



ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА”
АД

София 1360, Индустриална зона „Орион”, ул. „3020” № 34

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

**Универсален пенсионен фонд „Топлина”
31 декември 2021 г.**

Съдържание:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	8
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА	13
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА	14
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	15

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Организация и дейност.....	16
2. Основни елементи на счетоводната политика.....	20
2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет.....	20
2.2 Промени в счетоводната политика.....	21
2.3. Действащо предприятие.....	24
2.4 Функционална валута и валута на представяне.....	24
2.6 Чуждестранна валута.....	25
2.7. Парични средства и парични еквиваленти.....	25
2.8. Финансови активи.....	25
2.9. Финансови пасиви.....	29
2.11. Инвестиционни имоти.....	29
2.12. Дългосрочни задължения към осигурените лица.....	30
2.13. Такси и удържки в полза на пенсионноосигурителното дружество. Резерв за гарантиране на минимална доходност.....	30
2.14. Данъчно облагане.....	31
2.15. Приходи от финансови активи.....	32
2.16. Разходи.....	32
2.17. Информация за справедлива стойност.....	32
3. Парични средства и парични еквиваленти.....	34
4. Инвестиции.....	34
5. Инвестиционни имоти.....	38
6. Вземания, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти.....	40
7. Приходи от лихви.....	40
8. Нетни приходи/(разходи) от преоценка на финансови активи, отчетани по ССПЗ.....	40
9. Резерв за гарантиране на минимална доходност.....	41
10. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	41
11. Управление на риска.....	41
11.1. Кредитен риск.....	42
11.2. Пазарен риск.....	45
11.3. Ликвиден риск.....	47
11.4. Политически риск.....	49
11.5. Регулаторен риск.....	49
12. Условни активи и пасиви.....	49
13. Други законови оповестявания.....	49
14. Събития след края на отчетния период.....	50

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УПФ „ТОПЛИНА“ ПРЕЗ 2021 г.

Настоящият доклад за дейността на УПФ Топлина е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона да счетоводството и представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2021 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на УПФ Топлина, както и неговите нетни активи на разположение на осигурените лица, заедно с описание на основните системни и нестистемни рискове и тяхното управление.

1. Обща информация

Универсален пенсионен фонд „Топлина“ (наричан по-долу за краткост Фондът или УПФ „Топлина“) е регистриран с Решение № 1 на СГС от 01.02.2007 г. по ф. д. 1525/2007 г. Седалището и адресът на управление на Фонда е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8.

Съгласно Решение № 171 на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или Комисията) от 26.01.2007 г. УПФ „Топлина“ се управлява и представлява от Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД (наричано по-долу за краткост Дружеството или ПОД „Топлина“ АД).

ПОД „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. със записан предмет на дейност: Допълнително пенсионно осигуряване. Седалището и адресът на управление е: гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8. За извършването на своята дейност ПОД „Топлина“ АД притежава лицензия № 02-ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН.

УПФ „Топлина“ се управлява от ПОД „Топлина“ АД и се представлява от неговите Председател и Заместник-председател на Управителния съвет, съответно Георги Личев и Силвия Габровска. Фондът няма служители.

ПОД Топлина има двустепенна структура на управление – Управителен съвет в състав Георги Петров Личев, Силвия Тенчева Габровска и Ваня Койчева Милчева и Надзорен съвет в състав Десислава Вълчкова Лозева-Андонова, Красимира Костова Дичева и Пламен Петров Неделчев. През 2021 г. няма промяна в състава на УС и НС на ПОД Топлина, както и в неговите представляващи.

ПОД Топлина и управляваните от него пенсионни фондове нямат клонове в страната и чужбина.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в ПОД Топлина АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав Иванка Бурджева, Даниел Бойчев и Красимир Чаврагански. През 2021 г. няма промяна в неговия състав.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в универсален пенсионен фонд (УПФ) е индивидуално и обхваща лицата родени след 31.12.1959 г. Кодексът за социално осигуряване (КСО) и подзаконовите нормативни актове по неговото приложение регламентират реда за първоначален избор и последваща промяна на участие в УПФ.

Това е дейност по набиране на задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на средствата и изплащане на пенсии. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски, чиито размер е определен с Кодекса за социално осигуряване. Размерът на осигурителните вноски и разпределението на вноските между осигурителите и осигурените лица се определя ежегодно със Закона за бюджета на Държавното обществено осигуряване. За всяко лице се открива индивидуална осигурителна партида, която се води в левове и дялове. От 20 март 2007 г. в УПФ „Топлина“ се въвеждат стойност на един дял и ежедневна оценка на активите на Фонда. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

активи на Фонда за всеки работен ден и е валидна само за този ден. Стойността на един дял се изчислява като стойността на нетните активи на Фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой дялове на Фонда към същия ден.

КФН упражнява превантивен и последващ контрол върху дейността на пенсионно осигурителните дружества и управляваните от тях фондове.

Банка попечител:

ТБ „ИНВЕСТБАНК“ АД е банка попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД.

Инвестиционни посредници:

"Д.И.С.Л. Секюритийс" АД
"Райфайзенбанк (България)" ЕАД
"Капман" АД
"Делтасток" АД
"ЮГ Маркет" АД

Съвместни Одитори:

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

2. Осигурени лица

Осигурени лица са всички лица, участници в УПФ „Топлина“, които имат постъпила поне една осигурителна вноска в индивидуалната партида.

