



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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Пенсионноосигурително дружество „Топлина” АД
31 декември 2020 г.

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 2020 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 съществениите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 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 СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснителна бележка 2.3. „Действащо предприятие“ в която е оповестено, че Дружеството отчита загуба за периода в размер на 278 хил. лева. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 4 550 хил. лева. Допълнително с оглед на приетия бизнес план за 2021 г., както и с оглед обезпечаване на приетите промени в КСО във връзка с изчисляване и изплащане на пенсии от ФДПО, на проведеното на 19.03.2021 г. ОСА е взето решение за увеличаване на неговия капитал с 1 205 хил. лева, т.е. до 7 500 хил. лева.

Изхождайки от тези факти при извършения преглед на дейността и взетата предвид основна цел за увеличаване на собствения капитал в актуализирания бизнес план на дружеството, ръководството счита, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи своята дейност в близко

бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

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 разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение на въпроса, описан в раздел „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“, ние сме определили въпроса, представен по-долу в таблицата, като ключов одиторски въпрос, който да бъдат комуникиран в нашия одиторски доклад.

„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 2020 г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 4 142 хил. лева, което представлява 66 % от общите активи към 31 декември 2020 г. (3 796 хил.лева и 66 % от общите активи към 31 декември 2019 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.	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

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 *Оценяване по справедлива стойност*.

Поради горните обстоятелства, ние считаме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ е ключов одиторски въпрос.

счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2020г.;

- Съпоставяне на оценката на извадка от финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по тяхната справедлива стойност към 31 декември 2020 г. с използваните от Фонда публично достъпни пазарни източници и 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; преизчисления на справедливата стойност и на резултатите от извършените преоценки.
- 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 и движението им в рамките на йерархията през годината.

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 обществения интерес от тази комуникация.

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

Доклад във връзка с други 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 изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, 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:

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

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

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

- „Захаринова Нексия“ ООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 13.11.2020 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринова Нексия“ ООД 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 2021 година

„Захаринова Нексия“ ООД

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

София 1404, ул. "Твърдишки проход" № 23, ет. 3, офис 10



Съдържание:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Организация и дейност	5
2. Основни елементи на счетоводната политика	6
2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	6
2.2. Промени в счетоводната политика	7
2.3. Действащо предприятие	9
2.4. Функционална валута и валута на представяне	11
2.5. Чуждестранна валута	11
2.6. Парични средства и парични еквиваленти	12
2.7. Банкови депозити	12
2.8. Финансови активи	13
2.9. Финансови пасиви	15
2.10. Имоти, машини и съоръжения	16
2.11. Нематериални активи	16
2.12. Отчитане на лизинговите договори	17
2.13. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала	19
2.14. Провизии	19
2.15. Данъци	20
2.16. Предплатени разходи	21
2.17. Капитал и специализирани резерви	21
2.18. Приходи от дейността	21
2.19. Комисионни на осигурителни посредници	22
2.20. Финансови приходи и разходи	22
2.21. Разходи	22
2.22. Информация за справедлива стойност	22
2.23. Сравнителна информация	24
2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	24
3. Приходи от управление на пенсионни фондове	25
3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд	25
3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд	25
3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд	25
4. Приходи от лихви	27
5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно	27
6. Оперативни разходи	27
6.1. Разходи за материали	27
6.2. Разходи за външни услуги	27
7. Разходи за персонала	28
7.1. Разходи за заплати	28
7.2. Разходи за осигуровки	28
8. Други разходи	28
9. Специализирани резерви	28
9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност	28
9.2. Пенсионни резерви	28
9.3. Промени в специализираните резерви	29
10. Имоти, машини и съоръжения	29
11. Активи с право на ползване	30
12. Нематериални активи	30
13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	30
14. Вземания от пенсионни фондове	31

15. Други текущи вземания	31
16. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	31
17. Парични средства и парични еквиваленти	32
18. Капитал	33
19. Задължения към персонала	33
20. Търговски задължения	34
21. Данъчни задължения	34
22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци	34
23. Свързани лица и сделки със свързани лица	34
24. Управление на риска	35
24.1. Кредитен риск	36
24.2. Пазарен риск	37
24.3. Ликвиден риск	39
25. Управление на капитала	40
26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	41
27. Условни активи и пасиви	41
28. Други законови оповестявания	42
29. Събития след края на отчетния период	42

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

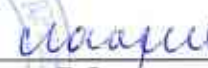
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

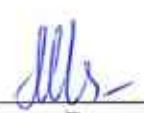
	Пояснения	2020	2019
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	3.1	2 280	2 095
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	3.2	680	690
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	3.3	76	91
Приходи от лихви	4	79	79
Други приходи		19	8
Общо приходи		3 134	2 963
Оперативни разходи	6	(1 144)	(953)
Разходи за персонала	7	(1 938)	(1 826)
Разходи за амортизации	10, 11, 12	(16)	(24)
Други разходи	8	(386)	(384)
Други финансови разходи (приходи), нетно	5	340	566
Общо разходи		(3 144)	(2 621)
Увеличение на специализираните резерви, нетно	9	(268)	(395)
Резултат за периода		(278)	(53)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(278)	(53)

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2021 г.

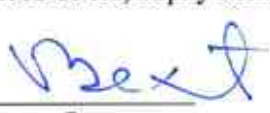
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.


