

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимите одитори
Годишен финансов отчет за 2024 г.

ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ
ПЕНСИИ ДАЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимите одитори	
Отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи, актюерска настояща стойност и излишъка или недостига по плана	1
Отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи	2
Отчет за паричните потоци	3
Пояснения към годишния финансов отчет	4

I. Обща информация за Фонда

1. Наименование на фонда

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ДаллБогг: Живот и Здраве (за краткост ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве или Фондът) е самостоятелно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОД „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД („Управляващото дружество“). Седалището и адреса на управление на Фонда е в гр. София, бул. „Г.М. Димитров“ №1. Фондът е регистриран с БУЛСТАТ № 180763464.

С Решение № 546-ФИПП от 30.06.2022 г., Комисията за финансов надзор издава разрешение на ПОД „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД за управление на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДаллБогг: Живот и Здраве“. Фондът се създава за неопределен срок от време. Той няма служители и не отговаря с активите си за задълженията и загубите на Управляващото дружество.

2. Предмет на дейност

Разрешената лицензионна дейност на Фонда обхваща изплащане на допълнителни пожизнени пенсии за старост съгласно Кодекса за социално осигуряване, който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване.

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии се управлява и представлява при взаимоотношенията му с трети лица от Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД.

3. Банка попечител

Управляващото дружество има сключен договор за попечителски услуги с банка-попечител, която съхранява всички активи на Фонда. Банка-попечител на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве е Обединена Българска Банка АД.

4. Териториална структура

През 2024 г. Управляващото дружество на Фонда притежава офиси в 16 града в страната.

5. Надзор над дейността

Дейността на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве подлежи на надзор от специализиран държавен орган – Комисия за финансов надзор.

6. Етични ценности

ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД, при управление на ФИПП „ДаллБогг: Живот и Здраве“, спазва и етични ценности и правила, заложи в Етичния кодекс на пенсионното дружество.

„ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД провежда социално отговорна политика в цялостната си дейност и в тази връзка средствата на ФИПП „ДаллБогг: Живот и Здраве“ не се инвестират в компании, които нарушават конвенцията на Обединените нации за човешките и трудовите права, опазване на природата и антикорупция.

II. Брой пенсионери

Осигурено лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО. Осигуреното лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Средствата на Фонда се използват за изплащане на следните видове пенсии:

1. Пожизнена пенсия без допълнителни условия;
2. Пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане (от 2 до 10 г. в зависимост от избора на осигуреното лице);

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДаллБогг: Живот и Здраве“

Годишен доклад за дейността за 2024 г.

3. Пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст.

Към 31.12.2024 г. броят на пенсионерите във Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ДаллБогг: Живот и Здраве е 3 (три), а към 31.12.2023 г. е 1 (един).

III. Изплатени пенсии

Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД изплаща пенсия въз основа на сключен пенсионен договор с осигуреното лице, придобило право на допълнителна пожизнена пенсия. Страните по договора не могат да правят изменения в него по отношение на вида на пенсията, начина за изчисляването ѝ, покритите рискове, гарантирания размер и срока на получаването ѝ. Допълнителната пожизнена пенсия за старост се изплаща до 25-то число на месеца, за който се отнася по банков път или чрез пощенски запис, в зависимост от начина, посочен в пенсионния договор.

През 2024 г. две лица имат сключен договор за изплащане на пожизнена пенсия, включващо разсрочено изплащане. В таблицата по-долу е представена информация за броя на пенсионерите с отпуснати и изплатени пенсии от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии в страната към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.

Фондове за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Брой пенсионери 2024	Брой пенсионери 2023
ФИПП "Доверие"	1 265	644
ФИПП "Съгласие"	530	273
ФИПП "ДСК-Родина"	1 012	512
ФИПП Алианц България	1 068	574
ФИПП ОББ	586	303
ФИПП "ЦКБ-Сила"	561	302
ФИПП-Бъдеще	22	9
ФИПП "Топлина"	23	7
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	16	7
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	3	1
Общо	5 086	2 632

Съгласно публикуваната от КФН информация, изплатените допълнителни пожизнени пенсии за старост от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии в страната към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. са:

Фондове за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Изплатени пенсии 2024 /хил. лв./	Изплатени пенсии 2023 /хил. лв./
ФИПП "Доверие"	1 974	987
ФИПП "Съгласие"	811	437
ФИПП "ДСК-Родина"	1 854	862
ФИПП Алианц България	2 540	1 326
ФИПП ОББ	1 357	669
ФИПП "ЦКБ-Сила"	1 041	422
ФИПП-Бъдеще	37	14
ФИПП "Топлина"	51	24
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	38	8
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	5	2
Общо	9 708	4 751

Размерът на пенсията се определя в зависимост от избора на осигуреното лице и не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му. През 2024 г. средният размер на месечната пенсия във ФИПП ДаллБогг:

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДаллБогг: Живот и Здраве“

Годишен доклад за дейността за 2024 г.