Данни за броя на осигурените лица в УПФ „Топлина“ и за размера на нетните активи на УПФ „Топлина“ към 31.12.2021 г. са посочени в таблицата по-долу:

	Нетни активи (хил. лв.)	Осигурени лица (бр.)
УПФ „Топлина“	219 454	96 339

2.1. Новоосигурени лица

Новоосигурени лица са регистрираните участници в УПФ „Топлина“, за които през съответната година постъпва първа вноска.

През 2021 г. новоосигурени са 15 022 лица. От тях 7 131 лица са прехвърлили средствата си от други универсални пенсионни фондове, 1 лице е възобновило осигуряването си, 5 848 лица са направили първоначален избор на пенсионен фонд или са служебно разпределени в УПФ „Топлина“.

2.2. Осигурени лица, напуснали фонда

През 2021 г. осигурените лица, напуснали УПФ „Топлина“ са 9 176, от които прехвърлили средствата по индивидуалните си осигурителни партиди в други универсални пенсионни фондове са 8 546, 149 лица са починали, 476 са променили осигуряването си по реда на чл.4б от КСО.

3. Изменение на размера на нетните активи на Фонда

3.1. Постъпления от НАП

През 2021 г. в УПФ „Топлина“ от НАП са постъпили осигурителни вноски на стойност 32 833 хил. лв., или с 22.42 % повече в сравнение с 2020 г. – 26 821 хил. лв.

3.2. Прехвърлени средства от/към други пенсионни фондове

Средствата, получени от други универсални пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества, във Фонда са 17 377 хил. лв. Изплатените към други универсални пенсионни фондове средства са в размер на 20 370 хил. лв.

3.3. Доход от инвестиране на средствата

Постигнатият доход от инвестиране на активите на УПФ „Топлина“ за 2021 г. е 5 488 хил. лв. или 1,96 % доходност на годишна база.

3.4. Изплатени средства на осигурени лица

Общият размер на изплатените от Фонда средства на осигурени лица е 706 хил. лв., от които 38 хил. лв. са еднократно изплатени на осигурени лица, 657 хил. лв. са изплатени на наследници на починали осигурени лица, а 13 хил.лв. са прехвърлените средства към Фонда за разсрочени плащания.

3.5. Отчислени средства на лица променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО

През 2021 г. отчислените средства на лица, променили осигуряването си по реда на чл.46 от КСО възлизат на 3 336 хил.лв.

3.6. Средства преведени в НОИ

През 2021 г. не са преведени към Националния осигурителен институт пари, представляващи средства за лица по §154 от ПЗР на ЗИДКСО (ДВ, бр.92 от 17.11.2017 г.).

3.7. Начислени средства за ПОД

За отчетния период в УПФ „Топлина“ са начислени такси и удържки за пенсионното дружество в размер на 2 679 хил. лв.

През 2021 г. към пенсионния резерв в пенсионното дружество са прехвърлени 1 хил.лв.

Изменението на размера на нетните активи на Фонда за 2021 г. спрямо 2020 г., е както следва:

31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
(хил. лв.)	(хил. лв.)
219 454	190 846

4. Финансова дейност

4.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви през 2021г. са 3 430 хил.лв. , за 2020 г. са 3 570 хил.лв.

4.2. Приходи от операции с финансови инструменти

За 2021г. приходите от операции с финансови инструменти са в размер на 77 768 хил.лв., спрямо 2020 г. 50 946 хил.лв.

4.3. Разходи по операции с финансови инструменти

За 2021г. разходите, свързани с операции с финансови инструменти са в размер на 77 507 хил.лв, за сравнение за 2020 г. те са 48 387 хил.лв.

4.4. Приходи/Разходи по операции с чуждестранна валута

За 2021 г. Приходите от операции с чуждестранна валута са 7 016 хил.лв. , през 2020 г. те са 8 453 хил.лв.

За 2021 г. Разходите от операции с чуждестранна валута са 5 449 хил.лв. , през 2020 г. те са 10 168 хил.лв.

4.5. Приходи/Разходи по инвестиционни имоти

За 2021г. приходите от инвестиционни имоти са 148 хил.лв., за 2020г. те са 133 хил.лв. За 2021г. няма разходи за инвестиционни имоти, а за 2020г. те са 8 хил.лв.

4.6. Държавни ценни книжа

Фонда е инвестирал в държавни ценни книжа (български и чуждестранни) 96 990 хил.лв., през 2020 г. те са били 101 460 хил.лв.

4.7. Акции и дялове

През 2021 г. фонда има 96 716 хил.лв акции и дялове, а през 2020г. те са били 69 915 хил.лв.

4.8. Корпоративни облигации

За 2021 г. корпоративните облигации в България и чужбина са в размер на 18 162 хил.лв. в сравнение с 2020 г. когато са били 16 276 хил.лв.

4.9. Разплащателни сметки

Наличността по разплащателните сметки на УПФ „Топлина“ към 31.12.2021г. са 4 910 хил.лв. , сравнени към 31.12.2020 г. – 2 586 хил.лв.

4.10. Инвестиционни имоти

Фонда притежава инвестиционни имоти на обща стойност 1 626 хил.лв., спрямо 2020 г. – 1 535 хил.лв.

4.11. Вземания

Вземанията на УПФ „Топлина“ за 2021 г. са в размер на 1 428 хил.лв. и представляват предимно вземания , свързани с инвестиции, в т.ч. вземания по репо сделки – 1 413 хил.лв. През предходната 2020 г. вземанията са били в размер на 139 хил.лв.