 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милка Василева-Спасова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2021 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ЗАХАРИНОВА НЕКСИЯ“ ООД
 Одиторско дружество


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


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

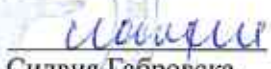
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2020	31.12.2019
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	45	42
Нематериални активи	12	133	130
Активи с право на ползване	11	4	6
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	13	1 155	1 285
Общо нетекущи активи		1 337	1 463
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от пенсионните фондове	14	295	310
Други текущи вземания	15	14	17
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	16	2 987	2 511
Парични средства и парични еквиваленти	17	1 624	1 419
Общо текущи активи		4 920	4 257
Общо активи		6 257	5 720
Пасиви, собствен капитал и резерви			
<i>Собствен капитал и специализирани резерви</i>			
Основен капитал	18	6 295	5 795
Загуба от минали години		(2 672)	(2 619)
Загуба за периода		(278)	(53)
Общи резерви		32	32
Специализирани резерви	9	2 510	2 226
Общо собствен капитал и специализирани резерви		5 887	5 381
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	19	244	215
Търговски задължения	20	103	103
Данъчни задължения	21	23	21
Общо текущи пасиви		370	339
Общо пасиви, собствен капитал и резерви		6 257	5 720

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2021 г.

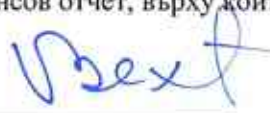
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.


 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милка Василева-Спасова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2021 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД
 Одиторско дружество


 Георги Тренев
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
 Одиторско дружество


ОТЧЕТ ЗА ОТЧЕТА ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Основен капитал	Загуби от минали години	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 31 декември 2018	5 495	(2 619)	32	1 824	4 732
Увеличение на регистрирания капитал	300	-	-	-	300
Загуба за периода	-	(53)	-	-	(53)
Общо всеобхватен доход за периода	300	(53)	-	-	247
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	402	402
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)
Общо всеобхватен доход за периода	500	(278)	-	-	222
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	284	284
Салдо към 31 декември 2020	6 295	(2 950)	32	2 510	5 887

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2021 г.

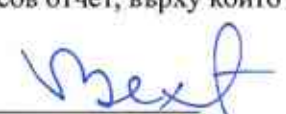
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.


 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милка Василева-Спасова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2021 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД
 Одиторско дружество


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


ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	2020	2019
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от такси, удържани от пенсионните фондове	3 077	2 804
Парични потоци към пенсионните фондове	(12)	(52)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(1 068)	(692)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 890)	(1 802)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(422)	(330)
Други парични потоци	(65)	547
Нетен паричен поток използван за оперативна дейност	(380)	475
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба и намаление на финансови активи държани за търгуване	504	(287)
Получени лихви, комисионни, дивиденди и други	81	77
Нетен паричен поток (използван за) / от инвестиционна дейност	585	(210)
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	205	265
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1 419	1 154
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1 624	1 419

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2021 г.

Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.

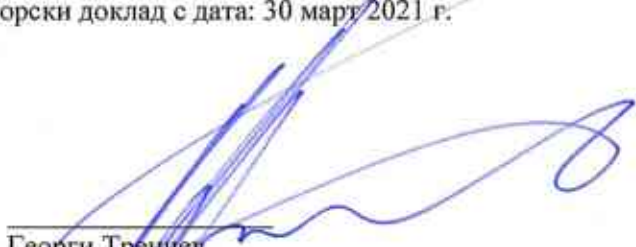

 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милка Василева-Спасова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2021 г.


 Димитрина Захаринова
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД
 Одиторско дружество


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



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 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“.

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 2020 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 6 295 000 /шест милиона двеста деветдесет и пет хиляди/ лв., разпределен в 6 295 /шест хиляди двеста деветдесет и пет/ 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 31.12.2020 г. както следва:
Десислава Вълчкова Лозева - Андонова - председател
Пламен Петров Неделчев – заместник - председател
Красимира Костова Дичева – член

- Управителен съвет в състав към 31.12.2020 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 2020 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.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

С решение на Общото събрание на акционерите, от 22.07.2020 г., бе избран Одитен комитет в състав от трима члена: Красимир Георгиев Чаврагански, Даниел Владимиров Бойчев и Иванка Илиева Бурджева, с мандат на действие, считано от 22.07.2020 г. до датата на провеждане на редовното годишно Общо събрание на акционерите през 2021 г.

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

Адресът на управление на Дружеството е гр. София, Район Връбница, Индустриална зона „Орион“, 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. Размерът на изплащаните срочни пенсии на осигурените лица в управляваните фондове се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, срока на получаване на пенсията и одобрения технически лихвен процент от заместник-председателя на КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, биометричните таблици и техническия лихвен процент, одобрени от заместник-председателя на КФН.

Дружеството не може да отпусна заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Дружеството е сключило договор с банка-попечител, 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 и Дружеството. Съгласно изискванията на КСО, Дружеството формира специализирани резерви – пенсионен резерв и резерв за гарантиране на минималната доходност. По всяко време Дружеството трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствен капитал над 50% от установения минимум от 5 млн. лв.

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 и ДПФ.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети.

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). 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 2019 г., освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани 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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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.

