

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Пенсионноосигурително дружество „Топлина” АД
31 декември 2022 г.

Съдържание:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	i
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	18
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	19
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ	20
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	21

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Организация и дейност	22
2. Основни елементи на счетоводната политика	23
2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	23
2.2. Промени в счетоводната политика	24
2.3. Действащо предприятие	27
2.4. Функционална валута и валута на представяне	27
2.5. Чуждестранна валута	28
2.6. Парични средства и парични еквиваленти	28
2.7. Банкови депозити	29
2.8. Финансови активи	29
2.9. Финансови пасиви	32
2.10. Имоти, машини и съоръжения	32
2.11. Нематериални активи	33
2.12. Отчитане на лизинговите договори	34
2.13. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала	36
2.14. Провизии	36
2.15. Данъци	37
2.16. Предплатени разходи	37
2.17. Регистриран капитал и специализирани резерви	37
2.18. Приходи от дейността	39
2.19. Комисии на осигурителни посредници	39
2.20. Финансови приходи и разходи	39
2.21. Разходи	40
2.22. Информация за справедлива стойност	40
2.23. Сравнителна информация	41
2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	42
3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд	43
3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд	43
3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд	43
4. Приходи/разходи от лихви нето	45
5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно	45
6. Оперативни разходи	45
6.1. Разходи за материали	45
6.2. Разходи за външни услуги	46
7. Разходи за персонала	46
7.1. Разходи за заплати	46
7.2. Разходи за осигуровки	46
8. Други разходи	46
9. Специализирани резерви	47
9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност	47
9.2. Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ	47
9.3. Пенсионни резерви	47
9.4. Промени в специализираните резерви	47
10. Имоти, машини и съоръжения	48

11. Активи с право на ползване	49
13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	49
14. Вземания от пенсионни фондове	50
15. Други текущи вземания	50
16. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	50
17. Парични средства и парични еквиваленти	52
18. Регистриран капитал	52
19. Задължения към персонала	53
20. Търговски задължения	53
21. Данъчни задължения	53
22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци	53
23. Свързани лица, сделки и разчети със свързани лица	54
24. Управление на риска	55
24.1. Кредитен риск	55
24.2. Пазарен риск	57
24.3. Ликвиден риск	59
25. Управление на капитала	61
26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	62
27. Условни активи и пасиви	63
28. Други законови оповестявания	63
29. Събития след края на отчетния период	63

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад за дейността на ПОД „Топлина“ е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона да счетоводството и приложимите разпоредби от Търговския закон, като представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2022 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на ПОД Топлина, както и неговите активи и пасиви, заедно с описание на основните системни и несистемни рискове и тяхното управление.

I. Обща информация за дружеството

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

Дружеството не е ограничено със срок.

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

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

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

Съгласно лицензията дружеството създаде, а Комисията за финансов надзор издаде разрешения за управление на: Универсален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 171 – УПФ/26.01.2007 г., Професионален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 172 – ППФ/26.01.2007 г., Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 173 – ДПФ/26.01.2007 г. Същите бяха регистрирани и вписани в регистъра на търговските дружества, воден от СГС с решения: № 1 от 01.02.2007 г. за УПФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ППФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ДПФ „Топлина“. ПОД „Топлина“ АД управлява и 2 фонда за извършване на плащания - Фонд за разсрочени плащания „Топлина“. Той е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 836 от 23.11.2021 г. и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Топлина“, регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 151-ФИПП от 24.02.2022 г.

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

Към 31.12.2022 г. регистрираният капитал на дружеството възлиза на 11 500 000 (единадесет милиона и петстотин хиляди) лв., разпределен в 11 500 (единадесет хиляди и петстотин) поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Същият бе увеличен през годината с 1 000 хил. лева чрез издаване на нови 1 000 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

През 2022 г. дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Дружеството има двустепенна система на управление.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

Надзорен съвет в състав към 31.12.2022 г. както следва:

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

Управителен съвет в състав към 31.12.2022 г. както следва:

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

През 2022 г. няма промяна в съставите на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

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

Членовете на Управителен и Надзорен съвет на ПОД „Топлина” АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството през 2022 г.

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

През отчетната 2022 г. Дружеството не е придобило собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През 2022 г. членовете на Управителен и Надзорен съвет и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от ТЗ).

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2022 г., са на обща стойност 217 хил. лв. (2021 г.: 229 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2022 г. са на обща стойност 235 хил. лв. (2021 г.: 228 хил. лв.).

Седалище и адрес на управление:

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

Обслужващи банки:

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

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

"ДЕЛТАСТОК" АД
"Д.И.С.Л. СЕКЮРИТИЙС" АД
"РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД
„КАПМАН“ АД
„БЕНЧМАРК ФИНАНС” АД

Съвместни одитори:

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

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

II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД през 2022 г.

Дейността на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД през 2022 година, въпреки пандемичните условия и свързаните с тях предизвикателства, както и войната между Русия и Украйна, бе изразена основно в неговото утвърждаване на пенсионноосигурителния пазар в страната, увеличаване на пазарния дял на Дружеството, ефективно управление на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, както и в изпълнение на целите, заложи в бизнес-плана на дружеството по отношение на броя осигурени лица и разполагаеми парични средства по техните индивидуални партии.

Основни приоритети в работата на Дружеството през отчетния период бяха увеличаване на пазарния дял на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване чрез активна дейност по привличането на нови осигурени лица, както и запазване на тези, които се осигуряват във фондовете, управлявани от дружеството. Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД е увеличило пазарния си дял по броя на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 2,62% към 31.12.2021 г. до 2,65% към 31.12.2022 г., относителния дял на балансовите активи се е променил спрямо 2021 г. с 1,58 %. Общо нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Дружеството към края на 2022 г. са нараснали с 10,33%, спрямо 2021 г., а броя на осигурените лица е нараснал с 13,2% към 31.12.2022 г. спрямо предходния период.

За осъществяване на дейността си по качествено обслужване на своите клиенти и привличането на нови осигурени лица, Дружеството продължи да разчита и през 2022 г. на своите регионални представители и осигурителни посредници. Към края на годината в страната функционират общо 31 офиса на ПОД „Топлина“ АД, в които дружеството предоставя на своите клиенти консултации по допълнително пенсионно осигуряване, възможност за корекции на лични данни, с които осигуреното лице е регистрирано в съответния пенсионен фонд, консултации и обслужване на ползвачи лица.

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

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

Система на управление

ПОД „Топлина“ АД е пенсионно осигурително дружество и предлага пенсионни услуги по задължителното допълнително пенсионно осигуряване и доброволно пенсионно осигуряване и поставя акцент върху доброто и разумно управление на спестяванията на пенсионно осигурените лица, като за тази цел е изградило ефективна система за управление

с цел осигуряване на надеждно и благоразумно управление на дейността по допълнителното пенсионно осигуряване.

Управленска и организационна структура

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

➤ Система за управление на риска

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

➤ Вътрешен контрол

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва текущо преглед на дейността на дружеството. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2022 г. е извършвал своята дейност в съответствие с разработения и приет план за дейността на службата през годината, като са извършени регулярни проверки, които обхващат всички аспекти от дейността на пенсионноосигурителното дружество.

➤ Вътрешен одит

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

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

Технологично развитие и обезпечаване на сигурността на информационните системи

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

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

През 2022 г. беше подновен сертификата по стандарт ISO 27001:2013 на ПОД „Топлина“ АД, който удостоверява, че в Дружеството е внедрена и функционира успешно СУСИ, отговаряща на съвременните международни изисквания за сигурност на информацията.

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

Ефективно управление на активите на фондовете

През 2022 г. дружеството продължи да прилага консервативна инвестиционна политика с оглед минимизиране на финансовия риск и осигуряване в дългосрочен план на разумна доходност от инвестираните средства на осигурените лица в управляваните от него пенсионни фондове.

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

В резултат на дейността на служителите и осигурителните посредници на Дружеството, общият брой на осигурените лица към 31.12.2022 г. във фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД е съответно:

ФОНД	Брой осигурени лица	
	2022 г.	2021 г.
УПФ „Топлина“	98 922	96 339
ППФ „Топлина“	20 503	20 077
ДПФ „Топлина“	10 864	10 802
Всичко:	130 289	127 218

За 2022 година динамиката на броя на осигурените лица спрямо 2021 година е както следва:

- УПФ – увеличение с 2.68%;
- ППФ - увеличение с 2.12%;
- ДПФ – увеличение с 0.57%.

ФОНД	Март 2022 г.	Юни 2022 г.	Септември 2022 г.	Декември 2022 г.
УПФ „Топлина“	97 855	97 927	97 931	98 922
ППФ „Топлина“	20 309	20 546	20 519	20 503
ДПФ „Топлина“	10 843	10 843	10 862	10 864

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарният дял на ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2022 г. по брой на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване е 2.65 %. Пазарният дял по брой осигурени лица по тримесечия и в трите фонда е както следва:

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

Пазарен дял по брой осигурени лица

ФОНД	Март 2022 г.	Юни 2022 г.	Септември 2022 г.	Декември 2022 г.
УПФ „Топлина“	2.51%	2.50%	2.50%	2.51%
ППФ „Топлина“	6.38%	6.43%	6.40%	6.37%
ДПФ „Топлина“	1.67%	1.68%	1.69%	1.69%

По данни на Комисията за финансов надзор

Динамика на нетните активи

Към 31 декември 2022 г. балансовите активи на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Топлина“ АД са 304 243 хил. лв., което представлява 1,57 % от балансовите активите на пазара по допълнително пенсионно осигуряване в страната.