5. Прогноза за дейността на УПФ „Топлина“ през 2022 г.

Тази прогноза е изготвена като са взети предвид всички макроикономически и демографски фактори, които имат влияние върху дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване, както и съответните прогнози за икономическото и социално развитие на страната за съответния период, а наред с това и потенциалния ефект от военния конфликт между Русия и Украйна, както и продължаващата пандемия от коронавирус

Показатели	мярка	
Приходи от осиг.вноски	хил.лв.	31 632
прехвърлени от други фондове	хил.лв.	16 124
Осигурени лица в края на годината	бр.	101 920
Нетни активи в края на годината	хил.лв.	246 452

6. Инвестиране на средствата

През 2021 г. инвестиционната дейност на фонда е в съответствие с Кодекса за социално осигуряване и в съответствие с Инвестиционната политика на Универсален пенсионен фонд „Топлина“ – приета от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по протокол № 190 от 22.10.2018 г., утвърдена от Надзорния съвет с решение по протокол № 176 от 25.10.2018 г. и влиза в сила от 19.11.2018 г., с изключение на т. 7 от т. 3.1. на т. 3 - Видове инвестиции на Раздел III - Политика за постигане на поставените цели, която влиза в сила от датата на приемането и. изменена от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 227 от 20.07.2020 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по Протокол № 215 от 24.07.2020 г., изменена и допълнена от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 238 от 03.02.2021 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по Протокол № 227 от 05.02.2021 г., изменена и допълнена от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД с решение по Протокол № 256 от 23.08.2021 г., одобрено от Надзорния съвет с решение по Протокол № 244 от 26.08.2021 г.

Средствата на фонда се инвестираха при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Основна цел на инвестиционната политика, 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. Инвестиционната дейност на фонда 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, инвестиционния портфейл на УПФ се диверсифицира по емитенти, финансови инструменти, продължителност и валута. Средствата на фонда се инвестират следвайки активна инвестиционна стратегия /основно инструменти, търгувани на БФБ/.

Към 31.12.2021 г. средствата на фонда са инвестирани единствено в активи, отговарящи на нормативните изисквания към инвестиционната му дейност.

Инвестиционен портфейл и балансови активи на УПФ „Топлина“

Инвестиционни инструменти	2021		2020		Изменение	
	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
Инвестиции общо, в т.ч.	213 494	100	189 186	100	24 309	12.85%
Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	96 990	45.43%	101 460	53.63%	-4 470	-4.41%
Корпоративни облигации	18 162	8.51%	16 276	8.60%	1 886	11.59%
Акции, права и дялове	96 716	45.30%	69 915	36.96%	26 802	38.34%
Акции и права, вкл. АДСИЦ	55 286	25.90%	38 003	20.09%	17 283	45.48%
Акции и права на КИС	41 431	19.41%	31 551	16.68%	9 880	31.31%
Инвестиционни имоти	1 626	0.76%	1 535	0.81%	91	5.93%
Балансови активи общо, в т.ч.	219 832	100	191 911	100	27 922	14.55%
Инвестиции общо	213 494	97.12%	189 186	98.58%	24 309	12.85%
Парични средства	4 910	2.23%	2 586	1.35%	2 324	89.87%
Краткосрочни вземания	1 428	0.67%	139	0.07%	1 289	927.34%

7. Управление на риска

Системата за управление на риска в ПОД „Топлина“ АД включва Правила за системата за управление на риска на ПОД „Топлина“ АД, Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания, както и Правила за управление на оперативният риск на ПОД „Топлина“ АД. Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори. Процедурите за управление на риска включват:

1. Идентификация на риска;
2. Оценка на риска;
3. Избор на стратегия по отношение на риска;
4. Избор на начин за намаление степенята на риска;
5. Контрол на нивото на риска;
6. Оценка на ефективността и адекватността на системата за управление на риска.

В дружеството е изградена тристепенна защита при управление на риска.

Първа линия на защита – ръководителите на съответните структурни звена в дружеството, специализирана служба за Вътрешен контрол и Дирекция управление на риска.

Втора линия на защита – комитет по управление на риска – оказва независима функция по подкрепа и надзор, като може и да определя стандартите за управление на риска, включително да дава препоръки, становища и да изисква текуща оценка на риска

Трета линия на защита- Специализирана служба за вътрешен одит.

Дружеството идентифицира и измерва следните видове риск.

1. Пазарен риск – лихвен риск, валутен риск и ценови риск
2. Кредитен риск
3. Ликвиден риск
4. Концентрационен риск
5. Регулаторен риск
6. Политически риск
7. Риск свързан с Covid 19 – във връзка с възникналата още през 2020 г. епидемиологична обстановка в страната и в световен мащаб, през 2021 г. продължиха мерките за осигуряване на непрекъснатост на дейността на дружеството. Дружеството осигури всички средства и условия за ограничаване на риска за здравето на служителите, като осигури гъвкаво работно време и работа от разстояние. По отношение на бъдещите клиенти бе въведена възможност за подаване на дигитални заявления за промяна на участието в задължителен пенсионен фонд, чрез временни електронни подписи, предоставени от доставчик на удостоверителни услуги.

Идентифицираните и измерваните видове риск в УПФ са подробно оповестени в т. 11 *Управление на риска* от Годишния финансов отчет на УПФ „Топлина“.

8. Научноизследователска и развойна дейност

През 2021 г. Фондът не е извършвал научноизследователска и развойна дейност.