Живот и Здраве е 258 лв. (2023 г. – 198 лв.). Промяната е свързана с актуализиране през м. 1 2024 г. на пенсията поради реализираната отрицателната доходност на Фонда и поради новоотпуснатите пенсии. В таблицата по-долу е представена информация за средния размер на месечната пенсия, изплатена от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии към 31.12.2024 г.

Фондове за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Среден размер на изплатена пенсия 2024	Среден размер на изплатена пенсия 2023
ФИПП "Доверие"	194.47	195.28
ФИПП "Съгласие"	186.38	200.87
ФИПП "ДСК-Родина"	219.06	209.73
ФИПП Алианс България	279.11	282.57
ФИПП ОББ	279.85	289.53
ФИПП "ЦКБ-Сила"	216.60	193.69
ФИПП-Бъдеще	230.65	195.83
ФИПП "Топлина"	333.63	388.57
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	310.07	298.70
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	257.99	198.80
Общо	230.18	229.54

През 2024 г. и 2023 г. във ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве не са изплащани средства на наследници на пенсионери. Стойността на нетните активи във ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве към 31.12.2024 г. е 69 хил. лв. (2023: 20 хил. лв.).

IV. Инвестиционна дейност

Средствата на Фонда се инвестират от Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД в съответствие с дългосрочните интереси на пенсионерите, и при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Поради ограничения размер на нетните активи на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД, към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г., средствата на Фонда не са инвестирани, а се съхраняват под формата на парични средства.

V. Управление на риска

В рамките на инвестиционния процес се извършва мониторинг и управление на рисковете, на които е изложен Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ДаллБогг: Живот и Здраве, а именно:

- Пазарен риск – основните видове пазарен риск са:
 - Лихвен риск е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент.
 - Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро.
 - Ценови риск, е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент или инвестиционен имот при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- Кредитен риск е общо рискът от намаляване на стойността на позицията в един 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.
- Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.
- Законов риск - включва всички рискове за портфейлите, свързани с промени в КСО и други нормативни актове, регулиращи инвестиционната дейност, свързана с портфейлите на управляваните фондове. Подобни промени могат да доведат до намаляване на стойността на портфейлите, поради необходимост от навременно привеждане в съответствие с нормативните изисквания.
- Политически риск – произтича от появата на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да

доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които Фондът осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

- Концентрационен риск – риск, произтичащ от липса на диверсификация в портфейла от активи или от голяма рискова експозиция към един емитент на ценни книжа или към група от свързани емитенти.
- Оперативен риск е рискът от възникване на преки или непреки загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, служители или системи или възникнали събития, дължащи се на външни фактори.
- Други рискове, свързани с военни конфликти и динамична макроикономическа среда – Войната в Украйна продължи и през цялата 2024 г., като дори се стигна до нейното ескалиране, което до този момент двете сили успяваха да избегнат. Използването от страна на Русия на 10 000 севернокорейски войници на фронта, предизвика остра реакция от страна на Запада. Ответното действие, с разрешението на администрацията на Джо Байдън и британското правителство, бе Украйна да използва американски и британски ракети с голям обсег за удари по руската територия. В резултат на това, с указ от 19.11.2024 г., Русия промени ядрената си доктрина, с което се позволи използването на ядрени оръжия в случай на нападение срещу страната от неядрена сила, която е подкрепена от ядрена такава. Ескалацията доведе до нов кръг от санкции срещу Русия, включително по-строги ограничения върху енергийния сектор и замразяване на допълнителни активи на руски олигарси. Европейският съюз също обяви мащабни инвестиции в отбранителния сектор, с акцент върху съвременни технологии и повишаване на енергийната независимост. Резултатите показват, че е налице увеличение на разходите за отбрана измерени в относително изражение спрямо БВП, като при държавите от източният фланг на НАТО, този показател достигна ниво от 2.5%, а в Полша 4%. Организацията на обединените нации (ООН) призова за спешни преговори, но дипломатическите усилия останаха без резултат на фона на задълбочаващите се различия между страните. Междувременно нарастването на военния бюджет в САЩ и НАТО допълнително поляризира световните сили, увеличавайки риска от глобална нестабилност.

През 2024 г. конфликтите в Близкия изток се задълбочиха, като Израел продължи интензивните военни действия срещу палестинската групировка ХАМАС в Ивицата Газа и срещу проиранската Хизбула в Ливан. Войната в Газа продължи повече от 15 месеца, като броят на жертвите сред палестинците надхвърли 45 000 души. Агресията на Израел срещу местното население в територията на Газа, както и действията на ХАМАС бяха строго „осъдени“ от Международния наказателен съд, който издаде заповед за ареста на израелския премиер Бениамин Нетаняху, на министъра на отбраната Йоав Галант, както и на лидера на военното крило на ХАМАС Мохамед Дейф. Въпреки че Израел през годината успя да елиминира двама от ключовите лидери на ХАМАС – Исмаил Хания и Яхия Синуар, не видяхме отслабване на силите на терористичната организация.