2.2 Промени в счетоводната политика

2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

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

Определение на бизнес (изменения на МСФО 3)

Измененията в Дефиницията на бизнес (Изменения на МСФО 3) са промени в допълнение А Дефинирани термини, указания за приложение и илюстративните примери на МСФО 3.

- Пояснява се, че за да се счита за бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва най-малкото принос и съществен процес, който заедно допринася значително за способността за създаване на резултати;
- стесняват дефинициите на даден бизнес и на продукцията, като се съсредоточават върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, и като премахват позоваването на способността за намаляване на разходите;
- добавят се насоки и илюстративни примери, за да помогнете на субектите да преценят дали е придобит съществен процес;
- премахва се на оценката дали участниците на пазара са способни да заменят липсващите суровини или процеси и да продължат да произвеждат продукция; и
- добавя се незадължителен тест за концентрация, който позволява опростена оценка дали придобитият набор от дейности и активи не е бизнес.

Определение на материал (изменения на МСС 1 и МСС 8)

Измененията в дефиницията на материал (изменения на МСС 1 и МСС 8) поясняват дефиницията на „материал“ и привеждат в съответствие определението, използвано в концептуалната рамка и стандартите.

Реформа на референтната лихва (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7)

Измененията в реформата на референтната лихва (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) поясняват, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, като приемат, че показателят за лихвен процент, върху който са хеджираните парични потоци и паричните потоци от инструмента за хеджиране са базирани, няма да се променят в резултат на реформата на референтната лихва.

Концесии под наем, свързани с Covid-19 (Изменение на МСФО 16)

Изменението предоставя на лизингополучателите освобождаване от преценка дали концесията за наем, свързана с COVID-19, е модификация на лизинга. Изменението предоставя на лизингополучателите освобождаване от преценка дали концесията за наем, свързана с COVID-19, е модификация на лизинга. В сила за периоди започващи на или след 1 юни 2020

Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в МСФО

Измененията актуализират остаряла препратка към концептуалната рамка в МСФО 3, без да променят съществено изискванията в стандарта.

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

Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет няма нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и/или разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила.

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

Ръководството на Фонда счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (изменения на МСС 1)

Измененията имат за цел да насърчават последователността в прилагането на изискванията, като помагат на компаниите да определят дали в отчета за финансовото състояние дълга и други задължения с несигурна дата на сепълмент трябва да бъдат класифицирани като текущи (дължими или потенциално дължими да бъдат уредени в рамките на една година) или нетекущи. В сила за периоди започващи на или след 1 януари 2022

МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 изисква застрахователните задължения да се оценяват по текуща стойност на изпълнение и осигурява по-еднакъв подход за измерване и представяне за всички застрахователни договори. Тези изисквания са предназначени да постигнат целта на последователно, базирано на принципа отчитане на застрахователните договори. МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори към 1 януари 2021 г. Стандартът все още не е приет от ЕС. Този стандарт не е приложим за Фонда.

Имоти, машини и оборудване - Постъпления предн въвеждане в експлоатация (Изменения на МСС 16)

Измененията забраняват приспадането от цената на даден имот, машини и съоръжения всякакви постъпления от продажба на произведени артикули, докато се привежда този актив до мястото и условията, необходими за неговото функциониране по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажба на такива артикули и разходите за производството им, в печалбата или загубата. В сила за периоди започващи на или след 1 януари 2022

Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договор (Изменения на МСС 37)

Измененията уточняват, че „разходите за изпълнение“ на договора включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са свързани директно с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнение на договора (примери за това са директен труд, материали) или разпределение на други разходи, които са свързани пряко с изпълнението на договори (пример може да бъде разпределянето на амортизационната такса за вещ, машини и оборудване, използвани за изпълнение на договора). В сила за периоди започващи на или след 1 януари 2022г.

Годишни подобрения на стандартите по МСФО 2018–2020

Правият промени в следните стандарти:

- МСФО 1 - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф D16 (а) от МСФО 1, да измерва кумулативните разлики в превода, като използва сумите, отчетени от неговия родител, въз основа на датата на преход на родителя към МСФО.
- МСФО 9 - Изменението пояснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10 на сто“ в параграф В3.3.6 от МСФО 9 при преценка дали да отписва финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между образуването (кредитополучателя) и заемодателя, включително таксите, платени или получени или от предприятието, или от кредитора от името на другата.
- МСФО 16 - Изменението на илюстративен пример 13, придружаващ МСФО 16, премахва от примера илюстрацията на възстановяването на подобренията на лизинговите задължения от лизингодателя, за да се предотврати евентуалното объркване във връзка с третирането на лизинговите стимули, които могат да възникнат поради начина, по който се илюстрират стимулите за лизинг в този пример.
- МСС 41 - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 за предприятията да изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки техника на настояща стойност.

В сила за периоди започващи на или след 1 януари 2022

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2022 г., които все още не са приети от ЕС.

Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС.

