



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА” АД
София 1360, Индустриална зона „Орион”, ул. „3020” № 34

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Пенсионноосигурително дружество „Топлина” АД
31 декември 2021 г.

Съдържание:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	17
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	22
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	23
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ	24
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	25
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. Организация и дейност	26
2. Основни елементи на счетоводната политика	27
2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	27
2.2. Промени в счетоводната политика	28
2.3. Действащо предприятие	31
2.4. Функционална валута и валута на представяне	32
2.5. Чуждестранна валута	32
2.6. Парични средства и парични еквиваленти	33
2.7. Банкови депозити	33
2.8. Финансови активи	33
2.9. Финансови пасиви	36
2.10. Имоти, машини и съоръжения	36
2.11. Нематериални активи	37
2.12. Отчитане на лизинговите договори	38
2.13. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала	40
2.14. Провизии	40
2.15. Данъци	41
2.16. Предплатени разходи	41
2.17. Капитал и специализирани резерви	41
2.18. Приходи от дейността	42
2.19. Комисии на осигурителни посредници	43
2.20. Финансови приходи и разходи	43
2.21. Разходи	43
2.22. Информация за справедлива стойност	44
2.23. Сравнителна информация	45
2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	45
3. Приходи от управление на пенсионни фондове	47
3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд	47
3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд	47
3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд	47
4. Приходи от ликвидности	49
5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно	49
6. Оперативни разходи	49
6.1. Разходи за материали	49
6.2. Разходи за външни услуги	49
7. Разходи за персонала	50
7.1. Разходи за заплати	50
7.2. Разходи за осигуровки	50
8. Други разходи	50
9. Специализирани резерви	50
9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност	50
9.2. Пенсионен резерв за гарантиране на brutните вноски в УПФ	27
9.3. Пенсионни резерви	51
9.4. Промени в специализираните резерви	51

10. Имоти, машини и съоръжения	52
11. Активи с право на ползване	52
12. Нематериални активи	53
13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	53
14. Вземания от пенсионни фондове	53
15. Други текущи вземания	54
16. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	54
17. Парични средства и парични еквиваленти	56
18. Капитал	56
19. Задължения към персонала	57
20. Търговски задължения	57
21. Данъчни задължения	57
22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци	57
23. Свързани лица и сделки със свързани лица	58
24. Управление на риска	59
24.1. Кредитен риск	59
24.2. Пазарен риск	61
24.3. Ликвиден риск	63
25. Управление на капитала	64
26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	65
27. Условни активи и пасиви	66
28. Събития след края на отчетния период	66

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад за дейността на ПОД „Топлина“ е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството и приложимите разпоредби от Търговския закон, като представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2021 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на ПОД Топлина, както и неговите активи и пасиви, заедно с описание на основните системни и несистемни рискове и тяхното управление.

I. Обща информация за дружеството

Пенсионноосигурително дружество „ТОПЛИНА“ АД е вписано в Регистъра за търговските дружества под № 108124, том 1457, стр. 125 по фирмено дело № 9984/2006 г., с Решение № 1 от 08.09.2006 г. и Решение № 2 от 27.09.2006 г. с предмет на дейност допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството е пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията.

Дружеството не е ограничено със срок.

ПОД „Топлина“ АД има издаден ЕИК/БУЛСТАТ № 175137918.

В съответствие с действащата нормативна уредба в Република България, пенсионно осигуряване като основна дейност могат да извършват само акционерни дружества по смисъла на Търговския закон, лицензирани от Комисията за финансов надзор /КФН/.

ПОД „Топлина“ АД притежава Лицензия № 02 – ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН.

Съгласно лицензията дружеството създаде, а Комисията за финансов надзор издаде разрешения за управление на: Универсален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 171 – УПФ/26.01.2007 г., Професионален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 172 – ППФ/26.01.2007 г., Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 173 – ДПФ/26.01.2007 г. Същите бяха регистрирани и вписани в регистъра на търговските дружества, воден от СГС с решения: № 1 от 01.02.2007 г. за УПФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ППФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ДПФ „Топлина“.

През месец ноември 2021 г. беше създаден Фонд за разсрочени плащания „Топлина“. Той е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 836 от 23.11.2021 г.

ПОД „Топлина“ АД управлява пенсионните фондове и развива своята дейност в съответствие с разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, актовете по прилагането му и действащата нормативна уредба.

Към 31.12.2021 г. регистрираният капитал на дружеството възлиза на 10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди) лв., разпределен в 10 500 (десет хиляди и петстотин) поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Същият бе увеличен през годината с 4 205 хил. лева чрез издаване на нови 4 205 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

През 2021 г. дружеството не е придобивало или преквърляло собствени акции.

Дружеството има двустепенна система на управление.

**ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.**

Надзорен съвет в състав към 31.12.2021 г. както следва:

Десислава Вълчкова Лозева - Андонова - Председател
Пламен Петров Неделчев – Заместник - председател
Красимира Костова Дичева – Независим член

Управителен съвет в състав към 31.12.2021 г. както следва:

Георги Петров Личев – Председател
Силвия Тенчева Габровска – Заместник - председател
Ваня Койчева Милчева – Член

През 2021 г. няма промяна в съставите на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

То се представлява винаги заедно от Председателя и Заместник-председателя на Управителния съвет.

Членовете на Управителен и Надзорен съвет на ПОД „Топлина“ АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството през 2021 г.

Уставът на дружеството не предвижда привилегии за членовете на Управителен и Надзорен съвет на ПОД „Топлина“ АД да придобиват акции или облигации, емитирани от дружеството.

През отчетната 2021 г. Дружеството не е придобило собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През 2021 г. членовете на Управителен и Надзорен съвет и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от ТЗ).

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2021 г., са на обща стойност 229 хил. лв. (2020 г.: 249 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2021 г. са на обща стойност 228 хил. лв. (2020 г.: 336 хил. лв.).

Седалище и адрес на управление:

гр. София, Район Връбница, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8
Дружеството няма открити клонове.

Обслужващи банки:

ТБ „ИНВЕСТБАНК“ АД – Банка-попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД;
„ОБЩИНСКА БАНКА“ АД;
„ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД.

Инвестиционни посредници на ФДПО управлявани от ПОД „Топлина“ АД :

„ДЕЛТА СТОК“ АД
„Д.И.С.Л. СЕКЮРИТИЙС“ АД
„РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ВАД
„КАПМАН“ АД
„ЮГ Маркет“ АД

Съвместни одитори:

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

Дружеството е член на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване.

II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД през 2021 г.

Дейността на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД през 2021 година, въпреки пандемичните условия и свързаните с тях предизвикателства, бе изразена основно в неговото утвърждаване на пенсионноосигурителния пазар в страната, увеличаване на пазарния дял на Дружеството, ефективно управление на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, както и в изпълнение на целите, заложи в бизнес-плана на дружеството по отношение на броя осигурени лица и разполагаеми парични средства по техните индивидуални партии

Основни приоритети в работата на Дружеството през отчетния период бяха увеличаване на пазарния дял на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване чрез активна дейност по привличането на нови осигурени лица, както и запазване на тези, които се осигуряват във фондовете, управлявани от дружеството. Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД е увеличило пазарния си дял по броя на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 2,51% към 31.12.2020 г. до 2,62% към 31.12.2021 г., докато относителния дял на балансовите активи не се е променил спрямо 2020 г.. Общо нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Дружеството към края на 2021 г. са нараснали с 13.02%, спрямо 2020 г., а броят на осигурените лица е нараснал с 5,21% към 31.12.2021 г. спрямо предходния период.

За осъществяване на дейността си по качествено обслужване на своите клиенти и привличането на нови осигурени лица, Дружеството продължи да разчита и през 2021 г. на своите регионални представители и осигурителни посредници. Към края на годината в страната функционират общо 23 офиса на ПОД „Топлина“ АД, в които дружеството предоставя на своите клиенти консултации по допълнително пенсионно осигуряване, възможност за корекции на лични данни, с които осигуреното лице е регистрирано в съответния пенсионен фонд, консултации и обслужване на ползващи лица.

Освен подобряване работата по продажбите и привличането на осигурени лица, основни акценти в дейността на дружество по отношение на неговите служители и осигурителни посредниците бяха:

- Обучение и повишаване квалификацията на същите, с оглед усъвършенстване на предлаганите продукти и услуги на клиентите на дружеството;
- повишаване информираността на настоящите и бъдещи клиенти на дружеството относно техните права като осигурени лица във ФДПО, при промяна на участие и прехвърляне на средства от/към фондовете, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, както и разясняване на възможностите за изплащане от фонда за разсрочени плащания на пенсия, който бе създаден в края на 2021 г.;

Система на управление

ПОД „Топлина“ АД е пенсионно осигурително дружество и предлага пенсионни услуги по задължителното допълнително пенсионно осигуряване и доброволно пенсионно осигуряване и поставя акцент върху доброто и разумно управление на спестяванията на

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

пенсионно осигурените лица, като за тази цел е изградило ефективна система за управление с цел осигуряване на надеждно и благоразумно управление на дейността по допълнителното пенсионно осигуряване.

Управленска и организационна структура

Основен документ на системата за управление в дружеството е Управленската и организационна структура в дружеството, която определя ръководните длъжности извън длъжностите по чл. 121д, ал.5 от Кодекса за социално осигуряване, техните функции и правомощия, както и разпределение на функциите между Председателя и Заместник – председателя на Управителния съвет на дружеството. Управленската и организационна структура съгласно рамката на системата за управление е създала Дирекция по управление на риска, Специализирана служба за вътрешен контрол, Специализирана служба по вътрешен одит и Отговорен актюер.

➤ **Система за управление на риска**

Дружеството е изградило и цялостна система за управление на рисковете, като работата на Дирекция „Управление на риска“ е подпомагана и от Комитет по управление на Риска. Комитетът провежда ежесечно редовни заседания, като в тях се разглеждат докладите на Мениджъра по управление на риска. В дейността си органите на дружеството по управление на риска спазват Правилата за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и управляваните от него пенсионни фондове, Правилата за управление на оперативния риск, както и други нормативни документи и изисквания.

➤ **Вътрешен контрол**

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва текущо преглед на дейността на дружеството. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2021 г. е извършвал своята дейност в съответствие с разработения и приет план за дейността на службата през годината, като са извършени регулярни проверки, които обхващат всички аспекти от дейността на пенсионноосигурителното дружество.

➤ **Вътрешен одит**

С решение на Общото събрание на акционерите на ПОД „Топлина“ АД е създадена Специализирана служба за вътрешен одит и бе избран ръководител на службата. В съответствие с приетите правила за вътрешен одит в Годишния план за дейността, ръководителят на Специализираната служба по вътрешен одит, обективно и независимо от другите оперативни функции, извършва проверка и прави оценка на адекватността и на ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата за управление.

През отчетния период, в интерес на осигурените лица към фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД активно работиха Попечителските съвети на УПФ „Топлина“ и ППФ „Топлина“, както и Консултативния съвет на ДПФ „Топлина“. Съветите заседаваха редовно, като на своите заседания обсъждаха дейността и резултатите по допълнително пенсионно осигуряване на фондовете, както и актуални въпроси в тази област.

Технологично развитие и обезпечаване на сигурността на информационните системи

В съответствие с изискванията на Наредба 47 от 11.07.2012 г. за изискванията към информационните системи на пенсионноосигурителните дружества на Комисията за финансов надзор, в ПОД „Топлина“ АД беше разработена и внедрена Система за управление на сигурността на информацията (СУСИ), отговаряща на изискванията на международния стандарт за сигурност на информацията – ISO 27001:2005, което е удостоверено с

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

полученият през м. юли 2013 г. сертификат №218/13 от международната сертифицираща организация RINA, клон България.

През 2021 г. беше подновен сертификата по стандарт ISO 27001:2013 на ПОД „Топлина“ АД, който удостоверява, че в Дружеството е внедрена и функционира успешно СУСИ, отговаряща на съвременните международни изисквания за сигурност на информацията.

Внедрени са актуализирани политики в изпълнение на сертификацията по ISO 27001:2013 и са проведени обучения на всички служители на дружеството с цел задълбочено познаване на основните принципи при работа с информационните носители.

Ефективно управление на активите на фондовете

През 2021 г. дружеството продължи да прилага консервативна инвестиционна политика с оглед минимизиране на финансовия риск и осигуряване в дългосрочен план на разумна доходност от инвестираните средства на осигурените лица в управляваните от него пенсионни фондове.