Разпределени по фондове, активите са съответно:

(хил. лв.)

ФОНД	2022	2021
УПФ „Топлина“	229 154	219 832
ППФ „Топлина“	62 392	61 198
ДПФ „Топлина“	12 412	12 931
ФРП „Топлина“	210	12
ФИПП „Топлина“	75	-
Всичко:	304 243	293 973

Нарастването спрямо 2021 г. е както следва:

УПФ – увеличение с + 4.24%;

ППФ – увеличение с + 1.95%;

ДПФ – намаление с - 4.01 %;

ФРП – увеличение с + 170.5%

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

(хил. лв.)

ФОНД	Март 2022 г.	Юни 2022 г.	Септември 2022 г.	Декември 2022г.
УПФ „Топлина“	218 868	214 460	217 687	228 508
ППФ „Топлина“	60 864	60 961	59 976	62 112
ДПФ „Топлина“	12 736	12 144	11 982	12 401
ФРП „Топлина“	33	78	177	210
ФИПП „Топлина“	51	64	80	75

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарен дял по размер на нетните активи

ФОНД	Март 2022 г.	Юни 2022 г.	Септември 2022 г.	Декември 2022 г.
УПФ „Топлина“	1.33%	1.35%	1.39%	1.38%
ППФ „Топлина“	4.39%	4.57%	4.60%	4.56%
ДПФ „Топлина“	0,94%	0.95%	0.97%	0.96%

По данни на Комисията за финансов надзор

III. Анализ на резултатите от дейността през 2022 г.

Към 31 декември 2022 г. общата сума на активите на Дружеството възлиза на 11 377 хил. лв.

Структурата на активите към 31 декември 2022 г. е, както следва:

- Нетекущи активи – 733 хил. лв., представляващи 6.44 % от активите, от които:
 - нетекущи материални активи – 110 хил. лв.
 - нетекущи нематериални активи – 136 хил. лв.
 - нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ – 487 хил. лв.
- Текущи активи – 10 644 хил. лв., представляващи 93.56 % от активите, от които:
 - текущи вземания - вземания от управляваните фондове – 187 хил. лв.
 - други вземания – 28 хил. лв.
 - разходи за бъдещи периоди – 16 хил.лв.
 - текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ - финансови активи на собствени средства – 6 695 хил.лв, финансови активи на специализирани резерви – 1 200 хил. лв.
 - парични средства и паричен еквиваленти– 2 518 хил. лв.

Структурата на пасиви, собствен капитал и резерви към 31 декември 2022 г. е следната:

- Собствен капитал
 - регистриран капитал – 11 500 хил. лв.
 - общи резерви – 70 хил. лв.
 - непокрита загуба – (2 612) хил. лв.
 - текуща загуба – (592) хил. лв.
- Специализирани резерви – 2 630 хил. лв.
- Текущи пасиви – 381 хил. лв.

Общи приходи

Общите приходи от дейността на Дружеството за 2022 г. са 5 926 хил. лв. Приходите се формират от приходи от такси и удръжки, приходи от управление на собствени средства и приходи от инвестиране на специализираните резерви.

Приходи от такси и удържки

Считано от 01.01.2022 до 31.12.2022 г., прилаганите такси и удържки за УПФ и ППФ „Топлина“ са както следва:

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

През 2022 г. прилаганите такси и удържки за ДПФ „Топлина“ са както следва:

Еднократна въстпителна такса

Еднократна въстпителна такса се внася за всяко осигурено лице за откриване на индивидуална партия 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 въстпителната такса е различен се дължи по-ниската от двете такси.

Встпителна такса не се дължи при :

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

Инвестиционна такса

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

Удържки от осигурителните вноски

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

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

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

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

3 913 хил. лева, както следва:

- УПФ – 2 992 хил. лв.
- ППФ – 879 хил. лв.
- ДПФ – 42 хил. лв.

Приходите от такси и удържки през 2022 г. възлизащи на 3 913 хил. представляват 66.03 %, от общите приходи на Дружеството. Най-голям принос за техния растеж има Универсалния пенсионен фонд с 2 992 хил. лв. и съответно с най-голям относителен дял от общите приходи – 50.49 %. Относителният дял на таксите и удържките от Професионалния и Доброволния пенсионни фондове от общите приходи са съответно 14.83 % и 0.71 %.

Общи разходи

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2022 г. възлизат на 6 518 хил. лв. През 2022г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за възнаграждения – 2 051 хил. лв. Тези разходи представляват 31.47 % от общите разходи за дейността на Дружеството. Съществена част от разходите за дейността са разходите за външни услуги – 1 354 хил. лв. или 20.77 % от разходите за дейността на Дружеството, в т.ч. такса за възнаграждение по договор за банка-попечител – 148 хил. лв, разходи за комисионни на осигурителни посредници – 632 хил. лв.

През 2022 г. разходите за специализирани резерви, са в размер на 298 хил. лв.

През 2022 г. разходът за годишната такса към Комисията за финансов надзор е в размер на 353 хил.лв.

Текущият финансов резултат за отчетната година на ПОД „Топлина“ АД е загуба в размер на 592 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. в ПОД „Топлина“ АД има заети 66 лица.

Възнагражденията, начислени на членовете на НС и УС на Дружеството за 2022 г. са в общ размер на 452 хил. лв.

През 2022 г. дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството няма разкрити клонове в страната.

IV. Инвестиционна политика

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

Основните фактори, определящи Инвестиционната политика са:

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

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

През 2022 г. средствата на осигурените лица са инвестирани разумно и с премерен риск, при спазване разпоредбите на КСО и наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

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

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

Инвестиционна среда

През 2022 г. инвестиционната дейност на фондовете е в съответствие с Кодекса за социално осигуряване и в съответствие с Инвестиционните политики на ФДПО и ФИП.

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

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

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

Относно инвестиционната дейност на Фонд за разсрочени плащания и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии: през 2022г. са извършени инвестиции единствено в активи, отговарящи на нормативните изисквания към инвестиционната им дейност, които позиции са затворени. Към 31.12.2022 г. средствата в двата фонда са налични по разплащателните им сметки.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

В тези условията инвестициите на ФДПО спрямо балансовите активи към 31.12.2022 г. са разпределени както следва:

- Български ДЦК: 0,91 % в УПФ, 4,25 % в ППФ
- Руски ДЦК: 1,18 % в УПФ и 0,48 % в ППФ.
- Унгарски ДЦК 1,92 % в УПФ и 1,50% в ППФ.
- Румънски ДЦК: 9,02 % в УПФ, 6,39 % в ППФ и 13,89 % в ДПФ.
- Хърватски ДЦК: 7,45 % в УПФ, 1,39 % в ППФ и 2,49% в ДПФ.
- ДЦК на Република Черна гора: 3,28 % в УПФ и 2,71 % в ППФ.
- ДЦК на Република Северна Македония: 0,41% в УПФ и 3,90% в ППФ.
- ДЦК на Южно-африканска република: 1,65% в УПФ и 0,54% в ППФ.
- ДЦК на Република Бразилия: 1,84 % в УПФ
- ДЦК на Република Сърбия: 0,87% в УПФ и 0,45% в ППФ.
- ДЦК на Република Мексико: 1,66% в УПФ
- ДЦК на Република Албания: 2,78% в УПФ и 1,47% в ППФ.
- ДЦК на Република Украйна: 0,09% в УПФ и 0,34% в ППФ.
- ДЦК на Република Кипър: 1,02% в УПФ и 2,49% в ППФ.
- ДЦК на Република Франция: 0,97% в УПФ.

В български корпоративни облигации към 31.12.2022 г. са инвестирани както следва :УПФ – 10,48% , ППФ –13,47 % и ДПФ – 11,20 % от балансовите активи.

В чешки корпоративни облигации към 31.12.2022 г. са инвестирани както следва :УПФ – 1,82 % и ППФ – 4,17% от балансовите активи.

В ирландски корпоративни облигации към 31.12.2022 г. са инвестирани както следва :УПФ – 1,38 % , ППФ -1,72% от балансовите активи.

Инвестициите в акции търгувани на БФБ София към 31.12.2022 г, са както следва: УПФ – 26,01 % , ППФ – 26,47 % и ДПФ – 35,63 % от балансовите активи , дялове на Колективни инвестиционни схеми към 31.12.2022 г , са както следва: УПФ – 19,25 % , ППФ – 19,45 % и ДПФ – 27,30 % от балансовите активи и дялове на Алтернативни инвестиционни фондове към 31,12,2022 са както следва: УПФ – 0,85 % , ППФ – 0,63 % и ДПФ – 0,77 % от балансовите активи.

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

V. Управление на риска, свързан с инвестициите.

В следващите таблици са показани обема и структурата на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина” АД към 31.12.2022 г.

Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021

№	Инвестиционни инструменти	2022		2021		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	219 005	100	213 494	100	5 511	2.58%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	80 290	36.66%	96 990	45.43%	-16 700	-17.22%
2	Корпоративни облигации	31 333	14.31%	18 162	8.51%	13 171	72.53%
3	Акции, права и дялове	105 665	48.25%	96 716	45.30%	8 949	9.25%
3.1	Акции и прав, вкл.АДСИЦ	59 610	27.22%	55 285	25.90%	4 325	7.82%
3.2	Акции и права на КИС	44 102	20.14%	41 431	19.41%	2 671	6.45%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	1 953	0.89%	-	0.00%	1 953	100.00%
4	Инвестиционни имоти	1 717	0.78%	1 626	0.76%	91	5.54%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	229 154	100	219 832	100	9 322	4.24%
1	Инвестиции общо	219 005	95.57%	213 494	97.12%	5 511	2.58%
2	Парични средства	5 485	2.39%	4 910	2.23%	575	11.71%
3	Краткосрочни вземания	4 664	2.04%	1 428	0.65%	3 236	226.61%

Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021

№	Инвестиционни инструменти	2022		2021		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	58 594	100	59 863	100	-1 269	-2.12%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	16 166	27.59%	21 447	35.83%	-5 281	-24.62%
2	Корпоративни облигации	12 079	20.61%	8 470	14.15%	3 609	42.61%
3	Акции, права и дялове	29 043	49.57%	28 742	48.01%	301	1.05%
3.1	Акции и права,вкл. АДСИЦ	16 516	28.19%	16 650	27.81%	-134	-0.80%
3.2	Акции и права на КИС	12 135	20.71%	12 092	20.20%	43	0.36%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	392	0.67%	-	0.00%	392	100.00%
4	Инвестиционни имоти	1 306	2.23%	1 204	2.01%	102	8.47%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	62 392	100	61 198	100	1 194	1.95%
1	Инвестиции общо	58 594	93.91%	59 863	97.82%	-1 268	-2.12%
2	Парични средства	3 736	5.99%	1 330	2.17%	2 406	181%
3	Краткосрочни вземания	62	0.10%	5	0.01%	57	1 140%

Инвестиционен портфейл на ДПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021

№	Инвестиционни инструменти	2022		2021		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	12 170	100	12 701	100	-531	-4.18%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	2 033	16.71%	2 586	20.36%	-553	-21.38%
2	Корпоративни облигации	1 390	11.42%	1 397	11.00%	-7	-0.50%
3	Акции, права и дялове	7 907	64.97%	7 929	62.43%	-22	-0.28%
3.1	Акции и права, вкл. АДСИЦ	4 423	36.34%	4 571	35.99%	-148	-3.24%
3.2	Акции и права на КИС	3 389	27.85%	3 358	26.44%	31	0.92%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	95	0.78%	-	-	95	100%
4	Инвестиционни имоти	840	6.90%	789	6.21%	51	6.46%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	12 412	100	12 931	100	-519	-4.01%
1	Инвестиции общо	12 170	98.05%	12 701	98.22%	-531	-4.18%
2	Парични средства	228	1.84%	230	1.78%	-2	-1%
3	Краткосрочни вземания	14	0.11%	-	-	14	100%

Инвестиционен портфейл на ФРП „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021

№	Инвестиционни инструменти	2022		2021		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	-	-	-	-	-	-
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	210	100	12	100	198	1650%
1.	Парични средства	210	100%	12	100%	198	1 650%

Инвестиционен портфейл на ФПП „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2022 и към 31 декември 2021

№	Инвестиционни инструменти	2022		2021		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	-	-	-	-	-	-
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	75	100	-	-	75	100%
1.	Парични средства	75	100.00%	-	-	75	100.00%

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

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

Кредитен риск

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

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2022 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията(ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
XS1208855889	България	26.03.2027	309	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040210218	България	29.09.2025	641	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040119211	България	21.12.2029	434	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040014214	България	15.07.2024	244	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
XS1382696398	България	21.03.2028	762	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
XS2309428113	Хърватия	04.03.2033	227	BBB+	Issuer S&P LR
XS1420357318	Румъния	26.05.2028	2 620	BBB-	Fitch/ S&P/ Moody's/ Issuer S&P LR
XS2386583145	Унгария	21.09.2028	974	BBB	Fitch/ S&P/ Moody's/ Issuer S&P LR
Общо:			6 211		

Инвестициите на Дружеството в Държавен дълг са в ДЦК на представените държави и е възможно някои от рейтингите да се отнасят към издателя без да има такъв за съответния инструмент. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошават и се приложи спад с 5%, стойността на активите би намаляла с 311 хил. лева или с 2.73% от активите на Дружеството.

Основните компоненти на пазарния риск са лихвения риск, валутния риск и ценовия риск.

Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2022 г.

	ППФ Топлина	УПФ Топлина	ДПФ Топлина	ПОД Топлина
Данни към	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Дюрационни лимити	7	8	7	7
Модифицирана дюрация	4.519	4.872	5.236	3.935
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	-1 261 414.45	-5 405 701.88	-176 190.96	-306 569.72

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

Делът на активите деноминирани в EUR към стойността на активите е както следва:
Месец декември 2022: ППФ – 26,28 %, УПФ – 37,34 %, ДПФ – 20,36 % и ПОД – 53,33 %.
Делът на активите деноминирани в USD към нетната стойност на активите е както следва:
Месец декември 2022: ППФ – 6,71%, УПФ – 7,33%, ДПФ – 0,00 % и ПОД – 0,00 %.

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

	ППФ Топлина	УПФ Топлина	ДПФ Топлина	ПОД Топлина
Данни към	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Акции % от активите на фонда	24,40%	24,29%	35,63%	4,28%
КИС и АИФ % от активите на фонда	20,08%	20,10%	28,07%	0,00%

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Вземайки в предвид натрупаната до момента историческа информация за входящите и изходящите парични потоци, ФДПО не провеждат активна политика за съответствие по матуритет на активите и пасивите. ПОД „Топлина“ АД ежедневно прави прогноза за очакваните парични потоци на управляваните от него ФДПО. Дружеството поддържа необходимите бързоликвидни активи в портфейлите на ФДПО за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

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

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

1. Георги Петров Личев

Към 31.12.2022 г. г-н Личев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

2. Силвия Тенчева Габровска

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

3. Ваня Койчева Милчева

Към 31.12.2022 г. госпожа Милчева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

4. Красимира Костова Дичева

Към 31.12.2022 г. госпожа Дичева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

5. Пламен Петров Неделчев

Към 31.12.2022 г. г-н Неделчев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

6. Десислава Вълчкова Лозева – Андонова

Към 31.12.2022 г. госпожа Лозева – Андонова не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

VII. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

VIII. Развитие, приоритети и прогноза на ПОД „Топлина“ АД през 2023 г.

Дейността на ПОД „Топлина“ през 2022 г. е съобразена с всички нормативни промени в КСО и свързаните с него Наредби на КФН, а за 2023 г. дружеството е изготвило следната Прогноза:

Показатели	мярка	УПФ	ППФ	ДПФ
Приходи от осиг.вноски	хил.лв.	40 665	14 406	969
прехвърлени от други фондове	хил.лв.	17 388	5 395	198
Осигурени лица в края на годината	бр.	107 834	22 742	12 029
Нетни активи в края на годината	хил.лв.	259 960	72 717	15 466

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

- утвърждаване на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „ТОПЛИНА“ АД и запазване на техния пазарен дял на осигурителния пазар в страната;
- запазване броя на осигурените лица и доколкото волатилността на финансовите пазари позволява, задържане на размера на нетните активи на пенсионните фондове, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД;

- запазване на пазарния дял на Дружеството в пенсионния пазар в страната;
- подобряване качеството на предлаганите услуги и по-широко използване на електронна платформа за работа с осигурените лица;
- периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси.

IX. Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2022 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към МСФО, приети от ЕС като освен това финансовия отчет на дружеството е изготвен на принципа-предположение за действащото предприятие.

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

Годишният доклад за дейността през 2022 г. на Дружеството, заедно с неговия годишен финансов отчет за 2022 г., е приет и одобрен с решение на Управителния съвет от 28.03.2023 г.



Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Земстник - председател на УС

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 2022 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 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 592 хил. лева. Собственият капитал на дружеството остава под размера на неговия регистриран капитал с 3 314 хил.лв, въпреки увеличението на последния през 2022г. с 1 000 хил.лв.

Към 31 декември 2022 г., капиталовата адекватност на дружеството е в съответствие с нормативните изисквания, но е на ниво, което е значително близко до минимално допустимото по КСО и в тази връзка, при продължаващо негативно развитие на финансовите пазари, би могло да възникне необходимост от допълнителна ликвидност за дружеството.

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 без допълнителна финансова подкрепа (при необходимост) от неговите акционери. 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.

„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
<p>Към 31 декември 2022 г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 8 382 хил. лева, което представлява 74 % от общите активи към 31 декември 2022 г. (9 854 хил. лева и 91 % от общите активи към 31 декември 2021 г.)</p> <p>Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Дружеството и за размера на нетните му активи.</p> <p>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.</p> <p>Оценяването на финансовите активи се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейността на пенсионноосигурителното дружество и изискванията на МСФО 13 <i>Оценяване по справедлива стойност</i>.</p> <p>Поради горните обстоятелства, ние считаме, че определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит одиторски ни процедури включиха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед, проверка на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност; - Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания; - Проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ с оглед на приложимите МСФО; - Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените финансови активи по тяхната номинална стойност и количество с отчитането им в счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2022г.; - Съпоставяне на оценката на извадка от финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по тяхната справедлива стойност към 31 декември 2022 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; - 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.

