	-	-	-	-	-	-	199 501	199 501
Резерв за гарантиране на минимална доходност	-	-	-	-	-	-	1 517	1 517
Общо пасиви	220	210	-	-	-	-	201 018	201 448

В следващата таблица е представен анализ на активите и пасивите на УПФ, представени по тяхната балансова стойност към 31 декември 2022 г. според остатъчните срокове до техния падеж.

<i>в хиляди лева</i>	До 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без договорен матуритет	Общо
Активи								
Парични средства	16 443	-	-	-	-	-	-	16 443
Банкови депозити	8 004	-	-	-	-	-	-	8 004
ДЦК	3 266	-	7 635	54 020	2 509	29 586	-	97 016
Акции и АДСИЦ	-	-	-	-	-	-	18 018	18 018
Корпоративни облигации	-	-	-	6 269	-	776	-	7 045
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	19 768	19 768
Вземания	70	1	-	-	-	-	-	71
Общо активи	27783	1	7635	60289	2509	30362	37 786	166 365
Пасиви								
Текущи задължения	190	173	-	-	-	-	-	363
Задължения към осиг. лица	-	-	-	-	-	-	170 163	170 163
Резерв за гарантиране на минимална доходност	-	-	-	-	-	-	1 417	1 417
Общо пасиви	190	173	-	-	-	-	171 580	171 943



През отчетния период УПФ няма отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения, не са ползвани външни източници за осигуряване на ликвидни средства, изпълнението на текущите задължения е било в срок.

Ръководството на пенсионното дружество извършва регулярен анализ на съответствието на активите и пасивите на Фонда и достатъчната наличност на ликвидни средства за посрещане на текущите плащания. В тази връзка на база на актюерски изчисления ръководството на пенсионното дружество очаква предстоящите плащания за следващите 12 месеца да са в размер на 27 643 хил. лева.

Регулаторен риск

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.

В тази връзка ръководството на пенсионното дружество следи за всяка една нормативна промяна, която би могла да застраши интересите на осигурените лица във Фонда и предприема адекватни действия при необходимост от адекватна пенсионна политика, особено в контекста на очаквания преглед на състоянието на пенсионната реформа в страната, който е планиран да бъде извършен през 2024 г.

Към 31 декември 2023 г. Фонда не притежава активи, които да не отговарят на нормативните изисквания за лимити и концентрация към неговата инвестиционна дейност.

Политически риск

Поради това, че Фондът осъществява дейност само в рамките на Република България, за него възниква концентрация от политически риск. Това е риск дължък се на значими политически промени, оказващи влияние и съществена промяна в провежданите политики и реформи, които се отразяват негативно върху дейността му.

Концентрационен риск е рискът от загуби поради неправилна диверсификация на експозиции към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географска област. Измерването на риска от концентрация се осъществява, чрез количествено определяне на експозицията към всеки емитент и/или група свързани лица като процент от нетните активи.

По отношение на географската диверсификация – приоритетно се инвестира на финансовия пазар в България (38.66% - 77 877 хил. лева), както и на тези в държавите от Европейския съюз: Ирландия (9.57% - 19 270 хил. лева), Германия (9.38% - 18 891 хил. лева), Румъния (7.70% - 15 511 хил. лева), а също и в САЩ (6.50% - 13 097 хил. лева).

По отношение на своята секторна диверсификация инвестициите на фонда приоритетно са насочени към компании от сектори, известни със своята иновативна и с висока добавена стойност продукция, каквито са технологичния сектор и автомобилната индустрия. За да се постигне необходимото ниво на секторна диверсификация допълнителни инвестиции са направени в секторите на хранителната промишленост, както и в компании от индустрията, инвестиционни имоти и други.