1. Развитие на фондовете, управлявани от ПОД „Топлина“ АД

В резултат на дейността на служителите и осигурителните посредници на Дружеството, общият брой на осигурените лица към 31.12.2021 г. във фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД е съответно:

ФОНД	Брой осигурени лица	
	2021 г.	2020 г.
УПФ „Топлина“	96 339	90 491
ППФ „Топлина“	20 077	19 597
ДПФ „Топлина“	10 802	10 839
Всичко:	127 218	120 927

За 2021 година динамиката на броя на осигурените лица спрямо 2020 година е както следва:

- УПФ – увеличение с 6.46%;
- ППФ - увеличение с 2.45%;
- ДПФ – намаление с 0,34%.

ФОНД	Март 2021 г.	Юни 2021 г.	Септември 2021 г.	Декември 2021 г.
УПФ „Топлина“	93 140	94 188	95 032	96 339
ППФ „Топлина“	19 768	19 767	19 859	20 077
ДПФ „Топлина“	10 816	10 859	10 839	10 802

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарният дял на ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2021 г. по брой на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване е 2.62 %. Пазарният дял по брой осигурени лица по тримесечия и в трите фонда е както следва:

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Пазарен дял по брой осигурени лица

ФОНД	Март 2020 г.	Юни 2020 г.	Септември 2020 г.	Декември 2020 г.
УПФ „Топлина“	2.41%	2.44%	2.46%	2.48%
ППФ „Топлина“	6.30%	6.28%	6.29%	6.33%
ДПФ „Топлина“	1.67%	1.68%	1.68%	1.67%

По данни на Комисията за финансов надзор

Динамика на нетните активи

Към 31 декември 2021 г. балансовите активи на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Топлина“ АД са 293 973 хил. лв., което представлява 1,50 % от балансовите активите на пазара по допълнително пенсионно осигуряване в страната.

Разпределени по фондове, активите са съответно:

(хил. лв.)

ФОНД	2021	2020
УПФ „Топлина“	219 832	191 911
ППФ „Топлина“	61 198	57 642
ДПФ „Топлина“	12 931	12 245
ФРП „Топлина“	12	-
Всичко:	293 973	261 798

Нарастването спрямо 2020 г. е както следва:

УПФ – увеличение с + 14.55%;

ППФ – увеличение с + 6.17%;

ДПФ – увеличение с + 5.60 %.

С най-изявена динамика на нарастване на активите се отличава Универсалния пенсионен фонд. Изменението на нетните активи по тримесечия за всички фондове е както следва:

(хил. лв.)

ФОНД	Март 2021 г.	Юни 2021 г.	Септември 2021 г.	Декември 2021 г.
УПФ „Топлина“	199 333	206 323	210 751	219 454
ППФ „Топлина“	58 457	59 146	59 060	61 014
ДПФ „Топлина“	12 493	12 764	12 697	12 886

По данни на Комисията за финансов надзор

ПЕПСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Пазарен дял по размер на нетните активи

ФОНД	Март 2021 г.	Юни 2021 г.	Септември 2021 г.	Декември 2021 г.
УПФ „Топлина“	1.31%	1.31%	1.31%	1.31%
ППФ „Топлина“	4.45%	4.36%	4.29%	4.32%
ДПФ „Топлина“	1.00%	0.99%	0.96%	0.93%

По данни на Комисията за финансов надзор

III. Анализ на резултатите от дейността през 2021 г.

Към 31 декември 2021 г. общата сума на активите на Дружеството възлиза на 10 884 хил. яв.

Структурата на активите към 31 декември 2021 г. е, както следва:

- Нетекущи активи – 1 141 хил. лв., представляващи 10.48 % от активите, от които:
 - нетекущи материални активи – 51 хил. лв.
 - нетекущи нематериални активи – 141 хил. лв.
 - активи с право на ползване – 1 хил. лв.
 - нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ – 948 хил. лв.
- Текущи активи – 9 743 хил. лв., представляващи 89.52 % от активите, от които:
 - текущи вземания - вземания от управляваните фондове – 213 хил. лв.
 - други вземания – 10 хил. лв.
 - разходи за бъдещи периоди – 10 хил. лв.
 - текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ - финансови активи на собствени средства – 6 502 хил. лв., финансови активи на специализирани резерви – 2 404 хил. лв.
 - парични средства и паричен еквиваленти – 604 хил. лв.

Структурата на пасиви, собствен капитал и резерви към 31 декември 2021 г. е следната:

- Собствен капитал
 - регистриран капитал – 10 500 хил. лв.
 - общи резерви – 32 хил. лв.
 - непокрита загуба – (2 950) хил. лв.
 - текуща печалба – 376 хил. лв.
- Специализирани резерви – 2 534 хил. лв.
- Текущи пасиви – 392 хил. лв.

Общи приходи

Общите приходи от дейността на Дружеството за 2021 г. са 6 268 хил. лв. Приходите се формират от приходи от такси и удържки, приходи от управление на собствени средства и приходи от инвестиране на специализираните резерви.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Приходи от такси и удържки

Считано от 01.01.2021 до 31.12.2021 г., прилаганите такси и удържки за УПФ и ППФ „Топлина“ са както следва:

Вид	УПФ „Топлина“	ППФ „Топлина“
Удържка от всяка осигурителна вноска	3,50%	3,75%
Инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи	0,75%	0,75%

През 2021 г. прилаганите такси и удържки за ДПФ „Топлина“ са както следва:

Еднократна встъпителна такса

Еднократна встъпителна такса се внася за всяко осигурено лице за откриване на индивидуална партида в ДПФ „Топлина“, едновременно с внасянето на първата осигурителна вноска, както следва:

1. 10 лв. по индивидуален договор;
2. 10 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 1000 лица включително;
3. 5 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 5000 лица включително;
4. 1 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 5000 лица включително.

В случаите когато осигуреното лице е сключило индивидуален договор и едновременно с това в негова полза е сключен договор с работодател или друг осигурител и размерът на встъпителната такса е различен се дължи по-ниската от двете такси.

Встъпителна такса не се дължи при :

- прехвърляне на средства от съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- прехвърляне на средства от наследници по техни индивидуални партиди във фонда;

Инвестиционна такса

Инвестиционна такса в размер на 10 на сто от реализирания доход от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд.

Удържки от осигурителните вноски

От всяка осигурителна вноска, по индивидуален договор, договор с работодател или друг осигурител, при постъпването ѝ в доброволния пенсионен фонд се удържа такса в размери, както следва:

1. 4,0 на сто за осигурителни вноски до 49,99 лева;
2. 3,5 на сто за осигурителни вноски от 50 до 99,99 лева;
3. 3,0 на сто за осигурителни вноски от 100 до 199,99 лева;
4. 2,5 на сто за осигурителни вноски над 200 лв.;

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

От всяка месечна вноска, по договор с работодател или друг осигурител, с поето задължение за превеждане на 12 и повече месечни вноски, в зависимост от броя на осигурените лица, при постъпването ѝ в Доброволния пенсионен фонд се удържа такса в размери, както следва:

1. За договор до 1000 осигурени лица включително – 4%;
2. За договор с осигурени лица от 1001 до 5 000 включително – 2,5%;
3. За договор с осигурени лица от 5001 до 10 000 включително – 1%;
4. За договор с осигурени лица над 10 000 - 0,5%.

Основната част от приходите на ПОД „Топлина“ АД е формирана от приходи от такси и удържки -

3 527 хил. лева, както следва:

- УПФ – 2 679 хил. лв.
- ППФ – 761 хил. лв.
- ДПФ – 87 хил. лв.

Приходите от такси и удържки през 2021 г. възлизащи на 3 527 хил. представляват 56.27 %, от общите приходи на Дружеството. Най-голям принос за техния растеж има Универсалния пенсионен фонд с 2 679 хил. лв. и съответно с най-голям относителен дял от общите приходи – 75.96 %. Относителният дял на таксите и удържките от Професионалния и Доброволния пенсионни фондове от общите приходи са съответно 21.57% и 2.47%.

Общи разходи

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2021 г. възлизат на 5 892 хил. лв. През 2021 г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за възнаграждения – 1 953 хил. лв. Тези разходи представляват 33.15 % от общите разходи за дейността на Дружеството. Съществена част от разходите за дейността са разходите за външни услуги – 1 143 хил. лв. или 19.40 % от разходите за дейността на Дружеството, в т.ч. такса за възнаграждение по договор за банка-попечител – 129 хил. лв, разходи за комисионни на осигурителни посредници – 532 хил. лв.

През 2021 г. разходите за специализирани резерви, са в размер на 1 358 хил. лв.

През 2021 г. разходът за годишната такса към Комисията за финансов надзор е в размер на 304 хил.лв.

Текущият финансов резултат за отчетната година на ПОД „Топлина“ АД с печалба в размер на 376 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. в ПОД „Топлина“ АД има заети 57 лица.

Възнагражденията, начислени на членовете на НС и УС на Дружеството за 2021 г. са в общ размер на 457 хил. лв.

През 2021 г. дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството няма разкрити клонове в страната.

IV. Инвестиционна политика

Основна цел на инвестиционните политики на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, както в средносрочен план (до 3 години) така и в по-дългосрочен план (над 5 години) е да бъде запазена и увеличена реалната стойност на натрупаните осигурителни вноски. Тази цел ще бъде постигната чрез ирентуствено инвестиране във финансови инструменти с ниска и умерена степен на пазарен риск .

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Основните фактори, определящи Инвестиционната политика са:

- Сигурност - поддържане на ниска степен на пазарния риск чрез инвестиране в относително ниско рискови инструменти
- Диверсификация - по вид и матуритет на инструментите, както по отношение на отделните класове активи, така и в рамките на отделните класове активи
- Доходност – запазване и увеличаване на реалната стойност на натрупаните осигурителни вноски

Инвестиционните политики се разглеждат и обсъждат от Комитета за управление на активите и пасивите на дружеството и се одобряват от Управителния съвет.

През 2021 г. средствата на осигурените лица са инвестирани разумно и с премерен риск, при спазване разпоредбите на КСО и наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

При управление на инвестиционните портфейли на пенсионните фондове е обърнато внимание на:

- балансиране между матуритетната структура на инвестиционния портфейл и срочността на задълженията на пенсионния фонд, в това число инвестиране в краткосрочни инструменти за минимизиране на пазарните сътресения;
- ежедневен контрол на текущите сметки на пенсионните фондове и прогнозиране на очакваните парични потоци на управляваните ФДПО;
- поддържане на необходимите бързоликвидни активи в портфейлите на ФДПО за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни или дългосрочни задължения.

Инвестиционна среда

През 2021 г. инвестиционната дейност на фонда е в съответствие с Кодекса за социално осигуряване и в съответствие с Инвестиционните политики на ФДПО.

Средствата на фондовете се инвестират при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Основна цел на инвестиционната политика на ФДПО, както в средносрочен план (до 3 години) така и в по-дългосрочен план (над 5 години) е да бъде запазена и увеличена реалната стойност на натрупаните осигурителни вноски. Тази цел ще бъде постигната чрез преимуществено инвестиране във финансови инструменти с умерена степен на пазарен риск и формиране на консервативен инвестиционен портфейл. За Доброволен пенсионен фонд Топлина тази цел ще бъде постигната чрез преимуществено инвестиране във финансови инструменти с умерена степен на пазарен риск и формиране на умерено рисков инвестиционен портфейл. Инвестиционната дейност на ФДПО се постига чрез комбиниране на сигурността на инвестициите в ценни книжа с фиксиран доход с по-високата очаквана доходност от инвестициите в акции на публични компании.

За да може да се снижи специфичният риск на всяка позиция, инвестиционните портфейли на УПФ, ППФ и ДПФ Топлина се диверсифицират по емитенти, финансови инструменти, продължителност и валута. Средствата на фондовете се инвестират следвайки активна инвестиционна стратегия /основно инструменти, търгувани на БФБ и държавен дълг/.

Относно инвестиционната дейност на Фонд за разсрочени плащания - средствата не са инвестирани, тъй като фондът беше създаден през месец ноември, а и средствата, които бяха прехвърлени от УПФ до края на годината са в незначителен размер. Към 31.12.2021 г. средствата на фонда са инвестирани единствено в активи, отговарящи на нормативните изисквания към инвестиционната му дейност.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

В тези условията инвестициите на ФДПО спрямо балансовите активи към 31.12.2021 г. са разпределени както следва:

- Български ДЦК: 1,13 % в УПФ, 8,81 % в ППФ
- Руски ДЦК: 3,19 % в УПФ и 3,61 % в ППФ.
- Унгарски ДЦК: 2,75 % в УПФ и 2,09% в ППФ.
- Румънски ДЦК: 13,06 % в УПФ, 7,75 % в ППФ и 16,51 % в ДПФ.
- Хърватски ДЦК: 9,43 % в УПФ, 1,65 % в ППФ и 3,48% в ДПФ.
- ДЦК на Република Черна гора: 3,88 % в УПФ и 3,12 % в ППФ.
- ДЦК на Република Северна Македония: 0,47% в УПФ и 4,36% в ППФ.
- ДЦК на Южно-африканска република: 1,96% в УПФ и 0,63% в ППФ.
- ДЦК на Република Бразилия: 1,99 % в УПФ
- ДЦК на Република Сърбия: 0,48% в УПФ
- ДЦК на Република Мексико: 2,14% в УПФ
- ДЦК на Република Албания: 3,28% в УПФ и 1,68% в ППФ.
- ДЦК на Република Украйна: 0,37% в УПФ и 1,35% в ППФ.