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 такава 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.
- достигаем 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 последствия 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 ангажмента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието,

както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- 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.

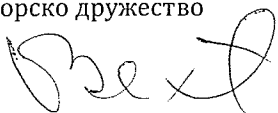
Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

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“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 15.11.2022 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява шести пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринова Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

30 март 2023 година

„Захаринова Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество

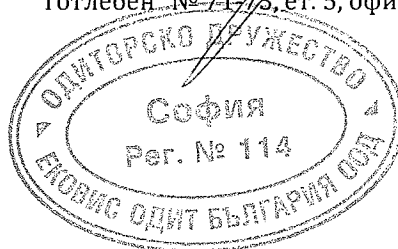


Димитрина Захаринова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
гр. София 1309, бул. "К. Величков" № 157-
159, ет.1, офис 3



„Ековис одит България“ ООД
Одиторско дружество

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



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022

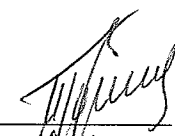
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2022	2021
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	3.1	2 992	2 679
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	3.2	879	761
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	3.3	42	87
Приходи от лихви нето	4	228	152
Общо приходи		4 141	3 679
Оперативни разходи	6	(1 427)	(1 230)
Разходи за персонала	7	(2 051)	(1 953)
Разходи за амортизации	10, 11, 12	(46)	(39)
Други разходи	8	(482)	(434)
Други финансови разходи (приходи), нетно	5	(599)	377
Общо разходи		(4 605)	(3 279)
Увеличение на специализираните резерви, нетно	9	(128)	(24)
Резултат за периода		(592)	376
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(592)	376


Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2023 г.


 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Миглена Асенова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2023 г.


 Димитрина Захаринаова
 Регистриран одитор, отговорен за одита


 Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество



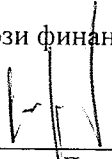
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

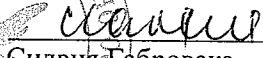
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022

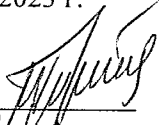
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2022	31.12.2021
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	110	51
Нематериални активи	12	136	141
Активи с право на ползване	11	-	1
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	13	487	948
Общо нетекущи активи		733	1 141
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от пенсионните фондове	14	187	213
Други текущи вземания	15	44	20
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	16	7 895	8 906
Парични средства и парични еквиваленти	17	2 518	604
Общо текущи активи		10 644	9 743
Общо активи		11 377	10 884
Пасиви, собствен капитал и резерви			
<i>Собствен капитал и специализирани резерви</i>			
Регистриран капитал	18	11 500	10 500
Загуба от минали години		(2 612)	(2 950)
Печалба/(загуба) за периода		(592)	376
Общи резерви		70	32
Специализирани резерви	9	2 630	2 534
Общо собствен капитал и специализирани резерви		10 996	10 492
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	19	266	256
Търговски задължения	20	89	114
Данъчни задължения	21	22	19
Други задължения		4	3
Общо текущи пасиви		381	392
Общо пасиви, собствен капитал и резерви		11 377	10 884

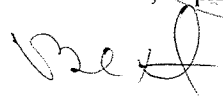
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2023 г.

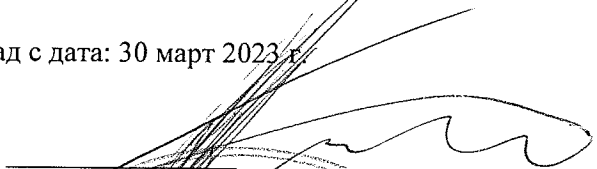

Георги Личев
Председател на УС


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2023 г.


Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество

„ЕКОВИС ОДИТ-БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ОТЧЕТ ЗА ОТЧЕТА ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022


В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Регистриран капитал	Загуби от минали години	Печалба/ (загуба) за периода	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 31 декември 2020	6 295	(2 672)	(278)	32	2 510	5 887
Увеличение на регистрирания капитал	4 205	-	-	-	-	4 205
Загуба за периода	-	(278)	654	-	-	376
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	24	-
Салдо към 31 декември 2021	10 500	(2 950)	376	32	2 534	10 492
Салдо към 01 януари 2022	10 500	(2 950)	376	32	2 534	10 492
Увеличение на регистрирания капитал	1 000	-	-	-	-	1 000
Разпределение на печалба	-	338	(376)	38	-	-
Печалба за периода	-	-	(592)	-	-	(592)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	1 000	338	(592)	38	-	784
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	96	96
Салдо към 31 декември 2022	11 500	(2 612)	(592)	70	2 630	10 996


Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2023 г.


Георги Личев
Председател на УС


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Миглена Асенова
Главен счетоводител

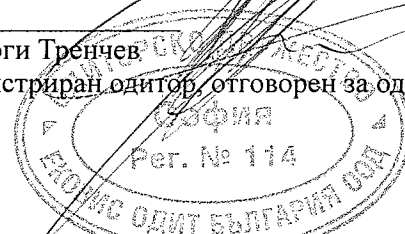
Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2023 г.


Димитрина Захаринава
Регистриран одитор, отговорен за одита


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
Одиторско дружество

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022


В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	2022	2021
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от такси, удържани от пенсионните фондове	3 940	3 642
Парични потоци към пенсионните фондове	(2)	(31)
Парични потоци към други ПОД	(31)	(2)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(1 253)	(1 208)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 982)	(1 921)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(604)	(522)
Плащания, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	-	(28)
Други парични потоци	(150)	(8)
Нетен паричен поток използван за оперативна дейност	(82)	(78)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба/(покупка) на финансови активи държани за търгуване	793	(5 147)
Получени лихви, комисионни, дивиденди и други	203	-
Нетен паричен поток (използван за) / от инвестиционна дейност	996	(5 147)
Парични потоци от финансова дейност		
Емитиране на собствени акции	1 000	4 205
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 000	4 205
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	1 914	(1 020)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2 518	1 624
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	604	604


Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2023 г.

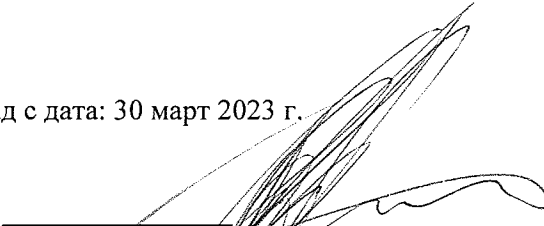

 Георги Личев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Милена Асенова
 Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2023 г.

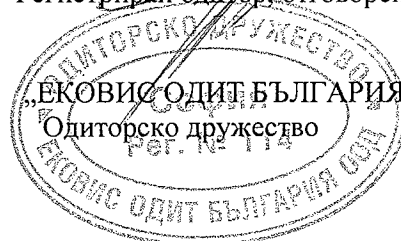

 Димитрина Захаринаова
 Регистриран одитор, отговорен за одита


 Георги Тренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество



“ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ” ООД
Одиторско дружество



1. Организация и дейност

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

В съответствие с действащата нормативна уредба в Република България, пенсионно осигуряване като основна дейност могат да извършват само акционерни дружества по смисъла на Търговския закон, лицензирани от Комисията за финансов надзор /КФН/. ПОД „Топлина“ АД притежава Лицензия № 02 – ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН. Съгласно лицензията дружеството създаде, а Комисията за финансов надзор издаде разрешения за управление на: Универсален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 171 – УПФ/26.01.2007 г., Професионален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 172 – ППФ/26.01.2007 г., Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 173 – ДПФ/26.01.2007 г. УПФ „Топлина“ и ППФ „Топлина“ бяха регистрирани и вписани в регистъра на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, воден от СГС с решения: № 1 от 01.02.2007 г. за УПФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ППФ „Топлина“. ФРП „Топлина“ е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 836 от 23.11.2021 г. ФИПП „Топлина“ е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 151-ФИПП от 24.02.2022 г.

ПОД „Топлина“ АД управлява пенсионните фондове и развива своята дейност в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО) и наредбите издадени от КФН.

Към 31 декември 2022 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 11 500 000 /единадесет милиона и петстотин хиляди/ лв., разпределен в 11 500 /единадесет хиляди и петстотин/ поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Дружеството има двустепенна система на управление:

- Надзорен съвет в състав към 31.12.2022 г. както следва:

Десислава Вълчкова Лозева - Андонова - председател
Пламен Петров Неделчев – заместник - председател
Красимира Костова Дичева – член

- Управителен съвет в състав към 31.12.2022 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 2022 г. няма промяна в състава на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

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

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

С решение на Общото събрание на акционерите, е избран Одитен комитет в състав от трима члена: Красимир Георгиев Чаврагански, Даниел Владимиров Бойчев и Иванка Илиева Бурджева. През 2022 г. няма промяна в състава на Одитния комитет.

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.

Дружеството не може да отпуска 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, както и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. По всяко време Дружеството трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствени средства минимум от 7,5 млн. лв, съгласно разпоредбите на КСО.

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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

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

Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2021 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 размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки и допускания при определяне на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ за целите на отчитането и оповестяването.

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

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

2.2 Промени в счетоводната политика

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

2.2.1.Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

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

Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвидената употреба.

Това изменение уточнява счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при привеждането на даден актив от имоти, машини и съоръжения до местоположението и в състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Същите следва да бъдат признати в печалбата или загубата за съответния период през който са възникнали.