Конфликтът с Хизбула от друга страна се разрази в пълномасщабна война през есента, когато Израел уби лидера на организацията и започна нова инвазия в Ливан. В отговор Иран изстреля ракети срещу Израел, което доведе региона до ръба на по-голяма война. Примирието в Ливан бе постигнато през ноември, след като Израел одобри предложения от САЩ план за прекратяване на военните действия, в който основна цел е дългосрочното примирие между двете страни, но се акцентира, че в случай на нападение от страна на Хизбула, Израел си запазва правото на самоотбрана. Докато при военните действия между Израел и Хизбула наблюдавахме навременни действия за примирие, то конфликта с ХАМАС запази своята интензивност, а Израел засили натиска върху палестинците с нови операции и блокади, което предизвика остра международна критика. Регионалните сили, поддържани от САЩ, продължиха със своите опити да посредничат за постигане на трайно примирие, но перспективите остават несигурни.

Месец декември донесе изненадващ край на повече от 50-годишното управление на фамилия Асад в Сирия. Бунтовническите сили, подкрепяни от Турция, успяха да превземат столицата Дамаск и да свалят Башар Асад. Падането на режима бе неочаквано, тъй като до скоро Асад имаше контрол върху ключовите територии в страната чрез покровителството на Русия и Иран, но след тяхното оттегляне видяхме надмощие на опозицията подпомогната от Турция, Саудитска Арабия и САЩ. Случилото се в Сирия затвърди влиянието на Турция, явявайки се като голяма стратегическа победа за президента Реджеп Ердоган. Новият режим в Сирия е изправен пред предизвикателства като стабилизиране на страната и избягване на нови въоръжени конфликти.

Международна област ще продължи да следи ситуацията с притеснение, предвид нелеката задача на новата власт да намери баланс между вътрешната стабилност и регионалния натиск.

Към момента инвестиционният подход на Фонда остава без промяна предвид факта, че в портфейла си притежава активи, които бяха косвено засегнати от гореизложените събития.

VI. Вероятно бъдещо развитие на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве

Ръководството на ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве се стреми към подобряване обслужването на пенсиониранията лица, като основната цел при инвестиране средствата на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве е да се генерира повече паричен ресурс чрез увеличаване на броя на пенсионерите, като по този начин, както в средносрочен план (до 3 години), така и в по-дългосрочен (над 5 години), да се постигне нарастване на стойността на средствата на Фонда чрез поемането на умерено високо ниво на риск.

VII. Събития след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

VIII. Допълнителна информация

ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве се управлява от ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве и в тази връзка, всички оповестявания относно корпоративната структура на пенсионноосигурителното дружество и членовете на неговия Съвет на директорите са подробно разкрити в годишния доклад за дейността на ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве, в съответствие с изискванията на чл. 187д, чл. 247 и други свързани с тях разпоредби от Търговския закон.

IX. Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет и годишния доклад за дейността

Според българското законодателство ръководството на ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството е изготвило годишен финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС като освен това финансовият отчет на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве е изготвен на принципа-предположение за действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Годишният доклад за дейността през 2024 г. на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве, заедно с неговия годишен финансов отчет за 2024 г., е приет и одобрен с решение на Съвета на директорите от 31.03.2025 г.

Тони Веков
Изпълнителен директор

Ангел Терзиев
Изпълнителен директор

Отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи,
актюерска настояща стойност и излишък или недостиг по плана
към 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Пояснение	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	6	69	20
Общо активи		69	20
Пасиви			
Общо пасиви		-	-
Налични нетни активи за изплащане на доходи		69	20
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	7	69	20

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен от Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“, управляващо Фонда на 31 март 2025 г.

_____ Тони Веков Изпълнителен директор	Съставил:	_____ Петя Костадинова Главен счетоводител
_____ Ангел Терзиев Изпълнителен директор		

Съгласно доклад на независимите одитори от 31 март 2025 г.:

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Форвис Мазарс ООД, рег. № 169

Георги Тренчев
Управител
Ековис Одит България ООД, рег. № 114

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Форвис Мазарс ООД, рег. № 169

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ековис Одит България ООД, рег. № 114

Поясненията към финансовия отчет от стр. 4 до стр. 18 представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на
доходи за годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Пояснение	2024	2023
Резултат от инвестиране		-	-
Прехвърлени средства към Фонда			
Прехвърлени средства от УПФ за изплащане на пожизнени пенсии		54	-
Общо увеличения, свързани с прехвърлени средства		54	-
Плащания на доходи			
Плащания към пенсионери		(5)	(2)
Общо намаления, свързани с плащания на доходи		(5)	(2)
Изменение в наличните нетни активи на разположение за изплащане на доходи		49	(2)
Налични нетни активи към 31.12.2023 г.		20	22
Налични нетни активи към 31 декември 2024 г.		69	20

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен от Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“, управляващо Фонда на 31 март 2025 г.