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

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 загуба за периода в размер на 278 хил. лева. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 4 550 хил. лева. Изхождайки от тези факти при извършения преглед на дейността и взетата предвид основна цел за увеличаване на собствения капитал в актуализирания бизнес план на дружеството, ръководството счита, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи своята дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Във връзка с прегледа на дейността на ПОД за 2020 г., ръководството отчете и следните факти като резултат от световната пандемия от Covid-19, а именно че ПОД независимо от първоначалните негативни резултати в началото на 2020 г., в годишен план отчита положителна доходност за всички негови ФДПО, съответно нарастване на нетните активи на разположение на осигурените лица и увеличаване на постъпленията от осигурителни вноски, като по отношение на последния показател намаление се наблюдава само при ППФ.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.*В хиляди лева освен, ако не е указано друго*

Въздействието на пандемията от COVID-19 върху дейността на дружеството и управяването от него ФДПО за 2020 г. са представени със следните данни:

Доходност

При управление на активите на ФДПО, управлявани от ПОД Топлина АД, през 2020 г. дружеството се придържахше към приетия от Управителния съвет по протокол от 212/04.03.2020 г., План за действия в условията на финансова криза. Фондовете постигнаха положителна доходност през годината, като за УПФ „Топлина“ доходността е 1,47% на годишна база, за ППФ „Топлина“ – 1,67% на годишна база и за ДПФ „Топлина“ – 2,64% на годишна база.

Въвеждането на строги противоепидемични мерки през второ и четвърто тримесечие на 2020 г., оказаха негативно влияние върху приходите от наеми на инвестиционни имоти, собственост на ФДПО. Съгласно заповед на Министъра на здравеопазването, беше временно преустановена дейността на някои от наемателите на търговски обекти и в тази връзка те бяха освободени от месечен наем, за периода на забрана за осъществяване на дейност си. Общата сума на неплатените наеми, поради временно преустановяване на дейността, е в размер на 19 000 лева с ДДС.

Размер на нетните активи

Размерът на нетните активи през 2020 г. е нараснал, като изменението спрямо предходната година е както следва:

	нетни активи в хил. лв.		изменение
	към 31.12.2020	към 31.12.2019	
УПФ „Топлина“	190 846	166 976	14,30%
ППФ „Топлина“	57 158	54 193	5,47%
ДПФ „Топлина“	12 205	11 586	5,34%

Най-значителен ръст бележи универсалният пенсионен фонд. Изменението на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, показва ефективно управление на активите на фондовете и постигане на добри инвестиционни резултати, въпреки негативното въздействие на пандемията от коронавирус върху световната икономика и финансовите пазари.

Постъпления от осигурителни вноски и приходи от такси и удръжки

Високата заболяемост от COVID-19 и временната нетрудоспособност за продължителен период от време, свързана с това, спада на икономиките, свиването на бизнеса и преустановяването на дейност на редица малки предприятия, се отрази през 2020 г. и на постъпленията от осигурителни вноски. Постъпленията по фондове са както следва:

УПФ „Топлина“ – 26 821 хил. лв. или ръст спрямо предходната година 3,78%;

ППФ „Топлина“ – 7 162 хил. лв. или спад спрямо 2019 г. 12,73%;

ДПФ Топлина“ – 907 хил. лв. – ръст спрямо предходната година 7,06%.

Въпреки неблагоприятната икономическа ситуация, в УПФ и ДПФ приходите от осигурителни вноски бележат ръст. Намаление се наблюдава за постъпленията в ППФ. Счита се че това се дължи основно на спада в икономиката и затрудненията на бизнеса, вследствие на пандемията, тъй като професионалният фонд бележи ръст на осигурените лица през 2020 г., спрямо предходната година. Приходите на дружеството от такси и удръжки, са в тясна зависимост от постъпленията от осигурителни вноски, постигнатата доходност и размерът на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

Продажби на пенсионни продукти и изменение на броя осигурени лица

Епидемиологичната обстановка през годината, оказва сериозно влияние на дейността по продажби на пенсионни продукти. Придвижването, осъществяването на срещи, както и работата на офисите в страната беше силно затруднена. Това наложи намирането и прилагането на нов подход. От началото на месец юли 2020 г., заработи електронен портал, чрез който осигурените лица имат възможност да променят участието си във фонд за допълнително пенсионно осигуряване или да направят начален избор, чрез подаване на електронно заявление, подписано със квалифициран електронен подпис. Електронният портал беше изработен от „Борика“ АД. Въвеждането на принципно нов подход в дирекция „Продажби“, даде възможност на посредниците на дружеството да осъществяват по-активно дейността си, броят на подадените заявления бележи ръст, спрямо предходната година, като делът на електронните заявления към края на четвърто тримесечие на 2020 г. достигна 50% от общия брой подадени заявления за участие и промяна на участие в периода.

През годината Универсален пенсионен фонд „Топлина“ и Професионален пенсионен фонд „Топлина“ бележат ръст на броя на осигурените лица, съответно с 6 547 лица и с 462 лица.

Изменение на броя на осигурените лица във ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД:

	лица брой		изменение
	към 31.12.2020	към 31.12.2019	
УПФ „Топлина“	90 491	83 944	7,80%
ППФ „Топлина“	19 597	19 135	2,41%
ДПФ „Топлина“	10 839	10 858	-0,17%

Прогноза за 2021 г.

Считаме, че през 2021 г. въпреки усложнената икономическа обстановка, тенденцията за нарастване на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на броя на осигурените лица, ще се запази.

Допълнително с оглед на приетия бизнес план за 2021 г., както и с оглед обезпечаване на приетите промени в КСО във връзка с изчисляване и изплащане на пенсии от ФДПО, на проведеното на 19.03.2021 г. ОСА е взето решение за увеличаване на неговия капитал с 1 205 хил. лева, т.е. до 7 500 хил. лева.