9. Събития след датата към която е изготвен финансовия отчет

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна. Доколкото към края на 2021 г. УПФ има експозиции в ДЦК (същите са 3,56 % от притежавания инвестиционен портфейл на Фонда), издадени от тези две държави, то съществува риск за промяна в тяхната стойност в резултат на събитията, започнали на 24.04.2022 г. Поради изключителната динамика на ситуацията, все още не може да се определи потенциалния негативен ефект върху финансовото състояние на Фонда от този факт, но максималния размер на потенциалния негативен ефект от тези инвестиции би бил до размера на тяхната балансова стойност към края на съответния отчетен период, доколкото от началото на 2022 г. до започване на военните действия през м.02.2022 г. Фонда се е разпоредил с част от наличностите от тези ДЦК, оповестени в настоящия финансов отчет.

10. Развитие на УПФ „Топлина“ АД през 2022 г.

Основните цели на ръководството на ПОД „Топлина“ през 2022 г. са свързани с:

- Нарастване на пазарния дял на фонда по отношение на осигурени лица,
- Увеличаване на нетните активи;
- Подобряване обслужването на осигурените лица;
- Следване на добрите практики в инвестирането на средствата на осигурените лица, спазвайки инвестиционната политика и законовата рамка с цел постигане на конкурентна доходност.

Ръководството на пенсионното дружество счита, че през 2022 г. въпреки усложнената икономическа обстановка заради световната пандемия, тенденцията за нарастване на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване на ПОД Топлина и на броя на осигурените лица, ще се запази.

В тази връзка се предвижда утвърждаване на все по-масово използване на въведения от 2020 г. електронен портал, чрез който осигурените лица имат възможност да променят участието си във фонд за допълнително пенсионно осигуряване или да направят начален избор, чрез подаване на електронно заявление, подписано със квалифициран електронен подпис. Съответно очакванията са за активизиране на работата на осигурителните посредници и оптимизиране на времето и разходите за обслужване на клиентите на Фонда.

11. Допълнителна информация

УПФ Топлина се управлява от ПОД Топлина АД и в тази връзка, всички оповестявания относно корпоративната структура на пенсионноосигурителното дружество и членовете на неговото управление – УС и НС са подробно разкрити в годишния доклад за дейността на ПОД Топлина, в съответствие с изискванията на чл. 187д, чл. 247 и други свързани с тях разпоредби от Търговския закон.

12. 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 Фонда към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството е изготвило своя годишен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети за прилагане в Европейския съюз.

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

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

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

Годишният доклад за дейността през 2021 г. на Фонда, заедно с неговия годишен финансов отчет за 2021 г., е приет и одобрен с решение на Управителния съвет от 28.03.2022 г.



Управителен съвет :

Георги Личев

Силвия Габровска

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 **Универсален Пенсионен Фонд „Топлина“** („Фондът“) съдържащ отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2021 г., отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица 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 Фонда към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда и управляващото го Пенсионно Осигурително Дружество „Топлина“ АД („Пенсионното дружество“) 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.

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.

„Инвестиции – оценяване по справедлива стойност“ - виж пояснителни бележки 2.8, 2.16. и 4 към годишния финансов отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Портфейлът на Фонда от Инвестиции във финансови активи, отчитани по ССПЗ, отразен в Отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица е в размер на 211 868 хил. лева, което представлява 96 % от общите активи на Фонда към 31 декември 2021 г. (187 651 хил.лева и 98 % от общите активи към 31 декември 2020 г.).</p>	<p>По време на нашия одит одиторски ни процедури в тази област включиха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед, инспекция на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност;

Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Фонда и за размера на нетните му активи.

Определянето на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ, се осъществява ежедневно и се базира в по-голямата си част на пазарни котировки на цената им, които са получени от различни публични източници към края на предходния работен ден 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, Фонда използва различни предположения и приблизителни оценки за нуждите на оценъчни методи, които могат да съдържат определена степен на несигурност и субективизъм от страна на неговото ръководство.

Оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ, се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейността на Фонда и пенсионноосигурителното дружество, както и изискванията на МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност*.

Поради значимостта на горните обстоятелства, върху оценките и допусканията на ръководството, ние сме определили, че оценяването на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ, е ключов одиторски въпрос.

- Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ през годината, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания и определяне на области, в които одиторските процедури да бъдат фокусирани;
- Проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Фонда 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 Фонда към края на отчетния период;
- Съпоставяне на оценката на извадка от финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Фонда по тяхната справедлива стойност към 31 декември 2021 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 експертните оценки, в случаите когато липсва приложима борсова котировка за оценявания финансов актив;
- Преглед и оценка на източниците на ценова информация; рейтинг на входящите данни и параметри при определянето на котировките на ценни книжа от независими агенции и анализ на адекватността на разпределянето по различните нива на йерархията на справедливите стойности;
- Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет на Фонда спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с финансовите активи, отчитани по ССПЗ, включително относно йерархията на справедливите стойности

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 14 Събития след края на отчетния период към годишния финансов отчет на Фонда, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с военния конфликт между Русия и Украйна. Това форсмажорно събитие, което в кратки срокове драматично промени обичайната икономическа и финансова дейност в двете страни, а индиректно и в страните от ЕС, включително и в България, се очаква да повлияе неблагоприятно върху операциите и финансовото състояние на Фонда, в частност върху последващата оценка на притежаваните от Фонда ценни книжа, издадени от Русия и Украйна, както и върху евентуалните сделки с тях и съответно върху нетните активи на разположение на осигурените лица през 2022 г.. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

Управителният съвет на Пенсионното дружество („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 Пенсионното дружество 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 Пенсионното дружество носи отговорност за оценяване способността на Фонда 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 на Пенсионното дружество не възнамерява да ликвидира Фонда или да преустанови дейността му, или ако ръководството на Пенсионното дружество на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме

одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството на Пенсионното дружество.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на Пенсионното дружество 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 Фонда 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 Фонда 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 Пенсионното дружество, 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 Пенсионното дружество, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към 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.