Прилага се ретроспективно през годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г. Разрешено е и по-ранно прилагане, като този факт се оповестява.

Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор. С него се уточнява кои разходи следва да включва дружеството в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизии за него. Изменението следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения. По-ранното прилагане се разрешава, но то следва да се оповести. Изменението следва да се прилага проспективно като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат компонент на собствения капитал на датата на неговото първоначално прилагане.

Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка.

Актуализира се препратката към приложимата рамка, като текстът „Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети” се заменя с „Концептуалната рамка за финансово отчитане”.

Освен това, с изменението се въвежда ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 вместо Концептуалната рамка, за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация. Добавя също така, че придобиващият не признава условни активи, придобити при бизнес комбинация.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г. с които се внасят промени в следните счетоводни стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - Дъщерно предприятие като предприятие, прилагащо за първи път МСФО; МСФО 9 Финансови инструменти - Такси при прага от „10 процента“ за отписване на финансови пасиви; МСС 41 Земеделие - Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност и МСФО 16 Лизинг - Стимули по лизинга. Подобренията се прилагат най-късно от началната дата на финансовата година, която започва на или след 1 януари 2022 г.

Приемането на тези изменения и разяснения към съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на дружеството.

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

МСФО 17 Застрахователни договори. Този нов счетоводен стандарт заменя изцяло МСФО 4. Прилага се към всички видове застрахователни договори като използва нов всеобхватен модел за отчитане, който да осигури последователност и полезност на информацията. Очаква се да доведе до съществени промени във финансовите отчети на застрахователните дружества, което ще изисква промени в системи, процеси, вътрешни контроли. При първоначално прилагане ще е възможен избор между модифициран ретроспективен подход и подход на база на справедлива стойност. Дата за прилагане - от 1 януари 2023 г.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори - Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация

Измененията се отнасят до оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17, тъй като МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори.

Определение на счетоводните приблизителни оценки - изменения на МСС 8. Изменението въвежда нова дефиниция за приблизителна счетоводна оценка, като разяснява разликата между промени в приблизителни счетоводни оценки, счетоводни политики и корекция на счетоводни грешки. С изменението се изяснява, че въздействието върху счетоводна приблизителна оценка на промяна във входяща информация или промяна в техниката на оценяване следва да се третира като промяна в счетоводните приблизителни оценки, ако съответните промени не са резултат от

коригиране на грешки от предходен период. Изменението е прието от ЕС и следва да се прилага проспективно от 1 януари 2023 г.

Оповестяване на счетоводната политика - изменения на МСС 1 и МСФО Практически разяснение 2 Оповестяване на счетоводни политики

При определяне на съществеността на информацията за счетоводната политика, следва да се вземат предвид както размера на сделките, така и други събития или условия и тяхното естество. Заменено е изискването дружествата да оповестяват значимите си счетоводни политики с това да оповестяват съществените такива. Добавени са примери за обстоятелства, при които е вероятно дружеството да счита, че информацията за счетоводната политика е съществена във връзка с прилагане на концепцията за същественост. Изменението е прието от ЕС и с дата за ефективно прилагане не по-рано от 1 януари 2023 г.

Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократни транзакции – изменения на МСС 12. Освен с приетото през 2021 г. допълнително разяснение в параграф 15 от МСС 12, отнасящ се за изключенията за признаване на отсрочен данъчен пасив, когато същия възниква при първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която не представлява бизнес комбинация и към момента на извършване не влияе нито на счетоводния, нито на данъчния резултат с това изменение на счетоводния стандарт е добавено ново разяснение за още едно условие, което следва да бъде изпълнено за да може да се използва изключението за признаване – към момента на транзакцията не следва да възникват еднакви по стойност облагаема и подлежащи на приспадане данъчна временна разлика. Изменението е прието от ЕС и с дата за ефективно прилагане не по-рано от 1 януари 2023 г.

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

Ръководството на дружеството 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.

Пасив по лизинг при продажба и обратно наемане – изменения на МСФО 16. Изменението определя изискванията при оценяване на лизинговото задължение, произтичащо от сделка за продажба и обратен лизинг, за да се гарантира, че продавачът-лизингополучател не признава печалба или загуба, когато правото на ползване се запазва. Предстои да бъде прието от ЕС с дата на прилагане от 1 януари 2024 г.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - изменения в МСС 1. Измененията разясняват какво се има предвид под право да се отложи плащането; уточняват, че това право трябва да съществува към отчетната дата и ако има съпътстващи условия за упражняването му, те трябва да са изпълнени към отчетната дата; също така, се уточнява, че класификацията на пасива не зависи от вероятността за упражняване на това право, т.е. не зависи от намеренията на ръководството. Измененията ще се прилагат ретроспективно от отложената дата - 1 януари 2024 г., като се разрешава и тяхното по-ранно прилагане.

Продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано предприятие или съвместно предприятие - изменения на МСФО 10 и МСС 28. Измененията имат за цел да предоставят последователен набор от принципи, които да бъдат прилагани в подобни случаи. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 и МСС 28 по отношение на отчитането

на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Предстои да бъде определена датата на приемане от ЕС.

МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени. Този счетоводен стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. Все още стандарта не е приет от ЕС.

Дружеството 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

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 592 хил. лева. Неговия собствент капитал е в размер на 8 366 хил.лв. Регистрираният акционерен капитал на Дружеството през 2022 г. е увеличен с 1 000 хил.лв. Неговият размер към 31.12.2022 г. е 11 500 хил.лв.

Независимо от големите предизвикателства през 2022 г., която освен с продължаващата ковид пандемия, бе белязана с ескалацията на военния конфликт между Русия и Украйна, довел освен до всеобща несигурност и до волатилност на финансовите пазари, нарастваща инфлация, нарушени вериги на доставки и мащабно покачване на цените на енергийните ресурси, дружеството успя да поддържа капиталова адекватност в съответствие с изискванията на КСО. Въпреки това, неговата капиталова база е на ниво, което е значително близко до минимално допустимото по КСО и в тази връзка, при продължаващо негативно развитие на финансовите пазари, би могло да възникне необходимост от допълнителна ликвидност за дружеството.

Ръководството на Дружеството е заключило, че е налице съществена несигурност, отнасяща се до горните обстоятелства и събития, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без допълнителна финансова подкрепа от неговите акционери.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на Дружество е направило преценка на способността на същото да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед, ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще с допълнителната финансова подкрепа от своите акционери (при необходимост) и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансовия отчет.

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 2021 г., освен ако не е посочено друго.

2.5. Чуждестранна валута

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

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

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

Валута	31.12.2022	31.12.2021
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.83371	1.72685

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност.

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

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

През 2022 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 полагащата се съгласно депозитния договор натрупана лихва към датата на отчета. За тях дружеството прилага също методът за изчисляване на очаквани кредитни загуби, описан по-горе. През 2022 г. дружеството няма сключени договори за банкови депозити.

2.8. Финансови активи

Класификация, признаване и оценяване

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

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

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

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. През 2022 и 2021 г. финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа. Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти през текущия и предходния отчетен период.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. датата на сетълмента. 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 извършава по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество,

на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партии (Наредба №9 на КФН), както и при спазване на Закона за счетоводството и на МСФО, приети от ЕС.

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

В случай, че такива котировки не съществуват за всички притежавани финансови активи, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на 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 2022 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземанията, свързани с инвестиции, други текущи вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

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

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните

кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението.

Дружеството приема, че кредитния риск се е повишил значително, когато договорните плащания, свързани с 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, както и другите текущи вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби. Това означава, че не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата.

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

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

През 2022 г. Дружеството не е признало обезценка на вземанията си, както и обезценка на паричните средства, поради незначителния й размер.

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

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

Отписване

Финансов актив се отписва когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е 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.

2.9. Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

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

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката. Последващо Дружеството отчита финансовите пасиви по амортизирана стойност. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях бъде погасено, прехвърлено или прекратено, или изтече.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения включват материални активи с полезен срок на експлоатация повече от една година. Стойностният праг на същественост е 700 лв. Първоначално се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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:

	<u>За счетоводни цели</u>	<u>За данъчни цели</u>
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 лицензии, 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:

	<u>За счетоводни цели</u>	<u>За данъчни цели</u>
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.

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

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

Ако Дружеството избере да ползва облекченията 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.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

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

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

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

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

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

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

Задължения към персонал включват задължения на Дружеството по повод на минал труд, положен от наетия персонал, и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход 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 не е разработило план за дългосрочни доходи на персонала поради ниската средна възраст на персонала и съответно не е начислило провизия за тях 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.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

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

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

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

2.15. Данъци

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

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

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

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до 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. Регистриран капитал и специализирани резерви

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

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

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

Резерв за гарантиране на минимална доходност

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

Дружеството задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 0,5 на сто и по-голям от 1,5 на сто от стойността на нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец.

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

Резерв за гарантиране на brutния размер на осигурителните вноски в УПФ

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

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

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

Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО, Дружеството заделя пенсионни резерви с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Дружеството и от прехвърлени средства, вследствие на превишение във Фонда за изплащане на пожизнени пенсии.

Дружеството преизчислява размера на формирувания пенсионен резерв към края на всяка календарна година.

Към 31.08.2021 г. на основание Параграф 111 от ПЗР на ЗИД на КСО, Пенсионния резерв за изплащане на пожизнени пенсии от УПФ е преобразуван в Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии. Към 31 декември 2022 г. размера на този трансформиран резерв е 38 хил. лв.