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 2019 г., освен ако не е посочено друго.

2.5. Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, който е функционалната валута на Дружеството, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от

преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в резултата за периода.

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

Валута	31.12.2020	31.12.2019
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.59386	1.70815

* 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 или по депозити.

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 2020 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 полагатата се съгласно депозитния договор натрупана лихва към датата на отчета. Дружеството прилага методът за изчисляване на очаквани кредитни загуби, описан по-горе.

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 2020 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2019 финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа. Към 31 декември 2020 и 2019 Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката. 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 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 2020 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземанията, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти, други текущи вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

Приемането на МСФО 9 промени счетоводното отчитане на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). 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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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 актива 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 и инвестиционни имоти, 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 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 2020 г. Дружеството не е признало допълнителна обезценка на вземанията си, както и на паричните средства поради незначителния ѝ размер.

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 поело 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, но не е запазило контрола върху него.
- След приемането на МСФО 9 Дружеството не е признало допълнителна обезценка на вземанията си, както и на паричните средства поради незначителния ѝ размер.

2.9. Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в нетния доход за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

Търговски и други задължения са финансови пасиви, възникнали от директно получаване на стоки, услуги, парични средства или парични еквиваленти от доставчици и кредитори. След първоначалното признаване кредитите и търговските задължения, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.*В хиляди лева освен, ако не е указана друго***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 преки 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 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 преки 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 по-ниската 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 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, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17.

Съгласно новия 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 линеен 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

МСФО 16 Лизинг, който е в сила от 1 януари 2019 г. не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила, които са аналогични на тези в МСС 17, които съответно по своята същност са прехвърлени 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 наетия персонал, и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на нети лица се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани 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 несъществен 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, съдържащ икономически ползи; и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

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 степента, 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. Капитал и специализирани резерви

Собственият 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, 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. 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, намалени със средствата на резерва по предходния параграф. Този резерв се използва, в случай че постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум и средствата от Фонда по предходния параграф са изчерпани. В случай, че и двата резерва се изчерпат, дружеството покрива разликата до минималната доходност със собствени средства.

Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството заделя пенсионни резерви с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актуарски 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.

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

2.19. Комисии 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.

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 степента, 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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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. 13 и 16.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.:

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
31.12.2019	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	2 511	2 511	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	1 285	-	-	1 285
ОБЩО	3 796	2 511	-	1 285

През 2020 и 2019 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

2.23. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статите 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 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок 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.

3. Приходи от управление на пенсионни фондове

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

	2020	2019
Такса от осигурителни вноски	971	970
Инвестиционна такса	1 309	1 125
Общо:	2 280	2 095

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

	2020	2019
Такса от осигурителни вноски	269	308
Инвестиционна такса	411	382
Общо:	680	690

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

	2020	2019
Такса от осигурителни вноски	36	33
Инвестиционна такса	38	56
Встъпителна такса	2	2
Общо:	76	91

За управление на активите на Фондовете за 2020 г. Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ и ДПФ, както следва:

От Универсалния пенсионен фонд:

- такса в размер на 3,75 % от всяка осигурителна вноска до 30.06.2020 г. И съответно 3,5% от 01.07.2020 г.. 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 3,75 % 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.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, 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:

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.

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:

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.;

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 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

4. Приходи от лихви

	2020	2019
Лихви от финансови активи, отчитани по ССПЗ	79	79
	79	79

5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	2020	2019
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и приходи от операции с финансови активи	600	640
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и разходи по операции с финансови активи	(249)	(67)
Други, нето	(11)	(7)
	340	566

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	2020	2019
Разходи за служебни автомобили (гориво, поддръжка, транспортни разходи)	29	22
Разходи за формуляри, свързани с дейността на Дружеството	12	12
Разходи за дълготрайни активи под прага на същественост	11	9
Разходи за офис консумативи	7	10
Разходи за рекламни материали	18	15
Други	3	1
	80	69

6.2. Разходи за външни услуги

	2020	2019
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	392	314
Разходи за осигурителни вноски върху вознаграждения на осигурителни посредници	30	25
Такси банка попечител	114	102
Разходи за наем на помещения	81	92
Разходи за абонаментни програмни продукти	161	172
Разходи за комуникации	17	20
Разходи за независим финансов одит и консултации	52	54
Други	217	105
	1 064	884

Вознаграждението на съвместните одитори за независим финансов одит за 2020 г. е в размер на 52 хил. лева, в това число и за договорените процедури във връзка с проверка и заверка на надзорните отчети и доклада за системата за управление. През годината независимите съвместни одитори не са предоставяли данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.*В хиляди лева освен, ако не е указано друго***7. Разходи за персонала**

Към 31 декември 2020 г. персоналят на Дружеството е 63 души (ТД, ДУК, ГД и чл. 111 от КТ) (2019 г.: 65 души).