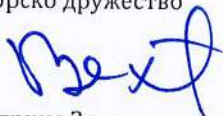
Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

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.

- „Захаринава Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на УПФ „Топлина“ („Фондът“) от Общото събрание на акционерите на Пенсионно Осигурително Дружество „Топлина“ АД („Пенсионното дружество“), проведено на 07.12.2021 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Фонда представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринава Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Надзорния съвет и Одитния комитет на Пенсионното дружество, 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 УПФ „Топлина“ и Пенсионното дружество.

30 март 2022 година

„Захаринава Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество



Димитрина Захаринава
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




УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

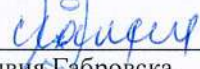
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021


В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Пояснения	2021	2020
Увеличения			
Приходи от инвестиране на средствата на фонда			
Нетни приходи от лихви	7	3 430	3 570
Нетни приходи от преценка на финансови активи	8	(224)	2 114
Нетни приходи от инвестиционни имоти	5	148	125
Нетни приходи от валутна преценка		1 567	(1 715)
Приходи от операции с финансови активи		668	471
Приходи от дивиденди		82	38
Приходи от обезценка		-	3
		5 671	4 606
Осигурителни вноски			
Вноски за осигурени лица		32 833	26 821
Постъпили суми на лица възобновили осигуряване		2	5
Постъпили средства за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		17 377	11 999
Общо увеличения		55 883	43 431
Намаления			
Разходи от инвестиране на средствата на фонда			
Разходи от операции с финансови активи		(183)	(26)
Други разходи, в т.ч. обезценка		(1)	(3)
		(184)	(29)
Изплатени средства на осигурени лица и техни наследници		(693)	(410)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(20 370)	(14 808)
Средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО		(3 336)	(2 017)
Прехвърлени средства към пенсионния резерв		-	(16)
Прехвърлени средства към ФРП		(13)	-
Такси и удръжки за пенсионноосигурителното дружество	10	(2 679)	(2 281)
Общо намаления		(27 275)	(19 561)
Увеличение на нетните активи за годината		28 608	23 870
Нетни активи в началото на годината		190 846	166 976
Нетни активи в края на годината		219 454	190 846

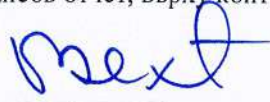
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.


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 2022 г.


Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСМА” ЕООД
Одиторско дружество



“ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ” ООД
Одиторско дружество





ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021


В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Пояснения	2021	2020
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	3	4 910	2 586
Инвестиции	4	211 868	187 651
Инвестиционни имоти	5	1 626	1 535
Вземания, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти	6	1 428	139
Общо активи		219 832	191 911
Пасиви			
Задължения към ПОД	10	137	202
Задължения за превеждане на средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО		235	777
Задължения свързани с инвестиции	6	5	85
Други задължения		1	1
Общо пасиви		378	1 065
Нетни активи на разположение на осигурените лица		219 454	190 846

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

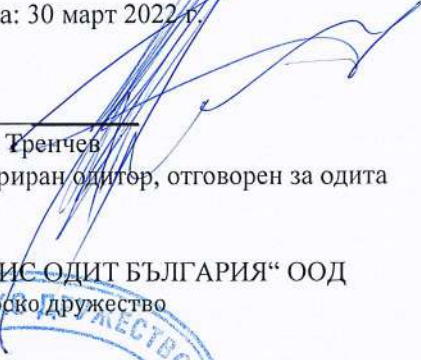

Георги Личев
Председател на УС


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Милена Асенова
Главен счетоводител

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


Димитрина Захаринава
Регистриран одитор, отговорен за одита


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
Одиторско дружество



„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество




УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“


ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2021г.

В милиони лева, освен ако не е указано друго

Пояснения	2021	2020
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления, свързани с осигурени лица	32 833	26 821
Постъпили суми на лица възобновили осигуряването си	-	5
Плащания, свързани с осигурени лица	(693)	(410)
Плащания, свързани с лица променили осигуряването си по реда на КСО	(3 876)	(1 819)
Платени такси на ПОД	(2 744)	(2 301)
Плащания към ФРП	(13)	-
Постъпления на средства за осигурени лица, прехвърлени от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	6 354	4 799
Плащания на средства за осигурени лица, прехвърлени към пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	(9 348)	(7 608)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	22 513	19 471
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Получени лихви и дивиденди	3 233	3 434
Покупка на инвестиции	(73 813)	(53 648)
Продажба и намаление на инвестиции	50 373	29 410
Постъпления, свързани с инвестиционни имоти	69	67
Други постъпления от инвестиционна дейност	2	2
Други плащания от инвестиционна дейност	(53)	(20)
Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност	(20 189)	(20 755)
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	2 324	(1 284)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2 586	3 870
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	3 4 910	2 586

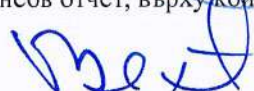
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.