По отношение на Пенсионен резерв в ДПФ, съгласно действащите правилници за дейността на този Фонд, не се предлагат пожизнени пенсии и съответно за Дружеството не възниква задължение за създаване на пенсионен резерв за този Фонд.

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, техния размер и момента, в който се удържат.

Приходите в дружеството се признават, когато контрола върху услугите, обещани за предоставяне на клиента (осигуреното лице) се прехвърли върху последното. Този контрол в случая се прехвърля с течение на времето, тъй като клиента получава и консумира услугата с нейното предоставяне. Съответно приходите се признават на линейна база (месечно), тъй като напредъка по договора се измерва на база изминало време. Този метод е избран като най-подходящ, тъй като услугите по пенсионното осигуряване се предоставят месечно и са част от серия. Цената на сделката е определеното възнаграждение под формата на таксите и удържките, които фондовете събират за сметка на осигурените лица. Обичайният кредитен период за получаване на това възнаграждение в дружеството е в рамките на 5-10 дни, който период е изцяло съобразен с нормативните срокове в КСО и свързаните с него наредби.

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

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

2.19. Комисионни на осигурителни посредници

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

2.20. Финансови приходи и разходи

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

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

2.21. Разходи

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

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

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до 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 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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

остойносттаване използващи максимално наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Методите за устойчивостяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г.:

31.12.2022	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	7 895	6 871	-	1 024
Финансови активи на разположение за продажба	487	-	-	487
ОБЩО	8 382	6 871	-	1 511
31.12.2021	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	8 906	8 081	-	825
Финансови активи на разположение за продажба	948	-	-	948
ОБЩО	9 854	8 081	-	1 773

През 2022 и 2021 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

2.23. Сравнителна информация

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

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

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

2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

Обезценка на нефинансови активи

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2022 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.

Справедливата стойност на финансовите инструменти

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

Влияние на продължаващата пандемия от корона вирус и ескалацията на военния конфликт между Русия и Украйна

През 2022 г. пандемията от корона вирус продължи да оказва влияние върху световната икономика по различни начини. На 01.04.2022 г. беше отменена извънредната епидемична обстановка в страната, като заедно с това бяха прекратени различни плащания, въведени от централната власт като обезщетения за намаляване на негативните последствия от преустановяване на бизнеса, във връзка с COVID-19. Паралелно с това обаче ескалира военния конфликт между Русия и Украйна и очакваното икономическо възстановяване от затихващата пандемия бе бързо заменено от нови геополитически рискове и всеобща макроикономическа нестабилност, изразяваща се в повишена инфлация и значително повишени цени на суровини, материали и енергийни източници поради промяна на веригите за доставки. По-нататъшното нарастване на геополитическото напрежение, може допълнително да повлияе на икономическия растеж, като повлияе на потребителското и

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

бизнес доверие, както и да доведе до шокове в търсенето и предлагането. Предвид развитието на войната изгледите за прекратяване на конфликта в следващите месеци са минимални, което изисква от бизнеса да вземе предвид посочените затруднения съобразно дейността си.

Доколкото дружеството няма взаимоотношения с партньори от воюващите страни, съответно не притежава ценни книжа, издадени от тях, то неговото ръководство счита, че не е изложено пряко на влиянието на продължаващата война. От друга страна обаче, настоящата макроикономическа среда, произтичаща от комбинация от остатъчни ефекти, свързани с пандемията, засилена инфлация, повишаване на лихвените проценти, влошаване на бизнес климата, увеличаване на геополитическите рискове, влияе индиректно на дружеството чрез волатилността на финансовите пазари, на които се търгуват притежаваните от него държавни ценни книжа, както и чрез несигурността пред бизнеса (работодатели, финансови институции и други). Всички тези факти и обстоятелства е възможно да породят условия за значителна промяна и/или преразглеждане на балансовата стойност на активите на дружеството, което да доведе до негативни последици за неговото финансово състояние. В тази връзка ръководството на дружеството текущо следи промяната в динамичната и несигурна икономическа и политическа обстановка в страната и света, и има готовност за адекватни действия при необходимост (включително капиталови увеличения), които да намалят потенциалния негативен ефект върху неговите финансови резултати и финансово състояние.

3. Приходи от управление на пенсионни фондове

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

	2022	2021
Такса от осигурителни вноски	1 361	1 149
Инвестиционна такса	1 631	1 530
Общо:	2 992	2 679

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

	2022	2021
Такса от осигурителни вноски	426	321
Инвестиционна такса	453	440
Общо:	879	761

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

	2022	2021
Такса от осигурителни вноски	39	36
Инвестиционна такса	-	49
Встъпителна такса	3	2
Общо:	42	87

За управление на активите на Фондовете за 2022 г. Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ФРП и ФИПП, както следва:

От Универсалния пенсионен фонд:

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

От Професионалния пенсионен фонд:

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

От Фонд за разсрочени плащания и Фонд за извършване на пожизнени пенсии:

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

През 2022 г. генерираните приходи от двата фонда за плащания са общо под 1 хил. лева.

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

Еднократна встъпителна такса

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

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

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

Встъпителна такса не се дължи при :

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

Инвестиционна такса

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Удръжки от осигурителните вноски

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

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

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

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

4. Приходи/разходи от лихви нето

	2022	2021
Лихви от финансови активи, отчитани по ССПЗ	228	152
	228	152

5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	2022	2021
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и приходи от операции с финансови активи	1 611	1 239
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и разходи по операции с финансови активи	(2 191)	(845)
Други, нето	(19)	(17)
	(599)	377

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	2022	2021
Разходи за служебни автомобили (гориво, поддръжка, транспортни разходи)	41	34
Разходи за формуляри, свързани с дейността на Дружеството	2	8
Разходи за дълготрайни активи под прага на същественост	7	5
Разходи за офис консумативи	7	8
Разходи за рекламни материали	8	21
Други	8	11
	73	87

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В милиони лева освен, ако не е указано друго

6.2. Разходи за външни услуги

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	587	500
Разходи за осигурителни вноски върху възнаграждения на осигурителни посредници	45	33
Такси банка попечител	148	129
Разходи за наем на помещения	95	84
Разходи за абонаментни програмни продукти	214	177
Разходи за комуникации	41	33
Разходи за независим финансов одит и консултации	68	45
Други	156	142
	<u>1 354</u>	<u>1 143</u>

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2022 г. персоналът на Дружеството е 66 души (ТД, ДУК, ГД и чл. 111 от КТ) (2021 г: 57 души).

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

7.1. Разходи за заплати

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Разходи за заплати	1 792	1 692
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	(17)	9
	<u>1 775</u>	<u>1 701</u>

7.2. Разходи за осигуровки

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Разходи за осигурителни вноски на персонала	279	250
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	(3)	2
	<u>276</u>	<u>252</u>

8. Други разходи

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Годишна такса към Комисията за финансов надзор	353	304
Членски внос към Българска Асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване	23	23
Такса битови отпадъци и данък сгради за инвестиционни имоти	33	47
Разходи за ДДПО	15	16
Други	58	44
	<u>482</u>	<u>434</u>

9. Специализирани резерви

9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност:

	2022	2021
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	1 141	1 095
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	309	304
Общо:	1 450	1 399

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

Към 31.12.2022 г.е заделен резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ в размер на 1 142 хил.лв.За сравнение към 31.12.2021г. той е бил 1 097 хил.лв.

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

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

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

9.3. Пенсионни резерви

Съгласно разпоредбите на чл.170, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд, задължително създава пенсионен резерв от момента на възникване на осигурителен случай или друго нормативно основание. Към 31 декември 2022 г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 38 хил. лв. (2021: 38 хил. лв.).

9.4. Промени в специализираните резерви

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
Салдо към 01.01.2021	1 904	569	2 473
Изменение на резервите за минимална доходност	(809)	(265)	(1 074)
Салдо към 31.12.2021	1 095	304	1 399
Изменение на резервите за минимална доходност	46	5	51
Салдо към 31.12.2022	1 141	309	1 450

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Резерв за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии
Салдо към 01.01.2021	38
Салдо към 31.12.2021	38
Салдо към 31.12.2022	38
	Резерв за гарантиране на брутния размер на осиг. вонски в УПФ
Салдо към 01.01.2021	-
Изменение на пенсионните резерви	1 097
Салдо към 31.12.2021	1 097
Изменение на пенсионните резерви	45
Салдо към 31.12.2022	1 142

10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
01.Януари.2021	37	66	141	12	256
Придобити	1	10	29	-	40
Излезли	(3)	(23)	-	-	(26)
31.Декември.2021	35	53	170	12	270
Придобити	-	18	81	-	99
Излезли	-	(4)	(35)	-	(39)
31.Декември.2021	35	67	216	12	330
Натрупана амортизация					
01.Януари.2021	31	50	118	12	211
Начислена за годината	1	16	17	-	34
Отписана през годината	(3)	(23)	-	-	(26)
31.Декември.2021	29	43	135	12	219
Начислена за годината	-	15	25	-	40
Отписана през годината	-	(4)	(35)	-	(39)
31.Декември.2021	29	54	125	12	220
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2021	6	10	35	-	51
Към 31 декември 2022	6	13	91	-	110

Други активи към 31 декември 2022 г. и 2021 г. представляват ремонт на нает офис.