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

7.1. Разходи за заплати

	2020	2019
Разходи за заплати	1 684	1 602
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	16	3
	1 700	1 605

7.2. Разходи за осигуровки

	2020	2019
Разходи за осигурителни вноски на персонала	235	220
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	3	1
	238	221

8. Други разходи

	2020	2019
Годишна такса към Комисията за финансов надзор	288	253
Членски внос към Българска Асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване	23	21
Такса битови отпадъци и данък сгради за инвестиционни имоти	21	31
Разходи за ДДПО	15	16
Други	39	63
	386	384

9. Специализирани резерви**9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност:**

	2020	2019
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	1 904	1 666
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	569	539
Общо:	2 473	2 205

9.2. 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 2020 г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 37 хил. лв. (2019: 21 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9.3. Промени в специализираните резерви:

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
Салдо към 01.01.2019	1 332	478	1 810
Изменение на резервите за минимална доходност	334	61	395
Салдо към 31.12.2019	1 666	539	2 205
Изменение на резервите за минимална доходност	238	30	268
Салдо към 31.12.2020	1 904	569	2 473

	Пенсионен резерв УПФ
Салдо към 01.01.2019	14
Изменение на пенсионните резерви	7
Салдо към 31.12.2019	21
Изменение на пенсионните резерви	16
Салдо към 31.12.2020	37

10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
01.Януари.19	32	48	99	12	191
Придобити	4	2	42	-	48
31.Декември.19	36	50	141	12	239
Придобити	1	16	-	-	17
31.Декември.20	37	66	141	12	256
Натрупана амортизация					
01.Януари.19	28	48	89	12	177
Начислена за годината	1	-	19	-	20
31.Декември.19	29	48	108	12	197
Начислена за годината	2	2	10	-	14
31.Декември.20	31	50	118	12	211
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2019	7	2	33	-	42
Към 31 декември 2020	6	16	23	-	45

Други активи към 31 декември 2020 г. и 2019 г. представляват ремонт на нает офис.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

11. Активи с право на ползване

	Сгради хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2020	8
Към 31 декември 2020	8
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2020	2
Начислена за годината	2
Към 31 декември 2020	4
Балансова стойност към 31.12.2019	6
Балансова стойност към 31.12.2020	4

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензни	Общо
Отчетна стойност			
01.Януари.19	23	241	264
31.Декември.19	23	241	264
Придобити	3	-	3
31.Декември.20	26	241	267
Натрупана амортизация			
01.Януари.19	21	111	132
Начислена за годината	2	-	2
31.Декември.19	23	111	134
31.Декември.20	23	111	134
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2019	-	130	130
Към 31 декември 2020	3	130	133

Към 31 декември 2020 г. в лицензни са включени лицензии с неограничен полезен живот с отчетна стойност в размер на 130 хил. лв. (2019 г.: 130 хил. лв.), които не се амортизират.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на НДМА.

13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

	брой притежавани акции		участие в капитала		балансова стойност	
	към 31.12.2020	към 31.12.2019	към 31.12.2020	към 31.12.2019	към 31.12.2020	към 31.12.2019
Магазини						
Европа АД	428 110	508 110	1%	1%	716	853
ЗД Озок инс	480 494	67 494	7%	1%	439	62
АД						
Портови	-	60 000	-	3%	-	370
флот 99 АД						
Общо					1 155	1 285

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Към 31 декември 2020 г. инвестицията в акции на „Магазини Европа“ АД е отчетена по средно-претеглената ѝ цена на придобиване от дружеството, която според Дружеството е метод за определяне на справедливата стойност на ценните книги, поради липсата на активен пазар за тях. 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

	2020	2019
Вземания от Доброволен пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	3	2
Вземания от инвестиционна такса	30	12
	33	14
Вземания от Професионален пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	24	38
Вземания от инвестиционна такса	36	35
	60	73
Вземания от Универсален пенсионен фонд		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	82	115
Вземания от инвестиционна такса	120	108
	202	223
Общо вземания от пенсионни фондове:	295	310

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

	2020	2019
Предплатени разходи	10	12
Депозити по договори за наем	4	5
	14	17

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.

Дружеството класифицира тези финансови активи 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 дългари 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, 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 31.12.2020	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2019	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2019
XS1208855889	България	26.03.2027	EUR	252	300	73	87
BG2040210218	България	29.09.2025	EUR	487	626	467	630
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	92	94	-	-
XS1382696398	България	21.03.2028	EUR	552	684	552	690
BG2040014214	България	15.07.2024	BGN	172	200	172	207
BG2040010212	България	13.07.2020	BGN	-	-	49	51
Общо:				1 555	1 904	1 313	1 665

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Справедлив а стойност (в хил.лв) към 31.12.2020	Номинална стойност (в хил.лв) към 31.12.2019	Справедлива стойност (в хил.лв) към 31.12.2019
BG2040210218	България	29.09.2025	EUR	107	138	106	142
XS1382696398	България	21.03.2028	EUR	231	287	231	289
BG2040010212	България	13.07.2020	BGN	-	-	18	19
BG2040014214	България	15.07.2024	BGN	63	73	63	76
XS1208855889	България	26.03.2027	EUR	60	71	11	13
Общо:				461	569	429	539

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2020	Справедлив а стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2020	Номинална стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2019	Справедлива стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2019
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	1	1	230	275
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	13	4	23	32
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	498	509	-	-
Общо:				512	514	253	307

17. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2020	31.12.2019
Парични средства в брой	11	10
Парични средства по разплащателни сметки	1 562	995
Парични средства в срочни депозити	51	414
	1 624	1 419

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго.