	Съставил:	
Тони Веков Изпълнителен директор		Петя Костадинова Главен счетоводител
Ангел Терзиев Изпълнителен директор		

Съгласно доклад на независимите одитори от 31 март 2025 г.:

Атанасиос Петропулос Прокурис Форвис Мазарс ООД, рег. № 169	Георги Тренчев Управител Ековис Одит България ООД, рег. № 114
Богданка Соколова Регистриран одитор, отговорен за одита Форвис Мазарс ООД, рег. № 169	Георги Тренчев Регистриран одитор, отговорен за одита Ековис Одит България ООД, рег. № 114

Поясненията към финансовия отчет от стр. 4 до стр. 18 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Пояснение	2024	2023
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от прехвърлени средства от УПФ		54	-
Плащания към пенсионери и наследници		(5)	(2)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		49	(2)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти към началото на периода		20	22
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	6	69	20

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен от Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“, управляващо Фонда на 31 март 2025 г.

Тони Веков
 Изпълнителен директор

Съставил:

Петя Костадинова
 Главен счетоводител

Ангел Терзиев
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори от 31 март 2025 г.:

Атанасиос Петропулос
 Прокурист
 Форвис Мазарс ООД, рег. № 169

Георги Тренчев
 Управител
 Ековис Одит България ООД, рег. № 114

Богданка Соколова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Форвис Мазарс ООД, рег. № 169

Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Ековис Одит България ООД, рег. № 114

Поясненията към финансовия отчет от стр. 4 до стр. 18 представляват неразделна част от него.

Пояснения към годишния финансов отчет

1. Предмет на дейност

С Решение №546-ФИПП от 30 юни 2022 г., Комисията за финансов надзор издава на „Пенсионноосигурително Дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД разрешение за управление на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДаллБогг: Живот и Здраве“.

Основната дейност на „Фонд за изплащане на пожизнени пенсии ДаллБогг: Живот и Здраве“ (наричан по-долу „Фондът“ се състои в изплащане на допълнителни пожизнени пенсии за старост съгласно Кодекса за социално осигуряване, който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване, като Фондът е регистриран в регистър Булстат с № 180763464.

Фондът е със седалище и адрес на регистрация гр. София, бул. Г.М. Димитров №1.

Фондът се управлява от „Пенсионноосигурително Дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД („Управляващо Дружество“).

За изплащане на допълнителни пожизнени пенсии за старост при осигуряване в Универсален пенсионен фонд ДаллБогг: Живот и Здраве, Дружеството създава Фонд за изплащане на пожизнени пенсии. Осигурено лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО. Осигуреното лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Фондът за изплащане на пожизнени пенсии за старост се формира от прехвърлените средства от индивидуалните партиди в Универсален пенсионен фонд на лицата, които имат право на получаване на допълнителна пожизнена пенсия за старост. В случай, че размерът на средствата на универсалния фонд е по-нисък от размера на задълженията към лицата и техните наследници, Дружеството допълва разликата със средства от резерва за гарантиране на brutните вноски. Средствата се прехвърлят във ФИПП по аналитичните сметки на съответните лица, получаващи пожизнена пенсия за старост.

Средствата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии се използват за изплащане на следните видове пенсии:

1. Пожизнена пенсия без допълнителни условия;
2. Пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане (от 2 до 10 г. в зависимост от избора на осигуреното лице);
3. Пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст, като срока и размера на разсроченото плащане и размера на пожизнената пенсия се определят в зависимост от избора на пенсионера при спазване на изискванията на КСО.

С навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО, осигуреното лице има право да подаде заявление до ПОД „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД по образец на Дружеството, за получаване на пожизнена пенсия за старост и съответно да сключи договор за пожизнена пенсия за старост.

Размерът на допълнителната пенсия за старост се изчислява на база на актюерски изчисления въз основа на: натрупани средства по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването ѝ при необходимост да размера на преведените brutни вноски на лицето през периода на осигуряването му; таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот и технически лихвен процент, който се определя и изменя от СД на пенсионното дружество и се одобрява от КФН.

Пенсията се актуализира веднъж годишно през месец януари, като новият размер се дължи от месеца, през който е извършена актуализацията. Актуализацията, извършена през м.01.2024 г., е на база на реализираната доходност на Фонда към 31.12.2023 г.