В български корпоративни облигации към 31.12.2021 г. са инвестирани както следва :УПФ – 7,38 % , ППФ –13,84 % и ДПФ – 10,80 % от балансовите активи.

В чешки корпоративни облигации към 31.12.2021 г. са инвестирани както следва :УПФ – 0,89 %

Инвестициите в акции търгувани на БФБ София към 31.12.2021 г, са както следва: УПФ – 25,15 %, ППФ – 27,21 % и ДПФ – 35,35 % и дялове на Колективни инвестиционни схеми към 31.12.2021 г , са както следва: УПФ – 18,85 %, ППФ – 19,76 % и ДПФ – 25,97 % от балансовите активи.

В рамките на инвестиционния процес се оценяват и наблюдават рисковите фактори, описани в точка V.

V. Управление на риска, свързан с инвестициите.

В следващите таблици са показани обема и структурата на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2021 г.

Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020

№	Инвестиционни инструменти	2021г.		2020г.		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I	Инвестиции общо, в т.ч.	213 494	100.00%	189 186	100.00%	24 308	12.85%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	96 990	45.43%	101 460	53.63%	-4 470	-4.41%
2	Корпоративни облигации	18 162	8.51%	16 276	8.60%	1 886	11.59%
3	Акции, права и дялове	96 716	45.30%	69 915	36.96%	26 801	38.34%
3.1	Акции и права на АДСИЦ	55 285	25.90%	38 364	20.28%	16 921	44.11%
3.2	Акции и права на КИС	41 431	19.41%	31 551	16.68%	9 880	31.31%
4	Инвестиционни имоти	1 626	0.76%	1 535	0.81%	91	5.93%
II	Балансови активи общо, в т.ч.	219 832	100.00%	191 911	100.00%	27 921	14.55%
1	Инвестиции общо	213 494	97.12%	189 186	93.58%	24 308	12.85%
2	Парични средства	4 910	2.23%	2 586	1.35%	2 324	89.87%
3	Краткосрочни вземания	1 428	0.65%	139	0.07%	1 289	927.34%

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020

№	Инвестиционни инструменти	2021		2020		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	59 863	100.00%	56 110	100.00%	3 753	6.69%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	21 447	35.83%	21 182	37.75%	265	1.25%
2	Корпоративни облигации	8 470	14.15%	7 601	13.55%	869	11.43%
3	Акции, права и дялове	28 742	48.01%	26 179	46.66%	2 563	9.79%
3.1	Акции и права на АДСИЦ	16 650	27.81%	14 851	26.47%	1 799	12.11%
3.2	Акции и права на КИС	12 092	20.20%	11 328	20.19%	764	6.74%
4	Инвестиционни имоти	1 204	2.01%	1 148	2.04%	56	4.88%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	61 198	100.00%	57 642	100.00%	3 556	6.17%
1	Инвестиции общо	59 863	97.82%	56 110	97.34%	3 753	6.69%
2	Парични средства	1 330	2.17%	1 500	2.60%	-170	-11.33%
3	Краткосрочни вземания	5	0.01%	32	0.06%	-27	-84.38%

Инвестиционен портфейл на ДДПО „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020

№	Инвестиционни инструменти	2021 г.		2020 г.		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	12 701	100.00%	11 898	100.00%	803	6.75%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	2 586	20.36%	2 837	23.84%	-251	8.85%
2	Корпоративни облигации	1 397	11.00%	1 142	9.60%	255	22.33%
3	Акции, права и дялове	7 929	62.43%	7 177	60.32%	752	10.48%
3.1	Акции и права на КИС	4 571	35.99%	4 137	34.77%	434	10.49%
3.2	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	3 358	26.44%	3 040	25.55%	318	10.46%
4	Инвестиционни имоти	789	6.21%	742	6.24%	47	6.33%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	12 931	100.00%	12 245	100.00%	686	5.60%
1	Инвестиции общо	12 701	98.22%	11 898	97.17%	803	6.75%
2	Парични средства	230	1.78%	341	2.78%	-216	-32.55%
3	Краткосрочни вземания	-	-	6	0.05%	-9	-100%

ПОД „Топлина“ АД идентифицира и измерва рисковите фактори свързани с отделните инструменти в портфейлите на дружеството и фондовете, след което измерва общата експозиция на портфейлите към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Паричните средства, набрани във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване (ФДПО) се управляват от ПОД „Топлина“ АД съгласно утвърдените инвестиционни политики, изискванията на пенсионното законодателство, следвайки принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация. Притежаваните в портфейлите на ФДПО финансови инструменти определят тяхното състояние и представяне. Основните рискове

ПЕНСИОНПООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

произтичащи от финансовите инструменти могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан основно с портфейлите от облигации и депозити на ФДПО. ПОД „Топлина“ АД използва външни източници на информация за оценка на този риск - основно международно признати кредитни агенции (Moody's, S&P, Fitch Ratings и БАКР).

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2021 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
XS1208855889	България	26.03.2027	358	BBB	S&P
BG2040210218	България	29.09.2025	733	BBB	S&P
BG2040119211	България	21.12.2029	600	BBB	S&P
BG2040014214	България	15.07.2024	265	BBB	S&P
XS1382696398	България	21.03.2028	927	BBB	S&P
XS2309428113	Хърватия	04.03.2033	294	BBB-	S&P
XS1420357318	Румъния	26.05.2028	3 262	BBB-	S&P
XS2386583145	Унгария	21.09.2028	1 286	BBB	S&P
Общо:			7 725		

Инвестициите на Дружеството в държавен дълг са в ДЦК на Република България, Република Хърватска, Република Румъния и Република Унгария. Те са изложени на кредитния риск съответстващ на отделните държави и за тях се прилага кредитният им рейтинг. Нивото на кредитния рейтинг на Република България и Република Унгария е BBB, а на Република Хърватска и Република Румъния BBB-, според S&P. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение Дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошат, се прогнозира спад общо на инвестициите в Български ДЦК с 5%, стойността на активите би се намалила с 386 хил. лева или 3,96 % от активите на Дружеството.

Основните компоненти на пазарния риск са лихвения риск, валутния риск и ценовия 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. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент.

	ПОД „Топлина“	УПФ „Топлина“	ПДФ „Топлина“	ПОД „Топлина“
Данни към	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Дюрационни лимити	7,223	8,102	7,223	7,157
Модифицирана дюрация	6,152	6,041	6,271	5,321
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	-1 763 882,00	-6 777 269,04	-235 884,52	-329 820,72

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и Лев/Евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото.

Делът на активите деноминирани в EUR към стойността на активите е както следва:

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Месец декември 2021: ППФ – 21,23 %, УПФ – 37,79 %, ДПФ – 23,85 % и ПОД – 7,22 %.
Делът на активите деноминирани в USD към нетната стойност на активите е както следва:
Месец декември 2021: ППФ – 7,82%, УПФ – 9,09%, ДПФ – 0,00 % и ПОД – 0,00 %.

Ценовият риск е свързан с инвестициите в акции и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

	ППФ „Топлина“	УПФ „Топлина“	ДПФ „Топлина“	ПОД „Топлина“
Данни към	31.12.2021 г.	31.12.2021 г.	31.12.2021 г.	31.12.2021 г.
Акции % от активите на фонда	27,33%	25,15%	35,35%	12,08%
КИС % от активите на фонда	19,76%	18,85%	25,97%	0,00%

ПОД използва стандартното отклонение на индексите SOFIX и BGTR30 за количествено определяне на ценовия риск, свързан с инвестициите в акции. Инвестициите в КИС спрямо тези в акции са предпочитани с цел диверсификация и по-висока ликвидност спрямо директните инвестиции в акции.

	Стандартно отклонение
Данни към	31.12.2021 г.
SOFIX	11,86%
BGTR30	7,96%

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 натрупаната до момента историческа информация за входящите и изходящите парични потоци, ФДПО не провеждат активна политика за съответствие по матуритет на активите и пасивите. ПОД „Топлина“ АД ежедневно прави прогноза за очакваните парични потоци на управляваните от него ФДПО. Дружеството поддържа необходимите бързоликвидни активи в портфейлите на ФДПО за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

По-подробна допълнителна информация за управлението на риска в отделните фондове, управлявани от Дружеството има оповестена в годишните финансови отчети на всеки фонд, както и в годишния отчет на пенсионното дружество – в пояснителна бележка 24 *Управление на риска*.

VI. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

1. Георги Петров Личев

Към 31.12.2021 г. г-н Личев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

2. Силвия Тенчева Габровска

- Член на Съвета на директорите на „Български агро мениджмънт“ ЕАД,
- Управител в „Актив турс“ ООД,
- Съдружник „Актив хотелс“ ООД,
- Съдружник „Рефина консулт“ ООД,
- Съдружник „Синтранс“ ООД,

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

3. Ваня Койчева Милчева

Към 31.12.2021 г. госпожа Милчева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

4. Красимира Костова Дичева

Към 31.12.2021 г. госпожа Дичева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

5. Пламен Петров Неделчев

Към 31.12.2021 г. г-н Неделчев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

6. Десислава Вълчкова Лозева – Андонова

Към 31.12.2021 г. госпожа Лозева – Андонова не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

VII. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна, които дружеството разглежда като некоригиращо събитие. Това форсмажорно събитие, което в кратки срокове драматично промени икономическата и финансова дейност в страните, свързани с военния конфликт, а индиректно и в страните от ЕС, включително и в България, се очаква да повлияе неблагоприятно върху операциите и финансовото състояние на Дружеството, в частност върху последващата оценка на притежаваните от него финансови активи, отчитани по ССПЗ, както и върху резултатите от евентуални сделки с тях, поради голямата волатилност на финансовите пазари. Поради непредсказуемата динамика в развитието на военния конфликт и изключително голямата несигурност от това, на този етап ръководството счита, че практически е невъзможно да се направи надеждна оценка и измерване на потенциалния финансов ефект от това събитие.

VIII. Развитие, приоритети и прогноза на ПОД „Топлина“ АД през 2022 г.

Дейността на ПОД „Топлина“ през 2021 г. е съобразена с всички нормативни промени в КСО и свързаните с него Наредби на КФН, а за 2022 г. дружеството е изготвило следната Прогноза:

Показатели	мярка	УПФ	ППФ	ДПФ
Приходи от осиг. вноски	хил. лв.	31 632	9 086	950
прехвърлени от други фондове	хил. лв.	16 124	1 100	60
Осигурени лица в края на годината	бр.	101 920	19 967	10 852
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	246 452	65 209	13 579

Във връзка с прогнозите си за развитие, ръководството на Дружеството ще продължи своите усилия за:

- утвърждаване на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „ТОПЛИНА“ АД и запазване на техния пазарен дял на осигурителния пазар в страната;
- запазване броя на осигурените лица и доколкото волатилността на финансовите пазари позволява, задържане на размера на нетните активи на пенсионните фондове, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД;
- запазване на пазарния дял на Дружеството в пенсионния пазар в страната;
- подобряване качеството на предлаганите услуги и по-широко използване на електронна платформа за работа с осигурените лица;
- периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси.

IX. Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството е изготвило своя годишен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети за прилагане в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към МСФО, приети от ЕС като освен това финансовия отчет на дружеството 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 2021 г. на Дружеството, заедно с неговия годишен финансов отчет за 2021 г., е приет и одобрен с решение на Управителния съвет от 28.03.2022 г.

Управителен съвет :



Георги Личев

Силвия Габровска

Силвия Габровска

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД („Дружеството“) съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснителна бележка 2.3. „Действащо предприятие“ в която е оповестено, че Дружеството отчита печалба за периода в размер на 376 хил. лева. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 9 341 хил. лева. През отчетната 2021 г. размера на неговия регистриран капитал бе увеличен, което заедно с реализираната нетна печалба за периода, достига приблизително размера на неговия регистриран акционерен капитал. Към 31 декември 2021 г., както и към датата на одобрение на настоящия финансов отчет капиталовата адекватност на дружеството е в съответствие с нормативните изисквания.