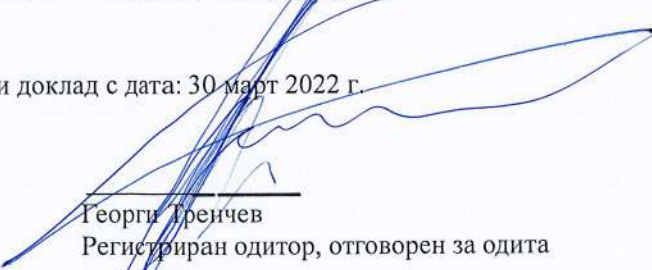

 Георги Дичев
 Председател на УС


 Силвия Габровска
 Заместник-председател на УС


 Миглена Асенова
 Главен счетоводител

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


 Димитрина Захарина
 Регистриран одитор, отговорен за одита


 Георги Гренчев
 Регистриран одитор, отговорен за одита

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество

“ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ” ООД
Одиторско дружество



В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност

Универсален пенсионен фонд „Топлина“ („Фондът“ или УПФ „Топлина“) е регистриран с Решение № 1 на СГС от 01.02.2007 г. по ф. д. 1525/2007 г. Седалището и адресът на управление на Фонда е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8. Съгласно Решение № 171 на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 26.01.2007 г. УПФ „Топлина“ се управлява и представлява от Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД (наричано по-долу за краткост Дружеството или ПОД „Топлина“ АД).

ПОД „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. със записан предмет на дейност: Допълнително пенсионно осигуряване. Седалището и адресът на управление е: гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8. За извършването на своята дейност ПОД „Топлина“ АД притежава лицензия № 02-ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в универсален пенсионен фонд (УПФ) обхваща лицата, родени след 31.12.1959 г. и ако те са осигурени при условията и по реда на част Първа от КСО. Основната дейност се извършва съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО) и подзаконовите нормативни актове по неговото приложение, които регламентират реда за първоначален избор, както и последваща промяна на участие в УПФ. Това е дейност по набиране на осигурени лица, за които се правят задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на постъпните осигурителни вноски и изплащане на пенсии. Управлението на постъпилите средства във фонда се осъществява чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски, чиито размер е определен с Кодекса за социално осигуряване. Осигуряването в УПФ е по индивидуална осигурителна партида и се извършва с месечни осигурителни вноски, чиито размер се определя ежегодно със Закона за бюджета на Държавното обществено осигуряване. Вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване се отразяват по индивидуална партида на осигуреното лице и се водят в дялове и в левове. Осигурителните вноски се събират от Националната агенция за приходите (НАП) и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в КСО. Натрупаните средства по индивидуалната осигурителна партида на лицето не подрежат на заповед или принудително изпълнение. Осигурените лица не отговарят за задълженията или загубите на пенсионноосигурителното дружество.

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

Осигуряването в УПФ се прекратява при всеки един от следните случаи:

1. при смърт на осигуреното лице;
2. при сключване на пенсионен договор;
3. при еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурено лице, което е придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост, когато средствата са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост и се изплащат еднократно или разсрочено съгласно условията на чл. 167а от КСО;
4. при прехвърляне на средствата от индивидуалната партида на осигуреното лице в друг универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, за който лицето е подало заявление за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства;

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

5. в случаите по чл. 46 от КСО, когато осигуреното в универсалния пенсионен фонд лице е избрало да промени осигуряването си от универсалния пенсионен фонд във фонд "Пенсии", съответно във фонд "Пенсии за лицата по чл. 69" на държавното обществено осигуряване, с увеличена осигурителна вноска в размера на осигурителната вноска за универсален пенсионен фонд не по-късно от 5 години преди възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО и ако не му е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст;

6. в случаите по чл. 343а, ал. 1, т. 2 от КСО, когато осигуреното в универсалния пенсионен фонд лице постъпи на работа като служител на институция или орган на Европейския съюз и прехвърли средствата по своята индивидуална партида в универсален пенсионен фонд в пенсионните схеми на Съюза, като с прехвърлянето на средствата се погасява правото на пенсия от универсалния пенсионен фонд, а индивидуалната партида във фонда се закрива;

7. в случаите на чл. 343е, ал. 1 от КСО, когато осигуреното в универсалния пенсионен фонд лице прехвърли пенсионните си права към пенсионните схеми на Европейската централна банка и на Европейската инвестиционна банка, като в този случай правото на пенсия от универсалния пенсионен фонд се погасява, а индивидуалната партида във фонда се закрива.

Осигурителният договор не може да бъде прекратяван едностранно от пенсионноосигурителното дружество.

Осигуряването в УПФ се извършва с парични месечни осигурителни вноски, в размер на 5 на сто, разпределени между осигурителите и осигурените лица, както следва: 1. за сметка на осигуреното лице - 2,2 на сто и за сметка на осигурителя - 2,8 на сто.

Личните вноски в универсалния пенсионен фонд, които са за сметка на физически лица се приспадат от дохода им преди данъчно облагане по Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

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

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

1. Лицата, на които до 30 юни 2021 г. включително остават по-малко от 5 години до навършване на възрастта им по чл. 68, ал. 1 и на които не е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст, могат еднократно, в срок до 30 юни 2021 г., да упражнят правото на избор по чл. 46 за промяна на осигуряването им от универсален пенсионен фонд във фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване по реда на наредбата по чл. 179, ал. 3 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;
2. Лицата, на които е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст с начална дата до 31 декември 2020 г. включително, с намален индивидуален коефициент съгласно чл. 70, ал. 10, имат право в срок до 30 юни 2021 г. да поискат преизчисляването ѝ без намаление на индивидуалния коефициент, ако прехвърлят средствата от индивидуалната си партида в универсален пенсионен фонд във фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване.