При договорите за изплащане на пожизнена пенсия актуализацията се извършва с 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на ФИПП през периода, за който се извършва актуализацията, над техническия лихвен процент, въз основа на който е изчислена пенсията. Актуализацията се извършва на база на теглото, съответно частта на всяко лице в доходността, подлежаща на разпределяне. Теглото на всяко лице се определя на база на средствата (задълженията) към

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДаллБогг: Живот и Здраве“

Годишен финансов отчет за 2024 г.

това лице, изчислени за дните престой във ФИПП за периода на актуализация към общите средства и общия брой дни престой на всички лица, имащи право на актуализация, за периода на актуализация.

Изискуемият размер на средствата във Фонда за изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември 2024 г. е равен на задълженията към пенсионерите към тази дата.

Изплащането на пенсията се прекратява при смърт на пенсионера. Изплащането се прекратява от края на месеца, в който е възникнало основанието за прекратяване.

Фондът не отговаря с активите си за загуби, настъпили в резултат на действия на Дружеството, както и за загуби от дейността му. Активите на Фонда не могат да се придобиват по давност. С активите на Фонда не могат да се изпълняват задължения на Дружеството и на управляваните от него фондове, освен по сключените договори за изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост.

Средствата на фонда се инвестират от пенсионноосигурителното дружество в съответствие с дългосрочните интереси на пенсионерите, и при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Основната цел при инвестиране на средствата на Фонда, както в средносрочен план (до 3 години) така и в по-дългосрочен план (над 5 години) е запазване и нарастване на стойността средствата във Фонда чрез поемането на умерено високо ниво на риск.

Пенсионното дружество следва да поддържа не по-малко от 1 % от активите на ФИПП в парични средства за покриване на всички очаквани, като и неочаквано възникнали задължения на ФИПП. Поради липса на достатъчно средства за инвестиране от момента на създаване на ФИПП, дружеството може временно да се въздържа от активно инвестиране до момента, в който акумулираните парични средства ще са достатъчни за осъществяване на сделки, свързани с покупки на финансови активи. Други причини, които биха повлияли на активното инвестиране са големи пазарни флукутации, макроикономически и политически сътресения, финансови кризи, военни конфликти и други форсмажорни обстоятелства, като целта е предпазване на пенсионерите от евентуални значителни загуби. Максималният размер на паричните средства в тези първоначални периоди може да достигне до 100% от управляваните активи.

За периода от месец януари до месец ноември включително, оценката на активите на ФИПП следва да се извършва от ПОД „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД в първия работен ден на всеки месец.

Към 31 декември, оценката на активите на ФИПП се извършва от ПОД „ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД в срок от 5 работни дни.

Оценката на активите на ФИПП се извършва по методи определени в Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОД " ДаллБогг: Живот и Здраве" ЕАД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

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 степенята, в която не са заменени от изискванията на МСС 26.

Финансовият отчет включва отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи, отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи, атктуерска настояща стойност и излишък или недостиг по плана, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани задължително съгласно МСС 26 по тяхната справедлива стойност.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на Управляващото 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 очаква, че Фондът 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.

Допълнително за отбелязване е и изпълнението от Фонда към 31.12.2024 г. на нормативното изискване към всеки Фонд за извършване на плащания (ФИПП), а именно:

- че всеки ФИПП към края на всеки календарен месец следва да разполага с ликвидни средства в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници и другите му текущи задължения за следващите 12 месеца;
- че всеки ФИПП към края на всеки календарен месец следва да разполага с високо ликвидни средства в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите, съответно лицата получаващи разсрочени плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО, и техните наследници и другите му текущи задължения за следващия месец.

Военните конфликти през 2024 г. няма да окажат и занапред съществено негативно влияние върху финансовото състояние и финансовите резултати на Фонда, тъй като активите му са само парични средства.

Освен това, през 2025 г. не се очаква значително увеличение на пенсионерите, които ще получават плащания през този фонд за пенсионни плащания.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2024 г.

Фондът е приел следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, които са в сила за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., и които нямат съществен ефект върху неговите финансови резултати или финансово състояние, а именно:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС.

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

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приети от ЕС.

След влизането в сила на тези изменения не се очаква същите да има ефект върху финансовия отчет на Фонда, доколкото същият няма инвестиции в ценни книжа от страни, за чиято валута липсва конвертируемост.

3.3 Стандарти 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 годишния финансов отчет на Фонда, а именно:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС. Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

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.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО и по-специално МСС 26, както е посочено по-горе в пояснителна бележка 2. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания/ предположения, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Въпреки, че тези оценки и предположения се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, 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 в периода, в който оценката е преразгледана и се отнася само за този период, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само за този период или проспективно – ако преразглеждането ѝ оказва влияние както върху текущия, така и върху бъдещи отчетни периоди.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фонда включва отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи, актюерска настояща стойност и излишък или недостиг по плана към 31 декември; отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи за годината, приключваща на 31 декември; отчет за паричните потоци. В настоящия финансов отчет е представена сравнителна информация за 2023 г.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.4. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Фонда включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- нетна печалба или загуба от сделки с финансови активи;
- валутно-курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви, деноминирани във валута, различна от лева.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Фонда да получи плащане

4.5. Такси в полза на пенсионноосигурителното дружество

През 2024 г. за осъществяване на управлението на ФИПП се отчислява такса, изчислена върху стойността на нетните активи на ФИПП, в зависимост от периода, през който те са били управлявани, в размер на 0,5 на сто годишно. Пенсионноосигурителното дружество не може да събира други такси.