С оглед на продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус, нововъзникналия военен конфликт между Русия и Украйна, както и нарастващата инфлация, проблемите с енергийната сигурност и значителната несигурност и непредвидимост на всички тези събития, ръководството на Дружеството разглежда възможността при необходимост, за ново увеличение на размера на неговия регистриран капитал през 2022 г., доколкото волатилността на финансовите пазари намира пряко отражение в неговата капиталова адекватност.

Тези обстоятелства, наред с останалите събития, факти и условия, оповестени във финансовия отчет, са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни

съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

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

„Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ)“

Виж пояснителни бележки 2.8., 2.22., 13 и 16 към годишния финансов отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 9 854 хил. лева, което представлява 90.54 % от общите активи към 31 декември 2021 г. (4 142 хил. лева и 66 % от общите активи към 31 декември 2020 г.) Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Дружеството и за размера на нетните му активи. Определянето на справедливата стойност на финансовите активи се базира в по-голямата си част на пазарни данни, които са получени от различни публични източници или чрез прилагане на други оценъчни методи и техники. Повечето входящи данни за оценка се получават от борсови котировки на ликвиден и активен пазар. Когато обаче такива данни не са разполагаеми, Дружеството използва различни предположения и приблизителни оценки за нуждите на оценъчни методи, които могат да съдържат определена степен на несигурност и субективизъм от страна на неговото ръководство. Оценяването на финансовите активи се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейността на пенсионноосигурителното дружество и изискванията на МСФО 13 <i>Оценяване по справедлива стойност</i>. Поради горните обстоятелства, ние считаме, че определянето на справедливата стойност	По време на нашия одит одиторски ни процедури включиха, без да са ограничени до: - Преглед, проверка на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност; - Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания; - Проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ с оглед на приложимите МСФО; - Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените финансови активи по тяхната номинална стойност и количество с отчитането им в счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2021г.; - Съпоставяне на оценката на извадка от финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по тяхната справедлива стойност към 31 декември 2021 г. с използваните от Фонда публично достъпни пазарни източници и

на финансовите активи, отчитани по ССПЗ е ключов одиторски въпрос.

бюлетини; анализ и оценка с повишена критичност на допусканията и преценките на ръководството, използвани при оценъчните методи, в случаите когато липсва приложима борсова котировка за оценявания финансов актив;

- Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с финансовите активи, отчитани по ССПЗ, включително относно йерархията на справедливите стойности.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 29 Събития след края на отчетния период към годишния финансов отчет на Дружеството, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с военния конфликт между Русия и Украйна, неговото влияние върху операциите на Дружеството и голямата непредсказуемост и несигурност, в тази връзка, както и позицията на Дружеството за потенциалните ефекти от това по отношение на неговото финансово състояние и финансови резултати. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението

за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на дружество на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление на дружеството,

изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

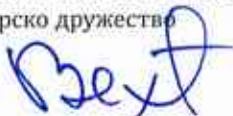
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Захарина Нексиа“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 07.12.2021 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява пълнен непрекъснат ангажмент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захарина Нексиа“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

30 март 2022 година

„Захаринова Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество



Димитрина Захаринова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
гр. София 1309, бул. "К. Величков" № 157-
159, ет.1, офис 3



„Ековис одит България“ ООД
Одиторско дружество



Георги Тренчев
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
гр. София 1606, бул. "Ген. Едуард И.
Тотлебен" № 71-73, ет. 5, офис 1



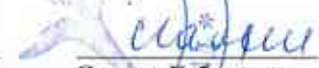
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди левов извади, ако не е указано друго

	Пояснения	2021	2020
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	3.1	2 679	2 280
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	3.2	761	680
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	3.3	87	76
Приходи от лихви нето	4	152	79
Други приходи		-	19
Общо приходи		3 679	3 134
Оперативни разходи	6	(1 230)	(1 144)
Разходи за персонала	7	(1 953)	(1 938)
Разходи за амортизации	10, 11, 12	(39)	(16)
Други разходи	8	(434)	(386)
Други финансови разходи (приходи), нетно	5	377	340
Общо разходи		(3 279)	(3 144)
Увеличение на специализираните резерви, нетно	9	(24)	(268)
Резултат за периода		376	(278)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		376	(278)

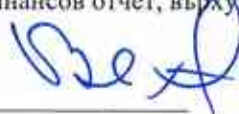
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.

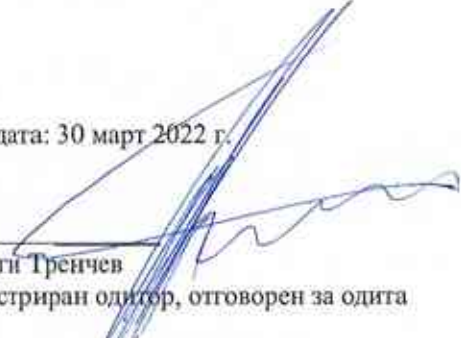

 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милтена Асенова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2022 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита


 Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество



„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хилаци зела, астен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2021	31.12.2020
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	51	45
Нематериални активи	12	141	133
Активи с право на ползване	11	1	4
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	13	948	1 155
Общо нетекущи активи		1 141	1 337
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от пенсионните фондове	14	213	295
Други текущи вземания	15	20	14
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	16	8 906	2 987
Парични средства и парични еквиваленти	17	604	1 624
Общо текущи активи		9 743	4 920
Общо активи		10 884	6 257
Пасиви, собствен капитал и резерви			
<i>Собствен капитал и специализирани резерви</i>			
Регистриран капитал	18	10 500	6 295
Загуба от минали години		(2 950)	(2 672)
Печалба/(загуба) за периода		376	(278)
Общи резерви		32	32
Специализирани резерви	9	2 534	2 510
Общо собствен капитал и специализирани резерви		10 492	5 887
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	19	256	244
Търговски задължения	20	114	103
Данъчни задължения	21	19	23
Други задължения		3	-
Общо текущи пасиви		392	370
Общо пасиви, собствен капитал и резерви		10 884	6 257

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.

Георги Пичев

Председател на УС

Силвия Габровска

Заместник-председател на УС

Миглена Асенова

Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2022 г.

Димитрина Захаринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Георги Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество



“ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ” ООД
Одиторско дружество



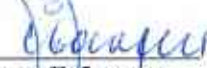
ОТЧЕТ ЗА ОТЧЕТА ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева или, ако не е указано друго

	Регистриран капитал	Загуби от минали години	Печалба/(загуба) за периода	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 31 декември 2019	5 795	(2 672)	-	32	2 226	5 381
Увеличение на регистрирания капитал	500	-	-	-	-	500
Загуба за периода	-	-	(278)	-	-	(278)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	500	-	(278)	-	-	222
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	284	284
Салдо към 31 декември 2020	6 295	(2 672)	(278)	32	2 510	5 887
Салдо към 01 януари 2021	6 295	(2 950)	-	32	2 510	5 887
Увеличение на регистрирания капитал	4 205	-	-	-	-	4 205
Печалба за периода	-	-	376	-	-	376
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	4 205	-	376	-	-	4 581
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	24	24
Салдо към 31 декември 2021	10 500	(2 950)	376	32	2 534	10 492

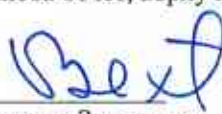
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.


 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милена Асенова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2022 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита


 Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита
“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

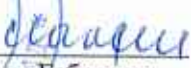
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева или, ако не е указано друго

	2021	2020
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от такси, удържани от пенсионните фондове	3 642	3 077
Парични потоци към пенсионните фондове	(33)	(12)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(1 208)	(1 068)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 921)	(1 890)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(522)	(422)
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	(28)	-
Други парични потоци	(8)	(65)
Нетен паричен поток използван за оперативна дейност	(78)	(380)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба/(покупка) на финансови активи държани за търгуване	(5 147)	4
Получени лихви, комисионни, дивиденди и други	-	81
Нетен паричен поток (използван за) / от инвестиционна дейност	(5 147)	85
Парични потоци от финансова дейност		
Емитиране на собствени акции	4 205	500
Нетен паричен поток от финансова дейност	4 205	500
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	(1 020)	205
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1 624	1 419
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	604	1 624

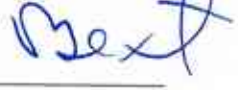
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.


Георги Личев
Председател на УС


Силвия Табровска
Заместник-председател на УС


Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2022 г.


Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1. Организация и дейност

Пенсионноосигурително дружество „ТОПЛИНА“ АД („Дружеството“) е вписано в Регистъра за търговските дружества под № 108124, том 1457, стр. 125 по фирмено дело № 9984/2006 г., с решение № 1 от 08.09.2006 г. и решение № 2 от 27.09.2006 г. със записан предмет на дейност: Допълнително пенсионно осигуряване, уредено със закон и в Търговския регистър на Агенция по вписванията. Дружеството не се ограничава със срок. ПОД „Топлина“ АД има издаден ЕИК/БУЛСТАТ № 175137918.

В съответствие с действащата нормативна уредба в Република България, пенсионно осигуряване като основна дейност могат да извършват само акционерни дружества по смисъла на Търговския закон, лицензирани от Комисията за финансов надзор /КФН/. ПОД „Топлина“ АД притежава Лицензия № 02 – ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН. Съгласно лицензията дружеството създаде, а Комисията за финансов надзор издаде разрешения за управление на: Универсален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 171 – УПФ/26.01.2007 г., Професионален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 172 – ППФ/26.01.2007 г., Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 173 – ДПФ/26.01.2007 г. УПФ „Топлина“ и ППФ „Топлина“ бяха регистрирани и вписани в регистъра на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, воден от СГС с решения: № 1 от 01.02.2007 г. за УПФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ППФ „Топлина“.

ФРП „Топлина“ е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 836 от 23.11.2021 г. ПОД „Топлина“ АД управлява пенсионните фондове и развива своята дейност в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО) и наредбите издадени от КФН.

Към 31 декември 2021 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 10 500 000 / десет милиона и петстотин хиляди / лв., разпределен в 10 500 / десет хиляди и петстотин / поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Дружеството има двустепенна система на управление:

- Надзорен съвет в състав към 31.12.2021 г. както следва:
Десислава Вълчкова Лозева - Андонова - председател
Пламен Петров Неделчев – заместник - председател
Красимира Костова Дичева – член

- Управителен съвет в състав към 31.12.2021 г. както следва:
Георги Петров Личев – председател
Силвия Тенчева Габровска – заместник-председател
Ваня Койчева Милчева – член

Дружеството се представлява винаги заедно от председателя и заместник-председателя на Управителния съвет.

През 2021 г. няма промяна в състава на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

Дейността на Управителния съвет се подпомага от одитен комитет, който се избира от Общото събрание на акционерите. При изборът на членове на одитния комитет се спазват изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Неговия статут бе одобрен на Общо събрание на акционерите, проведено на 24.11.2017 г.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

С решение на Общото събрание на акционерите, е избран Одитен комитет в състав от трима члена: Красимир Георгиев Чаврагански, Даниел Владимиров Бойчев и Иванка Илиева Бурджева. През 2021 г. няма промяна в състава на Одитния комитет.

Адресът на управление на Дружеството е гр. София, Район Връбница, Индустриална зона „Орнор“, ул. „3020“, № 34, ет. 8.

Дружеството извършва единствено допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партии на осигурените лица в създадените от него Фондове.

Дружеството не може да отпуска заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Дружеството е сключило договор с банка-полечител, която съхранява активите на управляваните Фондове. Дружеството е сключило договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете на Дружеството. Съгласно изискванията на КСО, Дружеството формира специализирани резерви – пенсионен резерв и резерв за гарантиране на минималната доходност, а от 2021 г. във връзка с промените в КСО, Дружеството формира и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. По всяко време Дружеството трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствен капитал над 50% от установения минимум от 7,5 млн. лв, съгласно разпоредбите на КСО.

За управление на активите на Фондовете Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ и ФРП.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Дружеството не консолидира нетните активи на управляваните от него фондове, защото дохода от инвестирането им се разпределя в полза на осигурените лица и поради тази причина съществуват нормативни ограничения за прехвърляне на средства на фондовете в полза на акционерите на Дружеството.

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти съгласно чл. 34, ал.2, т. 4 от Закона за счетоводството (ЗСч). Съгласно т.8 от Допълнителни разпоредби на ЗСч, Международните счетоводни стандарти (МСС) са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансово отчитане, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2020 г., освен ако не е посочено друго.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по ССПЗ. Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки и допускания при определяне на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ за целите на отчитането и оповестяването.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава в периода, в който оценката е преразглеждана, когато преразглеждането се отнася само за този период или проспективно – ако преразглеждането й оказва влияние както върху текущия, така и върху бъдещи отчетни периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценка на несигурността и критични допускания, при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържат в оповестителните бележки за оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти.