Право на придобиване на лична допълнителна пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето навърши възрастта по чл. 68, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) или до 1 година преди навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО при условие, че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия, в размер, не по-малък от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

КСО.

Допълнителната пожизнена пенсия за старост представлява месечно плащане на предвидена в пенсионния договор сума, дължима на пенсионера от определена дата до неговата смърт, чийто размер не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му.

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

1. пожизнена пенсия без допълнителни условия, при която покритите рискове са биометричен – преживяване и инвестиционен риск;
2. пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане, при която покритите рискове са биометрични – преживяване и риск от смърт по време на гарантирания период, както и инвестиционен риск. Периодът на гарантирано изплащане на пенсията може да бъде от две до 10 години в зависимост от избора на осигуреното лице;
3. пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст, при която покритите рискове са биометрични – преживяване и риск от смърт по време на периода на разсроченото плащане, както и инвестиционен риск.

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

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

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

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

1. Когато осигуреното лице е достигнало възрастта по чл. 167, ал. 1 или ал. 2 от КСО и средствата по индивидуалната му партида, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по неговата индивидуална партида. Тогава осигуреното лице има право да получи средствата по индивидуалната си партида разсрочено;

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

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

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

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

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

От 20 март 2007 г. в УПФ „Топлина“ се въведе стойност на един дял и ежедневна оценка на активите на Фонда. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните активи на Фонда за всеки работен ден и е валидна само за този ден. Стойността на един дял се изчислява като стойността на нетните активи на Фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой дялове на Фонда към края на същия ден.

КФН упражнява превантивен и последващ контрол (ежедневен, месечен , годишен) върху дейността на пенсионно осигурителните дружества и управляваните от тях фондове.

Фондът се управлява от ПОД „Топлина“ АД и се представлява от неговите Председател и Заместник-председател на Управителния съвет. Фондът няма служители.

Фондът е създаден за неопределен срок. Фондът не отговоря с активите си за задълженията и/или загубите на пенсионното дружество, което го управлява и представлява.

В хилади лева, освен ако не е указано друго

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (ССПЗ) и инвестиционните имоти, които са представени по справедлива стойност.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие.

Фондът отчита през отчетния период увеличение на нетните активи в размер на ... хил. лева в резултат на увеличение на броя на осигурените лица спрямо предходната 2020 г., съответно увеличение на паричните потоци от осигуровки, свързани с тях.

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

В същото време през първите месеци на 2022 г. развитието на епидемията от Covid-19 продължава да е динамично и трудно предвидимо, а независимите пазарни източници и наблюденията на ръководството на пенсионното дружество сочат като допълнителни заплахи - общото забавяне на икономическия растеж поради нарастване на инфлацията и проблема с енергийната обезпеченост на бизнеса и домакинствата на национално, европейско и световно ниво, наред с новата ескалация в разпространението на различни варианти на корона вируса.

Вероятните ефекти от влиянието на горепосочените фактори върху финансовото състояние и финансовите резултати на Фонда са отчетени в бюджета за следващия отчетен период на пенсионното дружество, в който са отразени настоящите и очаквани фактори/условия на икономическата среда. В този смисъл към датата на съставяне и одобрение на настоящия годишен финансов отчет ръководството на ПОД Топлина не счита, че Фонда е изложен на съществен риск

В милион лева, освен ако не е указано друго

от продължаващото развитие на епидемията. Независимо от това, по своята природа последното остава непредвидимо с точност и ръководството на ПОД Топлина ще продължи да следи на текуща основа развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти, като предприема всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

В тези условия ръководството на пенсионното дружество извърши анализ и преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус и останалите изброени по-горе икономически и пазарни фактори.

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

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания/ предположения, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Въпреки, че тези оценки и предположения се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, 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, инвестиционните имоти и оценяването на финансовите инструменти.

2.2 Промени в счетоводната политика

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

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

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

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

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Ръководството очаква всички стандарти и изменения, които засягат дейността на Фонда, да бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

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

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

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

4. **МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане** – Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
5. **МСФО 9 Финансови инструменти** – Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
6. **МСФО 16 Лизинг** – Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг,

В хилион лева, освен ако не е указано друго

- които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
7. **МСС 41 Земеделие** – Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

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

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

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

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

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

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

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

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

Изменението въвежда дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, както и включва други изменения към МСС 8, които предоставят възможност на дружествата за по-ясно разграничаване на промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС

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

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

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

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

2.3. Действащо предприятие

Финансовият отчет за периода, приключващ на 31 декември 2021 г., е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Фонда ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на пенсионното дружество е направило оценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще - общото забавяне на икономическия растеж поради нарастване на инфлацията и проблема с енергийната обезпеченост на бизнеса и домакинствата на национално, европейско и световно ниво, наред с новата ескалация в разпространението на различни варианти на корона вируса, както и на бюджета на пенсионното дружество за следващия отчетен период, в който са отразени настоящите и очаквани фактори/условия на икономическата среда.

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

2.4 Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички сума във финансовия отчет са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2020 г. в него, освен ако не е посочено друго.

2.5. Сравнителна информация

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

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

сравнителната информация във финансовите отчети се прави, ако е налице един от следните фактори:

1. В резултат на настъпила значителна промяна в характера на дейността на Фонда или при преглед на финансовите отчети, Ръководството определи, че друго представяне или класификация ще бъдат по-подходящи;
2. Даден МСФО изисква промяна в представянето;
3. Корекция на грешка в предходен период;
4. 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.