Паричните средства в депозити са разпределени в следните банки:

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Депозити в:</i>		
Общинска банка АД	-	113
Райфайзенбанк (България) ЕАД	-	200
Юробанк България АД	51	51
БАКБ	-	50
	51	414

През 2020 г. Дружеството не е признало провизия за обезценка на паричните си средства, поради нейния незначителен размер.

18. Капитал

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
Брой акции	6 295	5 795
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	6 295 000	5 795 000

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2020	%	31.12.2019	%
„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	2 985	47.42	2 748	47.42
„БРИКЕЛ“ ЕАД	500	7.94	500	8.63
„МИНА СТАНЯНЦИ“ АД	-	-	295	5.09
„СТИМЕРГ“ АД	250	3.97	250	4.31
„ПРИБОР ИНВЕСТ“ ЕООД	250	3.97	250	4.31
„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС“ ЕАД	617	9.8	568	9.8
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА“ ЕАД	617	9.8	568	9.8
„АТОМЕНЕРГГОРЕМОНТ“ ЕАД	605	9.61	557	9.62
ЗАД „ОЗК ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД	64	1.02	59	1.02
„СА.И.Е.“ ЕООД	407	6.47	-	-
ОБЩО АКЦИИ	6 295	100	5 795	100

През 2020 г. регистрираният капитал на дружеството бе увеличен с 500 х.лв. чрез издаване на нови 500 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

	31.12.2020	31.12.2019
Задължения към персонал, в т.ч.	192	168
<i>за използвани отпуски</i>	59	43
Задължения към социално осигуряване, в т.ч.	52	47
<i>за използвани отпуски</i>	11	8
	244	215

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

20. Търговски задължения

	31.12.2020	31.12.2019
Задължения към доставчици	103	103
	103	103

21. Данъчни задължения

	31.12.2020	31.12.2019
Данък върху доходите на физическите лица	20	19
Други	3	2
	23	21

22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци

Поради отчитането на данъчни загуби за 2020 г. Дружеството не отчита текущ разход за данък. 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 и сделки със свързани лица

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

Христо Атанасов Ковачки - едноличен собственик на капитала на „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ВООД с ЕИК 122073062, на основание § 1, ал. 2, т. 3, б. „б“, подб. „бб“ от ДР на КСО, изразяващо се в упражняване на 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. крайно контролиращо лице.

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 по т. 2, което от своя страна пък упражнява значително влияние върху ПОД „Топлина“ АД, т.е. дружества под общ контрол:

- ЕЛ ЕМ ИМПЕКС ВООД с ЕИК 122073062
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД с ЕИК 121265177;
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ОЗОК Инс" АД с ЕИК 200140730;
- „МЕДИКО-ДЕНТАЛЕН ЦЕНТЪР ОЗОК“ ВООД с ЕИК 201109620;
- „КОМСИГ“ ЕАД с ЕИК 130204038;
- „ТРЕЙД-ДИ 2004“ ООД с ЕИК 131268684;
- „МАХ-2003“ ООД с ЕИК 131030163;
- „ЦАЙН - ХРИСТО АТАНАСОВ“ ЕТ с ЕИК 040705888;
- „ЕВРОПА МЮЗИК“ ВООД с ЕИК 130464114;
- „ВИЗА ЕВРОМАРКЕТ“ ВООД с ЕИК 130025149;
- „БОРИКО 2007“ АД с ЕИК 175286972;

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди левов освен, ако не е указано друго

- „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;

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2020 г. и 2019 г. са, както следва:

Сделки и салда	Свързано лице	2020	2019
Приходи от такси за управление на пенсионните фондове	УПФ „Топлина“	2 280	2 094
	ППФ „Топлина“	680	690
	ДПФ „Топлина“	76	91
Разходи за ДДПО	ДПФ „Топлина“	15	16
Разходи за наем на помещения	Лазерни и оптични технологии“ АД	32	32
Вземания от пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	УПФ „Топлина“	202	223
	ППФ „Топлина“	60	73
	ДПФ „Топлина“	33	14
Медицинска Застраховка – служители	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	16	16
Покупко-продажба акции	Фина механика ЕАД	-	300

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2020, са на обща стойност 249 хил. лв. (2019: 249 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2020 са на обща стойност 336 хил. лв. (2019: 336 хил. лв.). Към края на годината 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 посрещне 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, БАКР).

Дълговите ценни книжа представляват 49,21 % от активите на Дружеството или 2 987 хил. лв., като всичките са емитирани от Р.България ДЦК.

Инвестициите в ДЦК към 31 декември 2020 г. по емитент и кредитен рейтинг.

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
BG2040210218	Република България	29/09/2025	765	BBB	S&P
BG2040014214	Република България	15/07/2024	273	BBB	S&P
XS1208855889	Република България	26/03/2027	375	BBB	S&P
BG2040119211	Република България	21/12/2029	604	BBB	S&P
XS1382696398	Република България	21/03/2028	970	BBB	S&P
Общо:			2 987		

Инвестициите на Дружеството в български ДЦК са изложени на кредитния риск на Република България и за тях имплицитно се прилага кредитния рейтинг на Република България. Кредитният рейтинг на Република България е на „Инвестиционно“ ниво BBB според S&P. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на Република България 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 намаляла с 149 хил. лева или 2.46 % от общите активите на Дружеството.