Размерът на тази такса се изчислява по ред, определен в Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН.

Таксата по чл. 201, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване се начислява към последния работен ден на всеки месец като задължение на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии към пенсионноосигурителното дружество.

Таксата се превежда по сметка на пенсионноосигурителното дружество от паричните средства на фонда до 5-ия работен ден на следващия месец.

Разходите за изплащане на пожизнени пенсии в размер на фактически извършените такива са за сметка на Фонда (но не повече от 1 лев на транзакция) и същите се начисляват към датата на транзакцията в печалби или загуби. В случай че разходът или част от него е за сметка на пенсионното дружество, с размера на дължимото за възстановяване се начислява вземане от дружеството.

4.6. Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

4.7. Финансови инструменти

4.7.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Фондът стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато значима част от рисковете, изгодите и собствеността върху финансовия актив и се прехвърлят.

Притежаваните през отчетния период от Фонда финансови активи включват само парични средства и парични еквиваленти.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.7.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции.

4.7.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи 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 и загубата:

- Фондът управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Фондът класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и другите вземания. Вземанията на Фонда възникват обикновено от обявени дивиденди и от падежирали главници и лихви по дългови ценни книжа.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Фондът държи търговските 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.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя към края на всеки ден чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар и съгласно приетите правила за оценка на активите на Фонда. В нея не се включват разходите по осъществяване на сделки с финансовите активи.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Фондът отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Фондът управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които Фондът неотменимо е избрал при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Фонда за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразмесената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

4.7.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Фондът разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Фондът не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Фонда и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти, като се вземат предвид и обезпеченията по вземанията.

Фондът е определил индикатор 90 дни в просрочие като свързан със значително увеличение на кредитния риск.

Финансов актив се счита за обезценен, когато са настъпили едно или повече събития, които имат негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци, а именно:

- издателя на финансовия инструмент изпитва финансови затруднения и е в невъзможност за изплащане на задълженията си без реализация на обезпеченията (ако има предоставени такива), независимо от наличието на просрочени суми и дни в просрочие;
- налице е нарушение на договора, като експозицията по него е категоризирана „в неизпълнение“;

- Има вероятност длъжника да изпадне в несъстоятелност.

Фондът използва външни показатели и информация, за да изчисли очакваните кредитни загуби по активите, отчитани по амортизирана стойност.

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

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Фондът използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Фондът признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Фондът оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Фондът разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Фондът държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Фондът обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Фондът разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Фондът признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.7.5. Отписване на финансовите активи

Финансов актив се отписва когато:

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

4.7.6. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват задълженията към пенсионноосигурителното дружество и задълженията към пенсионерите.

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 първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Фондът не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и 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.

4.8. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти обичайно включват парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

4.9. Задължения към лица, получаващи пожизнена пенсия за старост.

Задълженията към лицата, които получават пожизнена пенсия за старост са задължения за пожизнена пенсия за старост към пенсионерите. Постигнатата доходност от инвестирането на активите на ФИПП за отчетния период е в размер на 171 лв.

4.10. Нетни активи на разположение за плащане на доходи

Нетните активи на разположение за плащане на доходи включват инвестициите на Фонда, намалени с неговите пасиви (задължения към пенсионното дружество за плащане на задължителната управленска такса; задължения към ПОД по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 и ал. 17 от КСО, както и други задължения на Фонда), различни от дължимите за изплащане суми на пенсионери и техните наследници.

Инвестираните средства на Фонда са формирани от прехвърлените през 2022 г. и 2024 г. средства от УПФ, които са били по индивидуалните партии на лицата, на които е определена допълнителна пожизнена пенсия за старост по смисъла на КСО.