2.2 Промени в счетоводната политика

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021, приети от ЕС.

Измененията доведоха до отлагане на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, т.е. за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г. и промяна във фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, така че дружествата да бъдат задължени да прилагат МСФО 9 за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г. Този стандарт не е приложим за дружеството.

Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС

Измененията включват елементи, които засягат финансовото отчитане след реформата на референтния лихвен процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвени проценти.

Изменения на МСФО 16 Лизинг: Намаления на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приети от ЕС

Изменението предоставя на лизингополучателите възможност за освобождаване от необходимостта да третираят свързаната с Covid-19 отстъпка в наема като модификация на лизинговия договор при наличие на няколко кумулативни условия. Неговото действие е до 30 юни 2022 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В извади: лежи основен, ако не е указано друго

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- **МСФО 3 Бизнес комбинации** – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации.
- **МСС 16 Имоти, машини и съоръжения** – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукция и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- **МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи** – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане** - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- **МСФО 9 Финансови инструменти** - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- **МСФО 16 Лизинг** - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- **МСС 41 Земеделие** - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

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

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

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

2.2.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не са приети от ЕС

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи.

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., все още не са приети от ЕС

От предприятията се изисква да оповестяват съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Изменението въвежда дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, както и включва други изменения към МСС 8, които предоставят възможност на дружествата за по-ясно разграничаване на 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 трансакции в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Предприятията трябва да прилагат изменението за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период, като още в началото на най-близкия сравнителен период, признава отсрочени данъци за всички временни разлики свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

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

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база.

Фондът очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

2.3. Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на пенсионното дружество да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Дружеството отчита печалба за периода в размер на 376 хил. лева. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 9 341 хил. лева. През отчетната 2021 г. размера на неговия регистриран капитал бе увеличен, което заедно с реализираната нетна печалба за периода, достига приблизително размера на неговия регистриран акционерен капитал.

Към 31 декември 2021 г., както и към датата на одобрение на настоящия финансов отчет капиталовата адекватност на дружеството е в съответствие с нормативните изисквания.

В допълнение, ръководството на пенсионноосигурителното дружество отчита, че през отчетната 2021 г. влиянието на продължаващата пандемия от Covid-19 може да се обобщи в следното: динамичен финансов пазар не само в България, но и в световен мащаб; запазване на положителните тенденции от края на 2020 г. в търсенето и предлагането на имотния пазар в страната; стартирано възстановяване на бизнеса в световен аспект независимо от нарушените вериги на доставки за някои бизнеси; увеличено търсене на работна сила; нормализиране на паричните потоци от осигурителни вноски за по-голяма част от осигурените лица в страната, както и значителни промени в нормативната уредба за осигуряване в страната.

В същото време през първите месеци на 2022 г. развитието на епидемията от Covid-19 продължава да е динамично и трудно предвидимо, а независимите пазарни източници и наблюденията на ръководството на пенсионното дружество сочат като допълнителни заплахи - общото забавяне на икономическия растеж поради нарастване на инфлацията и проблема с енергийната обезпеченост на бизнеса и домакинствата на национално, европейско и световно ниво, наред с новата ескалация в разпространението на различни варианти на корона вируса. Допълнително от 24.02.2022 г. започна военния конфликт между Русия и Украйна, който за кратко време успя да ускори още повече инфлацията и икономическата несигурност в страната и в ЕС. Дружеството няма експозиции в активи, които са емитирани от лица от тези страни, както и няма взаимоотношения с контрагенти, които са включени в пакетите от санкции на ЕС, наложени към момента.

Вероятните ефекти от влиянието на горепосочените фактори върху финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството са отчетени в неговия бюджет за следващия отчетен период. В този смисъл към датата на съставяне и одобрение на настоящия годишен финансов отчет ръководството на ПОД Топлина не счита, че Дружеството е изложено на съществен риск от продължаващото развитие на епидемията. Независимо от това, по своята природа последното остава непредвидимо с точност и ръководството на ПОД Топлина ще продължи да следи на текуща основа развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

потенциални отрицателни ефекти, като предприема всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

Същевременно поради голямата непредсказуемост в развитието на ситуацията в Украйна и свързаната с това значителна волатилност на финансовите пазари, на този етап ръководството на Дружеството счита, че количествения ефект от тези фактори не може да бъде оценен в момента с достатъчна степен на сигурност, поради което ще продължи да наблюдава, анализира и доколкото е възможно неутрализира възможното негативно въздействие на променящите се микро- и макроекономически условия върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

В тези условия и към момента на одобрение на настоящия финансов отчет, ръководството на пенсионното дружество е извършило анализ и преценка на способността му да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и като са взети предвид възможните на този етап ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус, нововъзникналия военен конфликт между Русия и Украйна, както и останалите изброени по-горе икономически и пазарни фактори. Допълнително, ръководството на Дружеството разглежда възможността при необходимост, за ново увеличение на размера на неговия регистриран капитал през 2022 г., доколкото волатилността на финансовите пазари намира пряко отражение в капиталовата адекватност на Дружеството.

След извършения анализ на дейността, ръководството на ПОД Топлина счита, че дружеството има достатъчно ресурс, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и съответно да продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на своите финансови отчети.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

За Дружеството функционална валута е националната валута на Република България – лев („лева“). Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева, включително сравнителната информация в него за 2020 г., освен ако не е посочено друго.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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.

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

Валута	31.12.2021	31.12.2020
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.72685	1.59386

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на финансовия отчет, Дружеството отчита като парични средства налични суми в брой, а като парични еквиваленти суми по разплащателни сметки в банки.

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност.

Паричните средства, депозирани в банки са носители на кредитен риск от контрагента (риск от неизпълнение). Рискът от контрагента представлява вероятността насрещната страна по финансова сделка да не изпълни своите договорни задължения. Поради това МСФО 9 Финансови инструменти предписва необходимостта и тези финансови инструменти да бъдат обезценени, макар да са носители на най-малко риск за Дружеството. Към посочената категория финансови активи се прилага стандартизирания (общ) подход, като за определяне на параметрите на модела се използва кредитният рейтинг на финансовите институции, в които дружеството е вложило паричните си средства. Тези кредитни рейтинги са присъдени от следните институции:

- Moody's;
- Standard and Poor's;
- Fitch;
- Българска Агенция за Кредитен рейтинг.

През 2021 г. във връзка с прилагането на МСФО 9 Дружеството не е признало провизия за обезценка на паричните си средства поради нейния незначителен размер.

2.7. Банкови депозити

Банковите депозити се отчитат по номинална стойност и полагашата се съгласно депозитния договор натрупана лихва към датата на отчета. За тях дружеството прилага също методът за изчисляване на очаквани кредитни загуби, описан по-горе. През 2021 г. дружеството няма сключени договори за банкови депозити.

2.8. Финансови активи

Класификация, признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовият актив се класифицира като оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в печалбата или загубата в зависимост от целта, с която е придобит.

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

- Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи;
- Характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив;

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички

засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

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. Към 31 декември 2021 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2020 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват също само български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2021 и 2020 Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. датата на сепълмента. От тази дата Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход.

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 всеобхватния доход, при възникването им.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват последващо по тяхната справедлива стойност. Това се извършва 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 Дружеството. 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 Дружеството 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.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Това

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

В млявди леви осети, нко не е укзано друго

обичайно са кредити и вземания. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата, т.е. плащанията трябва да са фиксирани или определяеми. Първоначално Дружеството 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 всеобщия доход. Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобщия доход като финансови разходи.

Към края на 2021 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземанията, свързани с инвестиции, други текущи вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството 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.

Дружеството приема, че кредитния риск се е повишил значително, когато договорните плащания, свързани с активи са просрочени с повече от 30 дни, освен ако не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

По отношение на вземанията, свързани с инвестиции, както и другите текущи вземания Дружеството 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.

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

Дружеството приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни. Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от brutната балансова стойност на активите.

През 2021 г. Дружеството не е признало обезценка на вземанията си, както и обезценка на паричните средства, поради незначителния ѝ размер.

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

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.

Отписване

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 Дружеството е носело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна, чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, по не е запазило контрола върху него.

2.9. Финансови пасиви

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.

Финансовите пасиви на Дружеството включват основно краткосрочни задължения, свързани с инвестиции. Търговските и другите текущи задължения на Дружеството се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо Дружеството отчита финансовите пасиви по амортизирана стойност.

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

2.10. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения включват материални активи с полезен срок на експлоатация повече от една година. Стойностният праг на същественост е 700 лв. Първоначално се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички иреки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващите разходи, свързани с отделен имот, машина, съоръжение и оборудване, които вече са признати, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

След първоначалното признаване за актив всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценяване.

Ръководството на дружеството преразглежда балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и определя тяхната възстановима стойност. В случаите, когато отчетната стойност на актива е по-висока от очакваната му възстановима стойност, активът се обезценява и Дружеството признава загуба от обезценка.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва от отчета за финансовото състояние при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в текущия период.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Сгради	4%	4%
Машини, апаратура	30%	30%
Компютри	50%	50%
Автомобили	25%	25%
Други	15%	15%

Начисляването на счетоводни разходи за амортизация започва от деня, след деня, в който амортизируемият актив е въведен в употреба.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват лицензи, програмни продукти и други. Първоначално нематериалните активи се отчитат по себестойност, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички пряки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващите разходи за нематериален актив след неговото придобиване се отчитат като разход в момента на неговото възникване, освен в следните случаи:

- когато има вероятност разходите да спомогнат на актива да генерира повече бъдещи икономически ползи от първоначално предвидените;
- когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и съотнесени към актива.

Ако посочените условия са изпълнени, последващите разходи се добавят към себестойността на нематериалния актив.

Последващите разходи по признат нематериален актив се отчитат като разход, ако тези разходи са необходими за поддържане първоначално предвиденото стандартно състояние на актива.

След първоначалното признаване нематериалният актив се отчита по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Дружеството оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за Дружеството.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Програмни продукти	50%	50%
Други	15%	15%

Начисляването на счетоводни разходи за амортизация започва от деня, следващ деня, в който амортизируемият актив е въведен в употреба.

2.12. Отчитане на лизинговите договори

2.12.1. Финансов лизинг

Лизингополучател

При сключване на договор за финансов лизинг, с който по същество към Дружеството се трансферират всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива на финансов лизинг, същият се признава в отчета за финансовото състояние на Дружеството по пълната стойност – справедливата стойност на лизингования актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг. Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“ на база на полезния живот на актива и в рамките на срока на лизинговия договор.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който от Дружеството се трансферира съществена част от всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива под финансов лизинг, се отписва от състава на активите на Дружеството при прихвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и неговата справедлива стойност се признава в отчета за всеобхватния доход в началото на лизинговия договор.

Дружеството не е лизингодател по договори за финансов лизинг.

2.12.2. Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване.

Съгласно този стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, Дружеството признава актив, под формата на „право на ползване“ на отделния базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Стандартът допуска две облекчения/изключения от това правило: за лизингови договори с кратък срок до 12 месеца и за активи с ниска стойност като нови.

Ако Дружеството избере да ползва облекчения на стандарта за лизинговите договори с кратък срок и за тези, с активи с ниска стойност като нови, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линейен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитане на оперативен лизинг по МСС 17.

Дружеството признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която лизинга е на разположение за използване.

При първоначално оценяване активът „право на ползване“ се отчита по цена на придобиване, която включва сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг, всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули, всички първоначални преки разходи и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Пасивът „задължение за лизинг“ първоначално се признава по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент с лихвения процент присъщ за лизинга или с лихвения процент по привлечен капитал на Дружеството.

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на актива „право на ползване“ е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

- в посока на увеличение – с начислените лихвени суми;
- в посока на намаление – с плащанията на вноските (лихви и главници), и
- преизчисления на стойността на задължението поради промени в гарантираната остатъчна стойност, промени в бъдещите лизингови плащания поради промяна в прилагания индекс или процент, използван за изчисляване на лизинговите плащания, промени в срока на лизинга и промени в оценката на опцията за придобиване на актива.

Всички корекции на задължението за лизинг коригират и актива „право на ползване“, а ако той е напълно амортизиран се отчитат като текущ разход в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

Дружеството класифицира всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила, дефинирани в МСФО 16.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.13. задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Задължения към персонал включват задължения на Дружеството по повод на минал труд, положен от настоящ персонал, и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непозволени отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъщественния му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия годишен финансов отчет.