Банковите депозити на Дружеството са със срок на падеж до 1 година. Изборът на банката за депозиране се извършва, като предварително се извършва анализ на финансовото състояние на банките на база публикуваните от БНБ отчети и кредитни рейтинги. Периодично се следи за финансовото състояние на банките на база публикуваните от БНБ отчети, както и за промяна в кредитните им рейтинги.

Депозити към 31 декември 2020 г. по банки и кредитни рейтинги:

Банка	Падеж	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ	31.08.21	51	BBB-	БАКР

ПОД „Топлина“ АД има разкрити сметки в следните банки: ТБ „Инвестбанк“ АД, с кредитен рейтинг В- от БАКР, „Юробанк България“ АД с кредитен рейтинг BBB- 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	BBB	BBB-	BB-	B-	Общо
ДЦК	2 987	-	-	-	2 987
Депозити и разплащателни с/ки	-	216	282	1 115	1 613
Общо	2 987	216	282	1 115	4 600

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

Финансов актив	Балансова стойност 31.12.2020	Максимален риск	Балансова стойност 31.12.2019	Максимален риск
Разплащателни сметки	1 562	1 562	995	995
Вземания	309	309	327	327
Депозити	51	51	414	414
ДЦК	2 987	2 987	2 511	2 511

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.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2019 г. :

31.12.2019	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 285	-	1 285
Нетекущи пасиви	-	-	-
Излагане на дългосрочен риск	1 285	-	1 285
Текущи активи			
Вземания от пенсионните фондове	310	-	310
Други текущи вземания	17	-	17
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	2 511	2 511
Парични средства и парични еквиваленти	1 005	414	1 419
Текущи пасиви			
Задължения към персонал	215	-	215
Търговски задължения	103	-	103
Данъчни задължения	21	-	21
Излагане на краткосрочен риск	993	2 925	3 918
Общо финансови активи	2 617	2 925	5 542
Общо финансови пасиви	339	-	339
Общо излагане на лихвен риск	2 278	2 925	5 203

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 2020 г. няма активи на Дружеството деноминирани във валута, различна от лев или евро.

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 %

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2019 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	938	67	1 005
Банкови депозити	414	-	414
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	353	2 158	2 511
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 285	-	1 285
Вземания от пенсионни фондове	310	-	310
Други текущи вземания	17	-	17
Общо	3 317	2 158	5 542
Общо (в %)	59.85%	40.15%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	339	-	339
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.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 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 2019 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2019	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 3 до 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	1 005	1 005
Банкови депозити	-	414	-	-	414
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	1 285	1 285
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	70	2 441	-	2 511
Вземания от пенсионни фондове	310	-	-	-	310
Други текущи вземания	-	-	-	17	17
Общо активи	310	484	2 441	2 307	5 542
Текущи задължения	339	-	-	-	339
Общо пасиви	339	-	-	-	339

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. 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:

	31.12.2020	31.12.2019
Основен капитал	6 295	5 795
Общи резерви	32	32
Непокрита загуба	(2 672)	(2 619)
Текуща загуба	(278)	(53)
Предплатени разходи	(10)	(12)
Нематериални активи	(133)	(130)
Капиталова база (А)	3 234	3 013
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	5 000	5 000
Съотношение капиталова база и мин. размер на капитала (А:Б)	0.6468	0.6026

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

	31.12.2020	31.12.2019
Парични средства и парични еквиваленти*, в т.ч.:	1 587	1 398
Депозити в собствен портфейл със срок до падежа, не по-дълъг от 1 година	51	414
Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	295	310
Ликвидни средства (А)	1 882	1 708
Текущи задължения (Б)	370	339
Съотношение ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	5.09	5.04

* Съгласно регламентираните изисквания в КСО, от парични средства и парични еквиваленти са изключени паричните средства, блокирани за пенсионни резерви в размер на 37 хил. лв.

26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

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	69 914	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

Дружеството към 31 декември 2019 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:			
Държавни ценни книжа	10 922	6 656	626
Чуждестранни ДЦК	74 887	14 901	2 179
Акции, права и дялове на КИС	59 701	23 307	6 354
Корпоративни облигации	16 784	4 903	1 153
Инвестиционни имоти	1 464	1 050	722
Парични средства и парични еквиваленти	3 870	3 625	557
Текущи вземания	154	62	15

27. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г. Дружеството няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предадени към него правни искове.

28. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захаринова Нексия“ и „Ековис Одит България“ са назначени и извършват проверка и издават доклад за потвърждение, че годишните отчети за надзорни цели на дружеството и неговите ФДПО са съставени на базата на техните одитирани годишни финансови отчети, изготвени са в съответствие с изискванията на чл. 185, ал. 3 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти. Също така двете одиторски дружества са назначени и извършват проверка на системата за управление на ПОД Топлина АД, съгласно чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО.

29. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2020 г. настъпило съществено събитие, което следва да се отчете или оповести в него, е проведеното на 19.03.2021 г. ОСА, на което е взето решение капитала на дружеството да бъде увеличен на 7,5 млн. лева чрез издаване на нови 1 205 броя акции с номинална стойност 1000 лева всяка.

Допълнително, като некоригиращо събитие следва да се оповестят приетите през м.03. 2021 г. значими промени в КСО във връзка с въвеждането на изисквания за изчисляване и изплащане на пенсии от задължителните пенсионни фондове, както и създаването на нови надзорни обекти в осигурителния пазар – „фондове за плащания“.