Икономически сектори	Дял от стойността на общо активите 2023		Дял от стойността на общо активите 2022	
	%	хил.лева	%	хил.лева
1. Държавно управление	60.22%	121 302	56.43%	97 016
2. Технологичен сектор	2.26%	4 562	1.80%	3 091
3. Автомобилен сектор	0.97%	1 953	1.03%	1 773
4. Хранителна промишленост	1.11%	2 245	1.37%	2 359
5. Акции на дружества със СИЦ	1.61%	3 240	1.84%	3 167
6. Индустрия	1.37%	2 751	1.74%	2 984
7. Инвестиционни имоти	2.67%	5 386	3.24%	5 578
8. Други	17.12%	34 493	18.34%	31 528
9. Депозити и банкови сметки	12.67%	25 516	14.21%	24 447
Общо	100.00%	201 488	100.00%	171 943

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. инвестициите на УПФ са съобразени със съществуващите регулации и инвестиционни ограничения по отношение на концентрацията на активи, издадени от един емитент. Разпределението на инвестиционния портфейл на УПФ е представено в таблицата по-долу:

Инвестиции	2023 % от активи	2022 % от активи
Дългови ценни книжа	60.22%	59.08%
Корпоративни облигации	1.55%	1.49%
Банкови депозити	8.03 %	4.65%
КИС	13.42 %	11.50%
АДСИЦ	1.62 %	1.84%
Акции	7.85 %	8.64%
Инвестиционни имоти	2.67 %	3.24%
Парични средства по банкови сметки	4.64 %	9.56%

Политиката на пенсионното дружество по отношение на управлението на активите на Фонда има следните основни цели:

- Запазване и реално нарастване на стойността на натрупаните средства по индивидуалните партии на осигурените лица чрез поддържане на адекватна структура на инвестиционния портфейл на Фонда;
- Професионално инвестиране на средствата на осигурените лица при спазване на оптимален баланс между риск и възвръщаемост в съответствие с нормативните изисквания;
- Постигане на конкурентна доходност при управлението на средствата на осигурените лица.

Управлението на активите на Фонда, използването им за инвестиране и генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на пенсионното дружество в съответствие с нормативните изисквания за това, както и вътрешните правила на Фонда. От своя страна дейността на инвестиционния консултант се наблюдава от звено за „Управление на риска“ и звеното за Вътрешен контрол.



Показатели за доходност и за равнището на инвестиционния риск в УПФ изчислени на база двугодишен период са следните:

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
2019 г.	3.69%	1.22%	-3.34
2020 г.	-1.39%	3.63%	-0.26
2021 г.	1.76%	2.88%	0.78
2022 г.	-0.90%	3.04%	-0.20
2023 г.	0.02	3.19%	-0.49

Постигнатата номинална доходност в процент при управление на активите на пенсионен фонд за определен период се изчислява като разликата между стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на периода и стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на предходния период се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходния период.

Стандартното отклонение е статистическа мярка за разсейването на стойностите на една случайна величина около нейната средна аритметична или очаквана стойност.

Коефициентът на Шарп е показател, който съпоставя постигнатата доходност от управлението на инвестиционен портфейл и поетия риск за постигане на тази доходност. Стойността на Коефициента на Шарп се оповестява само в случай, че постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година. Коефициентът е изчислен, съгласно методика на КФН.

32. Други оповестявания и други законови оповестявания

Одиторски дружества „Ековис Одит България“ ООД и „Одит Корект“ ООД са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишния финансов отчет на Фонда, а също така и съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 (преработен) „Ангажименти за договорени процедури“ за изготвяне на съвместен доклад за договорени процедури, съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО относно съответствието на историческата финансова информация между годишния отчет за надзорни цели на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“, изготвен към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. съгласно изискванията на Наредба № 63 на КФН и одитирания от съвместните одитори годишен финансов отчет на Фонда, изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и МСФО, приети от ЕС, за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Освен това съвместните одитори са предоставили услуга и по съвместен ангажимент по изпълнение на договорени процедури по МСССУ 4400 (преработен) по отношение на системата за управление на ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД към 31.12.2023 г. за издаване на съвместен доклад, съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО относно съответствието на системата за управление на пенсионното дружество с изискванията на КСО и актовете по прилагането му.

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 (преработен) е в размер на 54 хил. лева с ДДС.

През отчетната 2023 г. освен посочените услуги, съвместните одитори не са предоставяли други услуги на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

УПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

33. Събития след датата на съставяне на отчета

Не са настъпили съществени коригиращи и некоригиращи събития след 31 декември 2023 до датата на одобрение на този отчет, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Фонда за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

34. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г., заедно със сравнителната информация в него за 2022 г., е одобрен и приет с решение на Съвета на директорите от 29.03.2024 г.