2.14. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития, съгласно изискванията на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство; или
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на Дружеството, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение Дружеството е показало на други страни, че е готово да приеме определени отговорности; и
- като резултат Дружеството създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащи икономически ползи; и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В извади не са посветени, нито не е указано друго

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Дружеството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

2.15. Данъци

Дружеството начислява текущи данъци съгласно българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степен, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

2.16. Предплатени разходи

В предплатените разходи се включват договорени и документиран разходи, платени през текущата година, част от които се отнасят за следващи отчетни периоди (застраховки, абонаменти и други).

2.17. Регистриран капитал и специализирани резерви

Регистрираният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за всеобхватния доход.

Дружеството, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и Фонда за разсрочени плащания, гарантира изпълнението на

задълженията към осигурените лица като формира специализирани резерви, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) когато постигнатата доходност от универсален или професионален пенсионен фонд е с над 40 на сто по-висока от средната постигната доходност за съответния вид пенсионен фонд или превишава с 3 процентни пункта средната - което от двете числа е по-голямо, средствата от доходността над този процент се заделят за резерв от съответния фонд към края на всеки месец. Стойността на резерва не може да надвишава 1 на сто от стойността на нетните активи на Фонда. Средствата от този резерв се използват, когато постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум.

Дружеството задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 1 на сто и по-голям от 3 на сто от стойността на нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец. Този резерв се използва, в случай че постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум и средствата от съответния фонд са изчерпани. В случай, че и двата резерва се изчерпат, дружеството покрива разликата до минималната доходност със собствени средства.

Резерв за гарантиране на brutния размер на осигурителните вноски в УПФ

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството създава резерв за гарантиране на brutния размер на осигурителните вноски в УПФ. Резервът се формира от собствени средства на Дружеството или средства на УПФ.

Резервът е в размер 0,5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд към края на последния работен ден на съответния месец и се преизчислява към края на всеки месец.

Когато при преизчисляване на резерва стойността на активите, с които е покрит, е по-ниска от изискуемия размер, Дружеството покрива със собствени средства този недостиг. Когато при преизчисляване на резерва стойността на активите, с които е покрит, е по-висока от изискуемия размер, Дружеството освобождава превишението над минималния му размер.

Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството заделя пенсионни резерви с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Дружеството и от средства на починали осигурени лица от УПФ и ДПФ, които нямат наследници.

2.18. Приходи от дейността

Основните приходи на Дружеството представляват такси и удържки от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания и вътрешните правила в съответните Фондове. В Правилника за дейността на съответния Фонд са описани вида на таксите, техният размер и момента, в който се удържат.

Приходите в дружеството се признават, когато контрола върху услугите, обещани за предоставяне на клиента (осигуреното лице) се прехвърля върху последното. Този контрол в случая се прехвърля с течение на времето, тъй като клиента получава и консумира услугата с нейното

предоставяне. Съответно приходите се признават на линейна база (месечно), тъй като напредъка по договора се измерва на база изминало време. Този метод е избран като най-подходящ, тъй като услугите по пенсионното осигуряване се предоставят месечно и са част от серия. Цената на сделката е определеното възнаграждение под формата на таксите и удържките, които фондовете събират за сметка на осигурените лица. Обичайният кредитен период за получаване на това възнаграждение в дружеството е в рамките на 5-10 дни, който период е изцяло съобразен с нормативните срокове в КСО и свързаните с него наредби.

Дружеството няма политика на капитализиране и разсрочване на комисионните на осигурителните посредници, тъй като условията на сключените с тях договори не предполагат възстановяване на тези разходи за период по-дълъг от 12 месеца.

Дружеството реализира и приход от управлението на собствен портфейл от финансови активи, придобити със средства от неговия капитал.

2.19. Комисионния на осигурителни посредници

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Дружеството има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно сключения договор за осигурително посредничество. Тези разходи Дружеството отчита и признава в момента на тяхното извършване като разходи за сключване на договора. Тези разходи не отговарят на условията за разсрочване съгласно МСФО 15, поради което се признават като текущи в момента на възникването им.

2.20. Финансови приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви за всички лихвоносни инструменти се признават в резултата за периода по метода на ефективната лихва.

Разликите от промените на справедливата стойност на финансовите активи, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена при сделки с тях, се признават като текущ финансов приход или разход.

2.21. Разходи

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степеня, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платените или предстоящи за плащане суми.

2.22. Информация за справедлива стойност

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.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

Някои от активите и пасивите на Дружеството 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 Дружеството 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.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1 – Оценка на справедлива стойност, базирана директно на ценови котировки на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценка на справедлива стойност, базирана на наблюдаеми данни, различни от тези в ниво 1, но основани директно или индиректно на тях и съотносими към актива или пасива;
- Ниво 3 – Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни).

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Дружеството използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Дружеството прилага методи за остойностяване използващи максимално наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Информация относно използваните методи за остойностяване при определяне на справедливата стойност на съответните активи и пасиви, е оповестена в бел. 12 и 15.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В милиона лева освен, ако не е указано друго

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.:

31.12.2021	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	8 906	8 081	-	825
Финансови активи на разположение за продажба	948	-	-	948
ОБЩО	9 854	8 081	-	1 773

31.12.2020	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	2 987	2 987	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	1 155	-	-	1 155
ОБЩО	4 142	2 987	-	1 155

През 2021 и 2020 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

2.23. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Промяна на сравнителната информация във финансовия отчет се прави, ако е налице един от следните фактори:

- В резултат на настъпила значителна промяна в характера на дейността на Дружеството или при преглед на финансовия отчет, ръководството определи, че друго представяне или класификация ще бъдат по-подходящи;
- Даден МСФО изисква промяна в представянето;
- Корекция на грешка в предходен период;
- Промяна на счетоводната политика.

При наличие на някой от тези фактори, сравнителните данни за всеки от отчетните периоди се променят, за да се постигне съпоставимост на информацията.

2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи определянето на приложимия дисконтов фактор включва извършване на подходящи корекции на пазарния риск и на рискови фактори, които са специфични за отделните активи.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният ерок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Провизия за очаквани кредитни загуби за вземания, лизингови вземания и активи по договори, а също така и провизия за обезценка на паричните средства

Политиката на ръководството за определяне и признаване на тази провизия е описана по-горе.

Справедливата стойност на финансовите инструменти

По-горе е предоставена информация за справедливата стойност в съответствие с изискванията на МСФО 13.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Приходи от управление на пенсионни фондове

3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд:

	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	1 149	971
Инвестиционна такса	1 530	1309
Общо:	2 679	2 280

3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд:

	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	321	269
Инвестиционна такса	440	411
Общо:	761	680

3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд:

	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	36	36
Инвестиционна такса	49	38
Встъпителна такса	2	2
Общо:	87	76

За управление на активите на Фондовете за 2021 г. Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ,ДПФ и ФРП, както следва:

От Универсалния пенсионен фонд:

- такса в размер на 3,5 % от всяка осигурителна вноска. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0.75 % годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството.

От Професионалния пенсионен фонд:

- такса в размер на 3,5 % (до 31.03.2021: 3,75%) от всяка осигурителна вноска. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0.75 % годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството.

От Фонд за разсрочени плащания:

- инвестиционна такса в размер на 0.5 % годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В халюда левн осгек, ако не е указано друго

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

Еднократна встъпителна такса

Еднократна встъпителна такса се внася за всяко осигурено лице за откриване на индивидуална партида в ДПФ „Топлина“, едновременно с внасянето на първата осигурителна вноска, както следва:

5. 10 лв. по индивидуален договор;
6. 10 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 1000 лица включително;
7. 5 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 5000 лица включително;
8. 1 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 5000 лица включително.

В случаите когато осигуреното лице е сключило индивидуален договор и едновременно с това в негова полза е сключен договор с работодател или друг осигурител и размерът на встъпителната такса е различен се дължи по-ниската от двете такси.

Встъпителна такса не се дължи при :

- прехвърляне на средства от съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- прехвърляне на средства от наследници по техни индивидуални партиди във фонда;

Инвестиционна такса

Инвестиционна такса в размер на 10 на сто от реализирания доход от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд.

Удръжки от осигурителните вноски

От всяка осигурителна вноска, по индивидуален договор, договор с работодател или друг осигурител, при постъпването ѝ в доброволния пенсионен фонд се удържа такса в размери, както следва:

5. 4,0 на сто за осигурителни вноски до 49,99 лева;
6. 3,5 на сто за осигурителни вноски от 50 до 99,99 лева,
7. 3,0 на сто за осигурителни вноски от 100 до 199,99 лева;
8. 2,5 на сто за осигурителни вноски над 200 лв.;

От всяка месечна вноска, по договор с работодател или друг осигурител, с поето задължение за превеждане на 12 и повече месечни вноски, в зависимост от броя на осигурените лица, при постъпването ѝ в Доброволния пенсионен фонд се удържа такса в размери, както следва:

1. За договор до 1000 осигурени лица включително – 4%;
2. За договор с осигурени лица от 1001 до 5 000 включително – 2,5%;
3. За договор с осигурени лица от 5001 до 10 000 включително – 1%;
4. За договор с осигурени лица над 10 000 - 0,5%.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В извади дават отчет, ако не е указана друга

4. Приходи/разходи от лихви нето

	2021	2020
Лихви от финансови активи, отчетвани по ССПЗ	152	79
	<u>152</u>	<u>79</u>

5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	2021	2020
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и приходи от операции с финансови активи	1 239	600
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и разходи по операции с финансови активи	(845)	(249)
Други, нето	(17)	(11)
	<u>377</u>	<u>340</u>

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	2021	2020
Разходи за служебни автомобили (гориво, поддръжка, транспортни разходи)	34	29
Разходи за формуляри, свързани с дейността на Дружеството	8	12
Разходи за дълготрайни активи под прага на същественост	5	11
Разходи за офис консумативи	8	7
Разходи за рекламни материали	21	18
Други	11	3
	<u>87</u>	<u>80</u>

6.2. Разходи за външни услуги

	2021	2020
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	500	392
Разходи за осигурителни вноски върху възнаграждения на осигурителни посредници	33	30
Такси банка попечител	129	114
Разходи за наем на помещения	84	81
Разходи за абонаментни програмни продукти	177	161
Разходи за комуникации	33	17
Разходи за независим финансов одит и консултации	45	52
Други	142	217
	<u>1 143</u>	<u>1 064</u>

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2021 г. персоналят на Дружеството е 57 души (ТД, ДУК, ГД и чл. 111 от КТ) (2020 г: 63 души).

В начислените суми са включени и полагащите се компенсируеми отпуски, където е приложимо.

7.1. Разходи за заплати

	2021	2020
Разходи за заплати	1 692	1 684
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	9	16
	1 701	1 700

7.2. Разходи за осигуровки

	2021	2020
Разходи за осигурителни вноски на персонала	250	235
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	2	3
	252	238

8. Други разходи

	2021	2020
Годишна такса към Комисията за финансов надзор	304	288
Членски внос към Българска Асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване	23	23
Такса битови отпадъци и данък сгради за инвестиционни имоти	47	21
Разходи за ДДПО	16	15
Други	44	39
	434	386

9. Специализирани резерви

9.1. Резерв за гарантиране на минимална доходност:

	2021	2020
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	1 095	1 904
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	304	569
Общо:	1 399	2 473

9.2. Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ

През 2021г.съгласно разпоредбите на новия чл.193а от Кодекса за социално осигуряване (КСО) всяко Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ. Към 31.12.2021г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 1 097 хил.лв.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди леви освен, ако не е указано друго

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд се формира когато размерът на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд, натрупани към датата на определяне на плащането, е по-малък от сумата на brutния размер на преведените от НАП и НОИ вноски за съответното лице, преди изплащането на пенсия или на еднократно или разсрочено изплащане по чл. 167а, ал. 1 и 2 от КСО. Индивидуалната партида на съответното осигурено лице се допълва до тази сума със средства от този резерв.

Резервът е в размер 0,5 на сто от стойността на нетните активи на универсалния пенсионен фонд и се преизчислява към края на всеки месец. В случай на недостиг в резерва пенсионноосигурителното дружество го допълва със собствени средства.

Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва на пенсионноосигурителното дружество за гарантиране на brutния размер на вноските в универсалния пенсионен фонд, допълването на резервите до изискуемия размер и освобождаването на средства от тях са регламентирани в Наредба № 68/10.06.2021 г. на КФН.

9.3. Пенсионни резерви

Съгласно разпоредбите на чл.170, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд, задължително създава пенсионен резерв от момента на възникване на осигурителен случай или друго нормативно основание. Към 31 декември 2021 г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 38 хил. лв. (2020: 37 хил. лв.).