4.11. Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери и наследници. Излишък и недостиг по плана

Актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи е изчислената от отговорния актюер на пенсионното дружество към 31 декември на отчетната година, настояща стойност на очакваните плащания към пенсионери по сключените с тях пенсионни договори, определена на база на технически лихвен процент и таблица за средната продължителност на живота към датата на сключване на пенсионния договор. Освен това, съгласно чл. 192а, ал. 12 от КСО, отговорният актюер изчислява и очакваните задължения към наследниците на починалите пенсионери, получаващи плащания с право на наследяване. Съгласно разпоредбите на КСО, пожизнени пенсии имат право да получават лицата, които имат достатъчно натрупани средства по индивидуалната си партида за получаване на плащане равно на поне 15 % от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст. Когато към датата на определяне на пожизнената пенсия средствата по индивидуалната партида на лицето са по-малко от brutния размер на постъпилите осигурителни вноски за съответното лице, индивидуалната партида се допълва до тази сума и плащането се определя въз основа на нея. Пожизнената пенсия може да се актуализира и преизчислява по ред, предвиден в КСО. Размерът на допълнителната пожизнена пенсия може да се намалява само след изразходване на средствата по аналитичната сметка по чл. 192а, ал. 11 от КСО и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер.

Техническият лихвен процент се определя от ръководството на пенсионното дружество и е в размер на 0.6%, като се отчита доходността от активите на Фонда и очакваната възвращаемост на инвестициите му. Той е одобрен от КФН през м.06.2022 г. с получаване на лиценза за този фонд.

Съгласно заверения от отговорния актюер доклад към 31 декември 2024 г., показателите на Фонда са следните:

1. Налични нетни активи за изплащане на доходи в размер на 69 хил. лева
2. Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери е в размер на 69 хил. лева, от тях до 1 година – 12 хил. лева
3. Излишък/(недостиг) на наличните активи над/под актюерската настояща стойност – няма

Всички задължения към пенсионерите и техните наследници са безусловни по смисъла на МСС 26.

Постигането на положителна доходност и бъдеща актуализация на изплащаните от Фонда пенсии над гарантирания в съответствие с нормативните актове или с клаузите на пенсионния договор размер, не са

гарантирани. Пенсионното дружество покрива риска от надживяване и инвестиционния риск до гарантирания с нормативен акт или по договор, размер на пенсията.

Излишъкът по плана е превишението на нетните активи на Фонда над задълженията към пенсионери и наследници към 31 декември на съответната година и включва положителното салдо по аналитичната сметка.

От своя страна, недостигът по плана е превишението на задълженията към пенсионери и наследници над нетните активи на Фонда към 31 декември на съответната година. При наличие на недостиг, пенсионното дружество до 31 март на следващата година допълва разликата със средства от Резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии, като в случай на недостатъчен резерв, покрива разликата със собствени средства.

Заделените в отчета за финансовото състояние на пенсионното дружество, средства за резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии към пенсионери на Фонда, възлизат на под 1 хил. лева към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.

4.12. 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 пенсионерите, не се облагат с данък по смисъла на Закона за облагане на доходите на физически лица. Услугите по допълнително задължително пенсионно осигуряване не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

4.13. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Актьорската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи е изчислената от отговорния актьор на пенсионното дружество към 31 декември на отчетната година настояща стойност на очакваните плащания по сключените пенсионни договори, определена на база на технически лихвен процент и таблица за средната продължителност на живота към датата на пенсионния договор.

4.14. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 5.

5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

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.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

5.1. Измерване на очаквани кредитни загуби

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 вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Фонда. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

5.2. Оценяване по справедлива стойност

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.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. 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.

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 основният, така и най-изгодният 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.

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 пенсионерите, на ежедневна база.

5.3. Влияние на военните конфликти в Украйна и Близкия изток

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 неутихващият конфликт Русия-Украйна, има потенциал да се развие на надрегионално равнище въвличайки редица страни. В Ивицата Газа разрушенията доведоха до срыв на основната инфраструктура, а наложените икономически санкции и блокади от страна на Израел задълбочи бедността в района и зависимостта му от външна помощ. От своя страна увеличаването на разходите за отбрана в редица от страните в глобален мащаб, може да има поражаваща сила за увеличаване на инфлационния натиск, респективно може да се наблюдава и увеличение на дълга или до свиване на бюджети на други сектори с основополагащо значение за една страна, а именно здравеопазване, образование и др. Дестабилизацията в Сирия и възможното разширяване на конфликта към Иран създадоха опасения за сигурността на енергийните коридори, което може да доведе до повишение волатилността на цените на енергийните ресурси и най-вече на цената на петрола. Световните финансови пазари оцениха, евентуалните рискове, които могат да се развият, като това доведе до краткосрочно алокиране на средства в активи имащи добро представяне в условия на повишено геополитическо напрежение. Това бе и от части причината да наблюдаваме повишение в цената на златото и държавните ценни книжа.

С оглед на изложеното и динамичния характер на развитието на тези процеси, както и от системния характер на тези рискове, ръководството на управляващото дружество не може с точност да определи възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Фонда. Влиянието на геополитическата несигурност и общата икономическа обстановка върху управлението на портфейла от активи на Фонда се очаква да продължи да бъде динамично и занапред, но не се очаква те да окажат съществено негативно влияние върху финансовото състояние и финансовите резултати на Фонда, тъй като активите му са само в парични средства..