Към 31.12.2022 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА, поради липса на индикации за такава.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 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 2022	8
Към 31 декември 2022	8
Натрупана амортизация	-
Към 1 януари 2022	7
Начислена за годината	1
Към 31 декември 2022	8
Балансова стойност към 31.12.2021	1
Балансова стойност към 31.12.2022	-

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност			
01.Януари.2021	26	241	267
31.Декември.2021	35	241	276
31.Декември.2022	35	241	276
Натрупана амортизация			
01.Януари.2021	18	116	134
31.Декември.2021	19	116	135
Начислена през годината	4	1	5
31.Декември.2022	23	117	140
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2021	16	125	141
Към 31 декември 2022	12	124	136

Към 31 декември 2022 г. в лицензии са включени лицензии с неограничен полезен живот с отчетна стойност в размер на 125 хил. лв. (2021 г.: 125 хил. лв.), които не се амортизират.

Към 31.12.2022 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на НДМА, поради липса на индикации за такава.

13. Нетекущи финансови активи, отчетани по ССПЗ

	брой притежавани акции		участие в капитала		балансова стойност	
	към 31.12.2022	към 31.12.2021	към 31.12.2022	към 31.12.2021	към 31.12.2022	към 31.12.2021
Магазини Европа АД	66 610	268 110	0.16%	0.65%	116	547
ЗД Озок инс АД	413 000	413 000	5.89%	5.89%	371	401
Общо					487	948

Към 31 декември 2022 г. инвестицията в акции на „Магазини Европа“ АД е отчетена по метода на нетна балансова стойност. Инвестицията в акции, издадени от ЗД „ОЗОК Инс“ АД е последващо оценена по метода на нетната балансова стойност на активите. Дружеството класифицира

определените справедливи стойности на тези инвестиции в ниво 3, съгласно йерархията на справедливите стойности.

14. Вземания от пенсионни фондове

	2022	2021
Вземания от Доброволен пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	4	3
Вземания от инвестиционна такса	-	35
	4	38
Вземания от Професионален пенсионен фонд:		
Вземания от инвестиционна такса	39	38
	39	38
Вземания от Универсален пенсионен фонд		
Вземания от инвестиционна такса	144	137
	144	137
Общо вземания от пенсионни фондове:	187	213

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

	2022	2021
Предплатени разходи	16	10
Депозити по договори за наем	6	4
Други вземания	22	6
	44	20

16. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

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

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

Дружеството използва средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените „купува” и „продава”, обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в Правилата за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

За чуждестранни ДЦК, както и ДЦК на Република България, приети за търговия на чужд пазар, определянето на справедливите стойности се извършва по последна цена „купува” за предходния

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност.

За определянето на справедливата стойност на дългови ценни книжа, различни от посочените по – горе, се използва последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти.

Когато се обявява нетна цена към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност. Ако не може да се определи тази цена, оценката се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност.

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

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
XS2309428113	Хърватия	04.03.2033	EUR	8	6	-	-
BG2040210218	България	29.09.2025	EUR	69	74	245	301
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	107	78	157	159
XS1382696398	България	21.03.2028	EUR	293	286	276	327
BG2040014214	България	15.07.2024	BGN	86	89	86	97
XS2386583145	Унгария	21.09.2028	EUR	39	29	39	38
Общо:				602	562	929	1 066

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	126	124	126	144
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	69	74	245	301
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	159	117	159	162
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	-	-	276	327
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	86	89	86	97
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	39	29	39	38
Общо:				479	433	931	1 069

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	-	-	-	-
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	31	30	162	192
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	33	32	36
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	30	30	31	35
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	151	111	6	6
Общо:				244	204	231	269

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	156	154	31	35
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	459	493	107	132
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	173	128	268	272
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	33	32	36
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	458	446	68	81
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	EUR	286	221	293	293
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	EUR	2 979	2 620	2 979	3 262
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	1 244	917	1244	1 210
BG2100017131	България	4.12.2024	BGN	265	263	265	257
BG2100005128	България	5.4.2027	BGN	100	99	100	99
BG2100004154	България	15.4.2022	BGN	-	-	250	242
BG2100003172	България	24.2.2024	BGN	-	-	250	254
BG2100007173	България	11.4.2022	BGN	-	-	325	329
BG2100013205	България	26.11.2027	EUR	246	247	-	-
BG2100002141	България	27.2.2025	BGN	50	50	-	-
BG2100001184	България	8.1.2023	BGN	1 000	1 024	-	-
Общо:				7 448	6 695	6 212	6 502

17. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства в брой	1	6
Парични средства по разплащателни сметки	2 517	598
	2 518	604

18. Регистриран капитал

Към 31 декември 2022 г. и 2021 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	31.12.2022	31.12.2021
Брой акции	11 500	10 500
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	11 500 000	10 500 000

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Към 31 декември 2022 г. и 2021 г. акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2022	%	31.12.2021	%
„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	5 497	47.80	4 978	47.41
„БРИКЕЛ“ ЕАД	500	4.35	500	4.76
„ПРИБОР ИНВЕСТ“ ЕООД	250	2.17	250	2.38
„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС“ АД	1 136	9.88	1 029	9.80
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА“ АД	1 117	9.71	1 010	9.62
„АТОМЕНЕРГОРЕМОНТ“ АД	1 142	9.93	1 036	9.87
„ОЗК ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД	125	1.09	113	1.08
„СТИМЕРГ“ АД	250	2.17	250	2.38
„СА.И.Е.“ ЕООД	1 053	9.16	953	9.08
„ДИДЖИТАЛСЪРВИС“ ЕООД	430	3.74	381	3.63
ОБЩО АКЦИИ	11 500	100	10 500	100

През 2022 г. регистрираният капитал на дружеството бе увеличен с 1 000 х.лв. чрез издаване на нови 1 000 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

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения към персонал, в т.ч.	206	205
<i>за неизползвани отпуски</i>	52	69
Задължения към социално осигуряване, в т.ч.	60	51
<i>за неизползвани отпуски</i>	10	13
	266	256

20. Търговски задължения

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения към доставчици	89	114
	89	114

21. Данъчни задължения

	31.12.2022	31.12.2021
Данък върху доходите на физическите лица	20	18
Други	2	1
	22	19

22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци

Поради приспадането на данъчни загуби, формирани в предходни години, Дружеството не отчита текущ разход за данък за отчетната 2022 г. Дружеството не признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба, подлежаща на приспадане, поради несигурност по отношение на реализирането на бъдещи облагаеми печалби, които да позволят оползотворяване на данъчния кредит.

23. Свързани лица, сделки и разчети със свързани лица

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

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

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

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

- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ” АД с ЕИК 121265177;
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ОЗОК Инс" АД с ЕИК 200140730;
- „МЕДИКО-ДЕНТАЛЕН ЦЕНТЪР ОЗОК" ЕООД с ЕИК 201109620;
- „КОМСИГ“ ЕАД с ЕИК 130204038;
- „ТРЕЙД-ДИ 2004“ ООД с ЕИК 131268684;
- „МАХ-2003“ ЕООД с ЕИК 131030163;
- „ЩАЙН - ХРИСТО АТАНАСОВ“ ЕТ с ЕИК 040705888;
- „ЕВРОПА МЮЗИК“ ЕООД с ЕИК 130464114;
- „ВИЗА ЕВРОМАРКЕТ“ ЕООД с ЕИК 130025149;
- „БОРИКО 2007“ АД с ЕИК 175286972;
- „ЛИМТРЕЙДИНГ“ ЕООД с ЕИК 131277612;
- „ФИНА МЕХАНИКА“ ЕАД с ЕИК 121386862;
- „ЛАЗЕРНИ И ОПТИЧНИ ТЕХНОЛОГИИ“ АД с ЕИК 121293924;
- „ЛЮЛИН-ОРИОН“ ЕАД с ЕИК 000640203;
- „НАДАР 2006“ ЕООД с ЕИК 175107914;
- „НОВА ДЕНИЦА“ АД с ЕИК 000646188;
- „НЮ ПАРТНЕРС“ ЕООД с ЕИК 121300977;
- „РУМ ДЕНИЦА“ АД с ЕИК 831632130;
- „Самостоятелна медико-диагностична лаборатория ОЗОК“ ЕООД с ЕИК 206577060.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2022 г. и 2021 г. са, както следва:

<u>Сделки и салда</u>	<u>Свързано лице</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Приходи от такси за управление на пенсионните фондове	УПФ „Топлина“	2 992	2 679
	ППФ „Топлина“	879	761
	ДПФ „Топлина“	42	87
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“	144	137
	ППФ „Топлина“	39	38
	ДПФ „Топлина“	4	38
Участие в капитала на ПОД „Топлина“ АД	ЗАД „ОЗК-Застраховане“ АД	125	113
Участие в Капитала на „ОЗОК ИНС“ Медицинска Застраховка – служители	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	413	413
Покупко-продажба акции	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД Фина механика ЕАД	20 1 008	16 200

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2022, са на обща стойност 217 хил. лв. (2021: 229 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2022 са на обща стойност 235 хил. лв. (2021: 228 хил. лв.). Към края на годината общо задълженията по начислени възнаграждения на НС и УС са в размер на 38 хил. лева.

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).