9.4. Промени в специализираните резерви

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
Салдо към 01.01.2020	1 666	539	2 205
Изменение на резервите за минимална доходност	238	30	268
Салдо към 31.12.2020	1 904	569	2 473
Изменение на резервите за минимална доходност	(809)	(265)	(1 074)
Салдо към 31.12.2021	1 095	304	1 399

	Пенсионен резерв УПФ
Салдо към 01.01.2020	21
Изменение на пенсионните резерви	16
Салдо към 31.12.2020	37
Изменение на пенсионните резерви	1
Салдо към 31.12.2021	38

	Резерв за гарантиране на brutния размер на осиг. вноски в УПФ
Салдо към 01.01.2020	-
Салдо към 31.12.2020	-
Изменение на пенсионните резерви	1 097
Салдо към 31.12.2021	1 097

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
01.Януари.2020	36	59	141	12	239
Придобити	1	16	-	-	17
31.Декември.2020	37	66	141	12	256
Придобити	1	10	29	-	40
Излезли	(3)	(23)	-	-	(26)
31.Декември.2021	35	53	170	12	270
Натрупана амортизация					
01.Януари.2020	29	48	108	12	197
Начислена за годината	2	2	10	-	14
31.Декември.2020	31	50	118	12	211
Начислена за годината	1	16	17	-	34
Отписана през годината	(3)	(23)	-	-	(26)
31.Декември.2021	29	43	135	12	219
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2020	6	16	23	-	45
Към 31 декември 2021	6	10	35	-	51

Други активи към 31 декември 2021 г. и 2020 г. представляват ремонт на нает офис.
Към 31.12.2021 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА, поради липса на индикации за такава.

11. Активи с право на ползване

	Сгради хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2021	8
Към 31 декември 2021	8
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2021	4
Начислена за годината	3
Към 31 декември 2021	7
Балансова стойност към 31.12.2020	4
Балансова стойност към 31.12.2021	1

Дружеството е признало актив с право на ползване съгласно договор за оперативен лизинг на офис помещения в размер на 1 хил.лв., представляващ настоящата стойността на задължението за плащане на лизингови вноски за периода на лизинговия договор - 34 месеца.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

Изходни данни освен, ако не е указано друго

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензи	Общо
Отчетна стойност			
01.Януари.2020	23	241	264
31.Декември.2020	26	241	267
Придобити	9	-	9
31.Декември.2021	35	241	276
Натрупана амортизация			
01.Януари.2020	18	116	132
31.Декември.2020	18	116	134
Начислена през годината	1	-	1
31.Декември.2021	19	116	135
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2020	8	125	133
Към 31 декември 2021	16	125	141

Към 31 декември 2021 г. в лицензи са включени лицензи с неограничен полезен живот с отчетна стойност в размер на 125 хил. лв. (2020 г.: 125 хил. лв.), които не се амортизират.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на НДМА, поради липса на индикации за такава.

13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

	брой притежавани акции		участие в капитала		балансова стойност	
	към 31.12.2021	към 31.12.2020	към 31.12.2021	към 31.12.2020	към 31.12.2021	към 31.12.2020
Магазини Европа АД	268 110	428 110	0.65%	1.00%	547	716
ЗД Озок инс АД	413 000	480 494	5.89%	7.00%	401	439
Общо					948	1 155

Към 31 декември 2021 г. инвестицията в акции на „Магазини Европа“ АД е отчетена по метода на нетна балансова стойност. Инвестицията в акции, издадени от ЗД „ОЗОК Инс“ АД е последващо оценена по метода на нетната балансова стойност на активите. Дружеството класифицира определените справедливи стойности на тези инвестиции в ниво 3, съгласно йерархията на справедливите стойности.

14. Вземания от пенсионни фондове

	2021	2020
Вземания от Доброволен пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	3	3
Вземания от инвестиционна такса	35	30
	38	33
Вземания от Професионален пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	-	24
Вземания от инвестиционна такса	38	36
	38	60

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указана друго

Вземания от Универсален пенсионен фонд

Вземания от удържки от осигурителни вноски

Вземания от инвестиционна такса

-	82
137	120
137	202
213	295

Общо вземания от пенсионни фондове:

Вземанията от пенсионни фондове представляват удържани в пенсионните фондове и дължими на Дружеството такси и удържки, определени съгласно КСО и Правилника за дейността на съответния пенсионен фонд.

15. Други текущи вземания

	2021	2020
Предплатени разходи	10	10
Депозити по договори за наем	4	4
Други вземания	6	-
	20	14

16. Текущи финансови активи, отчетани по ССПЗ

Отчитаните в категорията Финансови активи, отчетани по ССПЗ е най-значимата за Дружеството категория финансови активи. В нея се включват инвестициите в ценни книжа, издадени/или гарантирани от държавата, както и корпоративни облигации, приети за търговия на регулиран пазар и корпоративни облигации, неприети за търговия на регулиран пазар.

Дружеството класифицира държавните ценни книжа в ниво 1 на йерархия на справедливите стойности. За определянето на справедливите стойности на ДЦК на Република България, Дружеството използва 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.

За чуждестранни ДЦК, както и ДЦК на Република България, приети за търговия на чужд пазар, определянето на справедливите стойности 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 към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност.

За определянето на справедливата стойност на дългови ценни книжа, различни от посочените по – горе, се използва 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 към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност. Ако не може да се определи тази цена, оценката 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 към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност.

При невъзможност да се приложат начините за изчисляване на справедлива стойност, посочени по – горе, се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в „Правилата за оценка на активите и пасивите на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството класифицира тези финансови инструменти в ниво 3 на йерархия на справедливите стойности.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В таблиците леви колонки, ако не е указано друго

Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2020
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	126	144	252	300
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	245	301	487	626
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	157	159	92	94
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	276	327	552	684
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	86	97	172	200
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	39	38	-	-
Общо:				929	1 066	1 555	1 904

Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на размера на бруто вноските на УПФ:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2020
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	126	144	-	-
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	245	301	-	-
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	159	162	-	-
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	276	327	-	-
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	86	97	-	-
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	39	38	-	-
Общо:				931	1 069	-	-

Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2020
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	-	-	107	138
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	162	192	231	287
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	36	63	73
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	31	35	60	71
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	6	6	-	-
Общо:				231	269	461	569

ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В извади не са дадени данни, ако не е указано друго

Финансови активи, придобити със собствени средства от капитала на Дружеството:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2021	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2020
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	31	35	1	1
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	107	132	13	4
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	268	272	498	509
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	36	-	-
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	68	81	-	-
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	EUR	293	293	-	-
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	EUR	2979	3262	-	-
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	1244	1210	-	-
BG2100017131	България	4.12.2024	BGN	265	257	-	-
BG2100005128	България	5.4.2022	BGN	100	99	-	-
BG2100004154	България	15.4.2022	BGN	250	242	-	-
BG2100003172	България	24.2.2024	BGN	250	254	-	-
BG2100007173	България	11.4.2022	BGN	325	329	-	-
Общо:				6 212	6 502	512	514

17. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2021	31.12.2020
Парични средства в брой	6	11
Парични средства по разплащателни сметки	598	1 562
Парични средства в срочни депозити	-	51
	604	1 624

Паричните средства в депозити са разпределени в следните банки:

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Депозити в:</i>		
Юробанк България АД	-	51
	-	51

18. Регистриран капитал

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
Брой акции	10 500	6 295
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	10 500 000	6 295 000

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

В хилев лева освен, ако не е указано друго

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2021	%	31.12.2020	%
„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	4 978	47.41	2 985	47.42
„БРИКЕЛ“ ЕАД	500	4.76	500	7.94
„ПРИБОР ИНВЕСТ“ ЕООД	250	2.38	250	3.97
„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС“ ЕАД	1 029	9.80	617	9.8
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА“ ЕАД	1 010	9.62	617	9.8
„АТОМЕНЕРГОРЕМОНТ“ ЕАД	1 036	9.87	605	9.61
„ОЗК ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД	113	1.08	64	1.02
„СТИМЕРГ“ АД	250	2.38	250	3.97
„СА.И.Е.“ ВООД	953	9.08	407	6.47
„ДИДЖИТАЛСЪРВИС“ ЕООД	381	3.63	-	-
ОБЩО АКЦИИ	10 500	100	6 295	100

През 2021 г. регистрираният капитал на дружеството бе увеличен с 4 205 х.лв. чрез издаване на нови 4 205 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

19. Задължения към персонала

	31.12.2021	31.12.2020
Задължения към персонал, в т.ч.	205	192
за неизползвани отпуски	69	59
Задължения към социално осигуряване, в т.ч.	51	52
за неизползвани отпуски	13	11
	256	244

20. Търговски задължения

	31.12.2021	31.12.2020
Задължения към доставчици	114	103
	114	103

21. Данъчни задължения

	31.12.2021	31.12.2020
Данък върху доходите на физическите лица	18	20
Други	1	3
	19	23

22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци

Поради приспадането на данъчни загуби, формирани в предходни години, Дружеството не отчита текущ разход за данък за отчетната 2021 г. Дружеството не признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба, подлежаща на приспадане, поради несигурност по отношение на реализирането на бъдещи облагаеми печалби, които да позволят оползотворяване на данъчния кредит.

23. Свързани лица, сделки и разчети със свързани лица

Свързани лица с дружеството освен управляваните от него пенсионни фондове, са и неговите акционери, дружествата които са под техния общ контрол, както и ключовия управленски персонал – членовете на УС и НС.

„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД с ЕИК 122073062, на основание § 1, ал. 2, т. 3, б. „а“, подб. „бб“, вр. т. 36 от ДР на КСО, има участие в ПОД „Топлина“ АД повече от 20 на сто от капитала и от гласовете в общото събрание на дружество, т.е. това е предприятие с контролно участие в Дружеството.

Христо Атанасов Ковачки - едноличен собственик на капитала на „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД с ЕИК 122073062, на основание § 1, ал. 2, т. 3, б. „б“, подб. „бб“ от ДР на КСО, упражнява значително влияние върху ПОД „Топлина“ АД, тъй като притежава чрез контролирано лице повече от 20 на сто от капитала и от гласовете в общото събрание на дружеството, т.е. това е крайно контролиращо лице в Дружеството.

Дружества, които са свързани с ПОД „Топлина“ АД, на основание § 1, ал. 2, т. 3, б. „а“, подб. „дд“ от ДР на КСО, поради това, че са контролирани от физическото лице - Христо Атанасов Ковачки, което от своя страна пък упражнява значително влияние върху ПОД „Топлина“ АД, т.е. дружествата под общ контрол са следните:

- ЕЛ ЕМ ИМПЕКС ЕООД с ЕИК 122073062
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД с ЕИК 121265177;
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ОЗОК Инс" АД с ЕИК 200140730;
- „МЕДИКО-ДЕНТАЛЕН ЦЕНТЪР ОЗОК" ЕООД с ЕИК 201109620;
- „КОМСИГ“ ЕАД с ЕИК 130204038;
- „ТРЕЙД-ДИ 2004“ ООД с ЕИК 131268684;
- „МАХ-2003“ ООД с ЕИК 131030163;
- „ЩАЙН - ХРИСТО АТАНАСОВ“ ЕТ с ЕИК 040705888;
- „ЕВРОПА МЮЗИК“ ЕООД с ЕИК 130464114;
- „ВИЗА ЕВРОМАРКЕТ“ ЕООД с ЕИК 130025149;
- „БОРИКО 2007“ АД с ЕИК 175286972;
- „ЛИМТРЕЙДИНГ“ ЕООД с ЕИК 131277612;
- „ФИНА МЕХАНИКА“ ЕАД с ЕИК 121386862;
- „ЛАЗЕРНИ И ОПТИЧНИ ТЕХНОЛОГИИ“ АД с ЕИК 121293924;
- „ЛЮЛИН-ОРИОН“ ЕАД с ЕИК 000640203;
- „НАДАР 2006“ ЕООД с ЕИК 175107914;
- „НОВА ДЕНИЦА“ АД с ЕИК 000646188;
- „НЮ ПАРТНЕРС“ ЕООД с ЕИК 121300977;
- „РУМ ДЕНИЦА“ АД с ЕИК 831632130;

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди левов лева, ако не е указано друго

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2021 г. и 2020 г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2021	2020
Приходи от такси за управление на пенсионните фондове	УПФ „Топлина“	2 679	2 280
	ППФ „Топлина“	761	680
	ДПФ „Топлина“	87	76
Разходи за ДДПО	ДПФ „Топлина“	16	15
Разходи за наем на помещения	Лазерни и оптични технологии“ АД	32	32
Вземания от пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	УПФ „Топлина“	137	202
	ППФ „Топлина“	38	60
	ДПФ „Топлина“	38	33
Участие в капитала на ПОД „Топлина“ АД	ЗАД „ОЗК-Застраховане“ АД	113	64
Участие в Капитала на „ОЗОК ИНС“ Медицинска Застраховка – служители	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	400	439
Покупко-продажба акции	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	16	16
	Фина механика БАД	200	-

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2021, са на обща стойност 229 хил. лв. (2020: 249 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2020 са на обща стойност 228 хил. лв. (2020: 336 хил. лв.). Към края на годината общо задълженията по начислени възнаграждения на НС и УС са в размер на 49 хил.лева. От началото на 2021 г. е редуцирано възнаграждението на членовете на УС с оглед оптимизиране на оперативните разходи на дружеството. Допълнително промяна във възнаграждението има и по отношение независимия член на НС, съгласно решение на ОСА, проведено на 19.03.2021 г.