6. Парични средства и парични еквиваленти

хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Парични средства по банкови сметки	69	20
Общо:	69	20

Паричните средства на Фонда се съхраняват в банката-попечител – Обединена българска банка АД.

7. Актюерска настояща стойност на задължения към пенсионери

Към края на 2024 г. Фондът отчита актюерска настояща стойност на задължение към две лица, с които има сключен договор за изплащане на пожизнена пенсия с разсрочено изплащане на част от средствата. Към 31 декември 2024 г. задължението на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве е в размер на 69 хил. лв.

хил. лв.	31.12.2024	31.12.2023
Актюерска настояща стойност на задължения към пенсионери, в т.ч.	69	20
Текущи задължения	69	20
Излишък/(недостиг)	-	-
Налични нетни активи за изплащане на доходи	69	20

Изменението на нетните активи в наличност за изплащане на доходи през отчетната година е в резултат на изплатени суми за пожизнени пенсии в размер на 5 хил. лева. Изплатените суми за пожизнени пенсии за периода се изчисляват на база на средствата на пенсионерите след допълването им при необходимост, съгласно актюерски изчисления при които са взети предвид таблица за смъртност и средна продължителност на живота, публикувани от Националния статистически институт, както и технически

лихвен процент, одобрен от КФН. Към края на 2024 г. Фондът отчита недостиг, чийто размер е незначителен и е в размер на 520 лева.

8. Задължения за такси към пенсионноосигурителното дружество

Съгласно разпоредбите на Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН., Фондът следва да отчислява такса в полза на пенсионноосигурителното дружество, която е подробно разписана по-горе в пояснителна бележка 4.5.

Съгласно разпоредбите на КСО, пенсионноосигурителното дружество поема за своя сметка таксите за банковите преводи към лицата, получаващи пожизнена пенсия за старост, които са над нормативно определения размер от 1 лев. Размерът на тези такси през 2024 г. е незначителен.

9. Сделки и салда със свързани лица

Фондът счита за свързано лице ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД и другите управлявани от него фондове, заедно с неговия ключов управленски персонал, както и лицата и дружествата, упражняващи контрол върху пенсионноосигурителното дружество.

През 2024 г. единствените сделки на Фонда със свързани лица са по отношение на инвестиционната такса, описана в пояснителните бележки 4.5. и 8 по-горе. Към 31 декември 2024 г. дължимата към ПОД ДаллБогг: Живот и Здраве ЕАД инвестиционна такса е незначителна. През 2024 г. Фондът е получил средства от УПФ в размер на 54 хил. лв. във връзка с нови пенсионери.

10. Политика за управление на риска

10.1. Общи цели на ръководството при управление на риска

Фондът е изложен на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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 Управляващото дружество функционира и Комитет по управление на риска - Спомагателен, консултативен орган, който е създаден да съдейства на Съвета на директорите, при осъществяване на правомощията и отговорностите им при управлението на активите, пасивите, резервите и капитала на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащанията.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложен Фондът, са описани по-долу.

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.

10.2. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Фонда в срок. 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.

Банката-попечител на Фонда – Обединена българска банка АД, има присъден кредитен рейтинг А- по Fitch. В нея се съхраняват паричните средства на Фонда в общ размер на 69 хил. лв.

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на неговите парични средства, които към 31 декември 2024 г. са в размер на 69 хил. лв.

10.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Вземайки в предвид характера на Фонда и факта, че той поддържа само парични наличности, то може да се приеме че този риск е минимален към края на отчетния период.

10.4. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент.

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута различна от лев или евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. За отчетните периоди Фонда отчита финансови активи и пасиви в български лева, както и незначителни суми в евро и щатски долари, които общо са под 500 лева.

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024	31.12.2023
Парични средства и парични еквиваленти	69	20
Общо	69	20

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024	31.12.2023
Задължения към пенсионери	69	20
Общо	69	20

През 2024 и 2023 г. Фондът не е изложен на ценови риск поради липса на инвестиции в капиталови финансови инструменти.

11. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2024 г. Фондът няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предявени към него правни искове.

12. Други нормативни оповестявания

Одиторски дружества „Форвис Мазарс“ ООД и „Ековис Одит България“ 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) „Ангажменти 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 ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве, изготвен към и за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. съгласно изискванията на Наредба № 63 на КФН и одитирания от тях годишен финансов отчет на Фонда, изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, за годината, завършваща на 31 декември 2024 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 ДаллБогг: Живот и Здраве 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 ангажменти по МСССУ 4000 (преработен) е в размер на 71 хил. лева.

През отчетната 2024 г. освен посочените услуги, съвместните одитори не са предоставяли други услуги на ФИПП ДаллБогг: Живот и Здраве.

13. Събития след датата на финансовия отчет

Не са настъпили други събития след 31 декември 2024, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Фонда за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

14. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД на 31 март 2025 г.