ДЦК представляват 54,60 % от активите на Дружеството или 6 211 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2022 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
XS1208855889	България	26.3.2027	309	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040210218	България	29.9.2025	641	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040119211	България	21.12.2029	434	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
BG2040014214	България	15.7.2024	244	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
XS1382696398	България	21.3.2028	762	BBB	Fitch/ S&P/ Issuer S&P LR
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	227	BBB+	Issuer S&P LR
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	2 620	BBB-	Fitch/ S&P/ Moody's/ Issuer S&P LR
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	974	BBB	Fitch/ S&P/ Moody's/ Issuer S&P LR
Общо:			6 211		

Инвестициите на Дружеството в Държавен дълг са в ДЦК на представените държави и е възможно някои от рейтингите да се отнасят към издателя без да има такъв за съответния инструмент. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошават и се приложи спад с 5%, стойността на активите би намаляла с 311 хил. лева или с 2.73% от активите на Дружеството.

Инвестиции в корпоративни облигации към 31 декември 2022 г. по емитент:

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Приета за търговия на регулиран пазар	Обезпечение
BG2100017131	Топлофикация-Враца ЕАД-Враца	4.12.2024	263	да	машини и съоръжения
BG2100005128	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ ЕАД	5.4.2025	99	да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100013205	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД-СОФИЯ	26.11.2027	247	Да	застраховка
BG2100002141	ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ АД	27.2.2025	50	Да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100007173	МИНА СТАНЯНЦИ АД	8.1.2023	1 024	не	-
Общо:			1 683		

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	ВВВ+	ВВВ	ВВВ-	ВВ-	В+	Без рейтинг	Общо
ДЦК	227	3 364	2 620	-	-	-	6 211
Корпоративни облигации	-	-	247	-	-	1 436	1 683
Парични средства и парични еквиваленти	-	1 546	-	972	-	-	2 518
Общо	227	4 910	2 867	972	-	1 436	10 412

** приравнени към рейтинговата скала на S&P Global Ratings*

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

Финансов актив	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства и парични еквиваленти	2 518	598
Вземания	231	233
ДЦК	6 211	7 725

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 69,39 % 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 (307 хил. лв.) или 2,69 % от общите активи на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

В милиони 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 2022 г. :

31.12.2022	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	487	-	487
Нетекущи пасиви	-	-	-
Излагане на дългосрочен риск	487	-	487
Текущи активи			
Вземания от пенсионните фондове	187	-	187
Други текущи вземания	44	-	44
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	7 895	7 895
Парични средства и парични еквиваленти	2 518	-	2 518
Текущи пасиви			
Задължения към персонал	266	-	266
Търговски задължения	89	-	89
Данъчни задължения	22	-	22
Други задължения	4	-	4
Излагане на краткосрочен риск	2 368	7 895	10 263
Общо финансови активи	3 236	7 895	11 131
Общо финансови пасиви	381	-	381
Общо излагане на лихвен риск	2 855	7 895	10 750

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

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

лев е фиксиран към еврото. Към 31 декември 2022 г. няма активи на Дружеството деноминирани във валута, различна от лев или евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2022 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	2 265	253	2 518
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	2 115	5 780	7 895
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	487	-	487
Вземания от пенсионни фондове	187	-	187
Други текущи вземания	44	-	44
Общо	5 098	6 033	11 131
Общо (в %)	45.80%	54.20%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	381	-	381
Общо (в %)	100 %		100 %

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

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

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 финансовите активи, отчитани по ССПЗ и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на пазарните цени.

24.3. Ликвиден риск

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 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 2022 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2021	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	от 3 до 10 години	над 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	2 518	2 518
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	-	-	487	487
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 024	-	1 297	5 347	227	-	7 895
Вземания от пенсионни фондове	187	-	-	-	-	-	187
Други текущи вземания	-	-	-	-	-	44	44
Общо активи	1 211	-	1 297	5 347	227	3 049	11 131
Текущи задължения	381	-	-	-	-	-	381
Общо пасиви	381	-	-	-	-	-	381

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

Към 31.12.2020	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 3 до 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	604	604
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	948	948
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	242	8 664	-	8 906
Вземания от пенсионни фондове	213	-	-	-	213
Други текущи вземания	-	-	-	20	20
Общо активи	213	242	8 664	1 572	10 691
Текущи задължения	392	-	-	-	392
Общо пасиви	392	-	-	-	392

24.4 Управление на рискове, свързани с въздействия от особена важност и тяхното влияние в цялостното представяне на дружеството през изтеклия отчетен период.

24.4.1 Въздействия свързани с пандемията от корона вирус и инвазията на Русия в Украйна

Основните рискове които са повлияни от това въздействие са оперативния, ценовия и лихвения риск.

Оперативен риск.

По отношение обезпечаване на непрекъснатостта, регулярността и колективното управление на дейността на дружеството е изготвен добре функциониращ план за непрекъснатост на дейността на Дружеството в условията на извънредни ситуации.

Ценови и лихвен риск.

Поради високата волатилност на финансовите пазари през 2022 г., породена както от продължаващата пандемия, така и от нахлуването на Русия в Украйна, Дружеството поддържа консервативен подход при структуриране на своя инвестиционен портфейл. Същият е

сравнително добре диверсифициран по отношение на лихвените нива (в контекста на повишена инфлация през годината) и понижаване на цените на инвестициите в дялови ценни книжа заради геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, както и поради влошаващата се макроикономическа среда в страната и в Европа. Освен това, Дружеството не притежава финансови инструменти, емитирани от воюващите страни, както и експозиции в тяхната валута, а освен това няма взаимоотношения и с контрагенти от тези страни. Доколкото неговите финансови активи се отчитат по справедлива стойност, то ефектите от пандемията и руската инвазия са отразени в печалбата или загубата на Дружеството за отчетния период. Същото е довело съответно и до намаление на нетните активи на Дружеството, както и до отрицателна доходност от неговите инвестиции през 2022 г.

24.4.2 Въздействия, свързани с макроикономическата среда

Основния риск който е повлиян от това въздействие е ценовия риск.

Отчетната 2022 г. бе силно повлияна от влошената макроикономическа среда и това доведе до силна инфлация, поради допълнителните разходи, дължащи се на нарастващите цени на суровините и материалите, както и на енергийните разходи, а също така и на разходите за персонал. Влошаването на икономическата обстановка в световен мащаб продължи да се определя от негативните ефекти от високата инфлация и в частност от тази при енергийните суровини, както и от политиката на строги протиепидемични мерки в Китай. По данни на БНБ тенденцията към забавяне на световната икономическа активност се запази през третото тримесечие и в началото на четвъртото тримесечие на 2022 г. Забавянето на глобалната икономическа активност доведе до известно понижаване на годишния растеж на цените на енергийните суровини, а глобалната инфлация се стабилизира на високи равнища. Негативно влияние върху икономическата активност в еврозоната продължават да оказват геополитическата несигурност и ограниченото предлагане на природен газ, предизвикано от инвазията на Русия в Украйна. Тези процеси във външната среда предположиха отслабване на външното търсене на български стоки и услуги, формиране на неблагоприятни ценови условия на търговия за страната и влошаване на условията за финансиране както на правителството, така и на частния сектор през третото и четвъртото тримесечие на 2022 г. Дейността на дружеството и фондовете е повлияна от влошената макроикономическа среда, по отношение на продажби на пенсионни продукти, преоценка на активи и разходи, съпътстващи дейността.

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:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

емитиране на акционерен капитал; 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 регламентираните изисквания в КСО, е както следва:

	31.12.2022	31.12.2021
Регистриран капитал	11 500	10 500
Общи резерви	70	32
Резерв по чл.192,ал.2 от КСО	38	38
Непокрита загуба	(2 612)	(2 950)
Текуща загуба	(592)	-
Текуща печалба	-	376
Предплатени разходи	(16)	(10)
Нематериални активи	(136)	(141)
Капиталова база (А)	8 252	7 845
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	7 500	7 500
Съотношение капиталова база и мин. размер на капитала (А:Б)	1.100	1.046

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

	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства и парични еквиваленти*, в т.ч.:	1 088	474
Държавни ценни книжа по чл.6,ал.1,т.6	5 011	5 321
Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	187	213
Ликвидни средства (А)	6 286	6 008
Текущи задължения (Б)	381	392
Съотношение ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	16.4987	15.3265

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

26. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

Дружеството към 31 декември 2022 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ	ФРП	ФИПП
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:					
Държавни ценни книжа	2 083	2 651	-	-	-
Чуждестранни ДЦК	78 207	13 515	2 033	-	-
Акции, права и дялове на КИС	105 665	29 043	7 907	-	-
Корпоративни облигации	31 333	12 079	1 390	-	-
Инвестиционни имоти	1 717	1 306	840	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	5 485	3 736	228	210	75
Текущи вземания	4 664	62	14	-	-

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

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

27. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. Дружеството няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предявени към него правни искове.

28. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захаринова Нексия“ и „Ековис Одит България“ са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишния финансов отчет на Фонда, а също така и съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации, че изготвените по реда на Наредба № 63 на КФН, годишни отчети за надзорни цели на ПОД Топлина са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на ПОД Топлина за 2022 г., както и че същите са в съответствие с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти.

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

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит на ПОД Топлина и управляваните от него фондове и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 е в размер на 49 хил. лева.

Освен посочените услуги през отчетната 2022 г. съвместните одитори не са предоставяли други услуги на ПОД Топлина.

29. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2022 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.