24. Управление на риска

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти: кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск, политически риск, регулаторен риск. Управлението на риска на портфейла от инвестиции се извършва съгласно правилата за управление на риска и изискванията на пенсионното законодателство.

24.1. Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да поерешне задълженията си в срок. Кредитният риск е свързан основно с портфейла от облигации и депозити на Дружеството. ПОД „Топлина“ АД използва външни източници на информация за оценка на този риск - основно международно признати кредитни агенции (Moody's, S&P, Fitch Ratings, БАРП).

ДЦК представляват 79,34 % от активите на Дружеството или 7 725 хил. лв.

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2021 г. по емитент и кредитен рейтинг:

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди: лева илик, ако не е указано друго

Код на емисията(ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
XS1208855889	България	26.3.2027	358	BBB	S&P
BG2040210218	България	29.9.2025	733	BBB	S&P
BG2040119211	България	21.12.2029	600	BBB	S&P
BG2040014214	България	15.7.2024	265	BBB	S&P
XS1382696398	България	21.3.2028	927	BBB	S&P
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	294	BBB-	S&P
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	3262	BBB-	S&P
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	1286	BBB	S&P
Общо:			7 725		

Инвестициите на Дружеството в държавен дълг са в ДЦК на Република България, Република Хърватска, Република Румъния и Република Унгария. Те са изложени на кредитния риск съответстващ на отделните държави и за тях се прилага кредитният им рейтинг. Нивото на кредитния рейтинг на Република България и Република Унгария е BBB, а на Република Хърватска и Република Румъния BBB-, според S&P. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение Дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошат, се прогнозира спад общо на инвестициите в Български ДЦК с 5%, стойността на активите би се намалила с 386 хил. лева или 3,96 % от активите на Дружеството.

Инвестиции в корпоративни облигации към 31 декември 2021 г. по емитент:

Код на емисията(ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Привет за търговия на регулиран пазар	Обезпечение
BG2100017131	Топлофикация-Враца ЕАД-Враца	4.12.2024	257	да	машини и съоръжения
BG2100005128	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ ЕАД	5.4.2025	99	да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100004154	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ ЕАД	15.4.2022	242	не	-
BG2100003172	ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД	24.2.2024	254	не	-
BG2100007173	МИНА СТАНЯЦИ АД	11.4.2022	329	не	-
Общо:			1 181		

Инвестициите на Дружеството в корпоративни облигации са в такива, които са обезпечени с недвижими имоти, машини, съоръжения. За обезпечените корпоративни облигации законодателството предвижда институцията Банка-довереник на облигационерите, която следи за финансовото състояние на емитента, размера и състоянието на обезпечението, както и дали емитентът спазва проетите при сключването на облигационния заем финансови съотношения. С цел наблюдение на кредитния риск на емитентите, регулярно се анализират техните публично достъпни счетоводни отчети, а за обезпечените облигации и периодичните доклади на Банката-довереник на облигационерите за финансовото състояние и състоянието на обезпечението.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

ПОД "Топлина" АД има разкрити сметки в следните банки: ТБ "Инвестбанк" АД, с кредитен рейтинг В+ от БАКР, „Юробанк България“ АД с кредитен рейтинг ВВВ- от БАКР и ТБ "Общинска Банка" АД с кредитен рейтинг Вa3 от Moody's. При тях се съхраняват паричните средства на Дружеството, за които също така съществува кредитен риск. На база отчетите публикувани от БНБ и докладите на рейтинговите агенции за тези банки се следи за финансовото им състояние.

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	ВВВ	ВВВ-	ВВ-	В+	Без рейтинг	Общо
ДЦК	4 169	3 556	-	-	-	7 725
Корпоративни облигации	-	-	-	-	1 181	1 181
Разплащателни с/ки	-	168	4	426	-	598
Общо	4 169	3 724	4	426	1 181	9 504

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на следните финансови активи:

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2021		31.12.2020	
Разплащателни сметки	598	598	1 562	1 562
Вземания	233	233	309	309
Депозити	-	-	51	51
ДЦК	7 725	7 725	2 987	2 987

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

24.2. 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. Този риск е с голяма тежест в инвестиционния портфейл на Дружеството, поради факта, че 49,21 % от активите са в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез наблюдение на дюрацията на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент. При евентуално повишение на лихвените нива със 100 базисни точки, негативният резултат за Дружеството би бил (154 хил. лв.) или 2,53 % от общите активи на Дружеството.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В извади леви осей, ако не е указана друга

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2021 г. :

31.12.2021	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	948	-	948
Нетекущи пасиви	-	-	-
Излагане на дългосрочен риск	948	-	948
Текущи активи			
Вземания от пенсионните фондове	213	-	213
Други текущи вземания	20	-	20
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	8 906	8 906
Парични средства и парични еквиваленти	604	-	604
Текущи пасиви			
Задължения към персонал	256	-	256
Търговски задължения	114	-	114
Данъчни задължения	19	-	19
Други задължения	3	-	3
Излагане на краткосрочен риск	445	8 906	9 351
Общо финансови активи	1 785	8 906	10 691
Общо финансови пасиви	392	-	392
Общо излагане на лихвен риск	1 393	8 906	10 299

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2020 г. :

31.12.2020	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 155	-	1 155
Нетекущи пасиви	-	-	-
Излагане на дългосрочен риск	1 155	-	1 155
Текущи активи			
Вземания от пенсионните фондове	295	-	295
Други текущи вземания	14	-	14
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	2 987	2 987
Парични средства и парични еквиваленти	1 573	51	1 624
Текущи пасиви			
Задължения към персонал	244	-	244
Търговски задължения	103	-	103
Данъчни задължения	23	-	23
Излагане на краткосрочен риск	1 512	3 038	4 550
Общо финансови активи	3 037	3 038	6 075
Общо финансови пасиви	370	-	370
Общо излагане на лихвен риск	2 667	3 038	5 705

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Към 31 декември 2021 г. няма активи на Дружеството деноминирани във валута, различна от лев или евро.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

В хиляди лева, освен, ако не е показано друго

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2021 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	511	93	604
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	2 046	6 860	8 906
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	948	-	948
Вземания от пенсионни фондове	213	-	213
Други текущи вземания	20	-	20
Общо	3 738	6 953	10 691
Общо (в %)	63.14%	36.86%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	370	-	370
Общо (в %)	100 %		100 %

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2020 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1 444	129	1 573
Банкови депозити	51	-	51
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	877	2 110	2 987
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 155	-	1 155
Вземания от пенсионни фондове	295	-	295
Други текущи вземания	14	-	14
Общо	3 836	2 239	6 075
Общо (в %)	63.14%	36.86%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	370	-	370
Общо (в %)	100 %		100 %

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Дружеството може да претърпи загуба. Основният ценови риск за Дружеството е свързан с текущите и нетекущите финансови активи, отчитани по ССПЗ и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на пазарните цени.

24.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството не провежда активна политика за съответствие по матуритет на активите и пасивите. Въпреки това ПОД „Топлина“ АД ежедневно следи за възникването на текущи задължения и прави прогноза на очакваните парични потоци.

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансовата стойност на активите и пасивите е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възстановяване.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.*В хиляди лева освен, ако не е указано друго*

Матуритетна структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2021 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2021	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 3 до 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	604	604
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	948	948
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	242	8 664	-	8 906
Вземания от пенсионни фондове	213	-	-	-	213
Други текущи вземания	-	-	-	20	20
Общо активи	213	242	8 664	1 572	10 691
Текущи задължения	392	-	-	-	392
Общо пасиви	392	-	-	-	392

Матуритетна структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2020 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2020	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 3 до 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	1 573	1 573
Банкови депозити	-	51	-	-	51
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	1 155	1 155
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	2 987	-	2 987
Вземания от пенсионни фондове	295	-	-	-	295
Други текущи вземания	-	-	-	14	14
Общо активи	295	51	2 987	2 742	6 075
Текущи задължения	370	-	-	-	370
Общо пасиви	370	-	-	-	370

25. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:

- спазване на законовите изисквания относно капиталовата база и ликвидните средства на пенсионноосигурителните дружества;
- функционирането си като действащо предприятие;
- максимална възвращаемост за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал).

Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите и пазара, и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности. Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи, в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост и др.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Капиталовата база на Дружеството, съгласно регламентирания изисквания в КСО, е както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
Регистриран капитал	10 500	6 295
Общи резерви	32	32
Резерв по чл.192,ал.2 от КСО	38	-
Непокрита загуба	(2 950)	(2 672)
Текуща загуба	-	(278)
Текуща печалба	376	-
Предплатени разходи	(10)	(10)
Нематериални активи	(141)	(133)
Капиталова база (А)	7 845	3 234
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	7 500	5 000
Съотношение капиталова база и мин. размер на капитала (А:Б)	1.046	0.6468

Съотношението на ликвидните средства и текущите задължения на Дружеството, съгласно регламентирания изисквания в КСО, е както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
Парични средства и парични еквиваленти*, в т.ч.:	474	1 587
Депозити в собствен портфейл със срок до падежа, не по-дълъг от 1 година	-	51
Държавни ценни книжа по чл.6,ал.1,т.б	5 321	-
Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	213	295
Ликвидни средства (А)	6 008	1 882
Текущи задължения (Б)	392	370
Съотношение ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	15.3265	5.09

* Съгласно регламентирания изисквания в КСО, от парични средства и парични еквиваленти са изключени паричните средства, блокирани за пенсионни резерви в размер на 38 хил. лв.

26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

Дружеството към 31 декември 2021 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ	ФРП
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:				
Държавни ценни книжа	2 491	5 389	-	-
Чуждестранни ДЦК	94 499	16 058	2 586	-
Акции, права и дялове на КИС	96 716	28 742	7 929	-
Корпоративни облигации	18 162	8 470	1 397	-
Инвестиционни имоти	1 626	1 204	789	-
Парични средства и парични еквиваленти	4 910	1 330	230	12
Текущи вземания	1 428	5	-	-

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Дружеството към 31 декември 2020 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:			
Държавни ценни книжа	6 485	5 402	625
Чуждестранни ДЦК	94 975	15 780	2 212
Акции, права и дялове на КИС	69 915	26 179	7 177
Корпоративни облигации	16 276	7 601	1 142
Инвестиционни имоти	1 535	1 148	742
Парични средства и парични еквиваленти	2 586	1 500	341
Текущи вземания	139	32	6

27. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. Дружеството няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предявени към него правни искове.

28. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захаринова Нексия“ и „Ековис Одит България“ 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 за изготвяне на доклад за фактически констатации, че изготвените по реда на Наредба № 63 на КФН, годишни отчети за надзорни цели на ПОД Топлина са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на ПОД Топлина за 2021 г., както и че същите са в съответствие с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти.

Освен това съвместните одитори са предоставили услуга и по съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации за съответствието на системата за управление с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО.

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит на ПОД Топлина и управляваните от него фондове и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 е в размер на 45 хил. лева.

Освен посочените услуги през отчетната 2021 г. съвместните одитори не са предоставяли други услуги на ПОД Топлина

29. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна, които дружеството разглежда като некоригиращо събитие. Това формално събитие, което в кратки срокове драматично промени икономическата и финансова дейност в страните, свързани с военния конфликт, а индиректно и в страните от ЕС, включително и в България, се очаква да повлияе неблагоприятно върху операциите и финансовото състояние на Дружеството, в частност върху последващата оценка на притежаваните от него финансови активи, отчитани по ССПЗ, както и върху резултатите от евентуални сделки с тях, поради голямата волатилност на финансовите пазари. Поради непредсказуемата динамика в развитието на военния конфликт и изключително голямата несигурност от това, на този етап ръководството счита, практически е невъзможно да се направи надеждна оценка и измерване на потенциалния финансов ефект от това събитие.