2.6 Чуждестранна валута

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

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

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

Валута	31.12.2021	31.12.2020
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.72685	1.59386

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на финансовия отчет, Фондът отчита като парични средства налични суми в брой, както и сумите по разплащателни сметки в банки или по депозити с оригинален срок до три месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са леснообръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им. Като парични средства се представят и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Фонда съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

2.8. Финансови активи

Финансовите активи се признават, когато Фондът стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

При първоначално признаване на финансов актив Фондът го оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

В хлявои лева, освен ако не е указано друго

Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата на сепълмента.

Притежаваните от Фонда финансови активи включват следните категории: финансови активи, които са държани за търгуване и кредити и вземания, включително парични средства и парични еквиваленти.

Класификация

Класификацията на финансовите активи се извършва в зависимост от същността и целите, за които се държат финансовите активи към датата на първоначалното им признаване. Тя включва следните категории:

Кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност. 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. Този категория активи обичайно не се търгува на активен пазар.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Тук се включват котираните капиталови и дългови инвестиции, представени от притежаваните от Фонда акции на български дружества и КИС, както и български и чуждестранни държавни ценни книжа и местни корпоративни облигации.

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

Признаване и оценяване

Кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност – първоначално Фондът 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.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – Фондът признава финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на датата на уреждане, т.е. на датата на сепълмента. От тази дата Фонда отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за промените на нетните активи на разположение на осигурените лица.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване се отчитат по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, които са пряко свързани със сделката по тяхното придобиване се признават директно в отчета за промените на нетните активи на разположение на осигурените лица, при възникването им.

Последващо оценяване

След първоначалното им признаване, **кредити и вземания** (които включват вземанията, свързани с инвестиции и другите текущи вземания на Фонда) се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на провизията за обезценка.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент (ЕЛП). Амортизацията по ЕЛП се включва като финансов приход в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Загубите, възникващи от обезценка се признават като разходи за обезценка в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност в момента на тяхното възникване. Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

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

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

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

Обезценка

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

За да определени дали има значителна промяна на кредитния риск, Фондът сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване, като взема предвид разумната и аргументирана информация, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Информацията, която ползва Фондът в тези случаи е както количествена, така и качествена информация, която е разумна и подкрепяща, включително исторически опит и информация за бъдещо развитие.

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

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

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

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

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

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

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

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 Фонда е поел задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Фонда е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Фонда нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

е запазил контрола върху него. Прехвърлянето на активи със запазване на съществена част от рисковете и печалбите са например сделките със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При сделки, при които Фонда нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежавания финансов актив, той отписва актива, освен когато не запазва своя контрол върху него. В случаите, когато запазва контрол над актива, Фондът продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко това участие е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

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 Фонда включват основно краткосрочни задължения към пенсионноосигурителното дружество и други краткосрочни задължения, свързани с инвестиции. Търговските и другите текущи задължения на Фонда 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 Фондът отчита финансовите пасиви по амортизирана стойност.

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

2.10. Репо сделки

Ценните книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване. Те продължават да се отчитат в Отчета за нетните активи на Фонда, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Фонда. Съответно се отчита задължение към другата страна по договора в размер на полученото паричното възнаграждение от Фонда.

В случаите, когато Фонда взема под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо сделка) но без да придобива съществените рискове и изгоди от тяхната собственост, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа съответно не се признават в Отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица. Ценните книжа взети под наем не се признават в Отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба/загуба се включва в нетния финансов резултат. Разликата между продажната цена и цената при обратно изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва.

2.11. Инвестиционни имоти

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Фонда, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Фонда да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички останали последващи разходи се отчитат като разход за периода, в който са възникнали.

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

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават на линейна база в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица в периода, за който се отнасят, независимо от начина на плащане. Предплатените наеми се признават първоначално като получен аванс в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица и се включват в текущите приходи в периода, за който са предплатени.

2.12. Дългосрочни задължения към осигурените лица

Дългосрочните задължения към осигурените лица включват осигурителни вноски, след отчисляване на нормативно регламентираните такси и удържки, и разпределения доход по партидите на осигурените лица. Доходността от инвестирането на активите на УПФ „Топлина“ за периода 31.12.2020 -31.12.2021 г., т.е. на годишна база, е 1,96 %.

2.13. Такси и удържки в полза на пенсионноосигурителното дружество. Резерв за гарантиране на минимална доходност

2.13.1. През 2021 г. за управление на активите на УПФ „Топлина“ към пенсионноосигурителното дружество се отчисляват следните такси и удържки, регламентираны в КСО и определени в Правилника за организацията и дейността на УПФ „Топлина“:

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

- удържа в размер на 3,50 % от всяка осигурителна вноска при постъпването ѝ в УПФ. 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 пенсионноосигурителното дружество;
- Такса, изчислена върху стойността на нетните активи на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии и Фонд за разсрочено плащане, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество, в размер на 0,5 на сто годишно.

При прехвърляне на средства по индивидуалната партида в пенсионни схеми на Европейския съюз, съгласно чл.343а, ал.1, т.2 на КСО дружеството събира допълнителна такса в размер на 10 лв. Таксата се заплаща от осигуреното лице.

При прехвърляне на средства от индивидуалната партида на осигурено лице от един професионален фонд към друг, такса не се събира.

2.13.2. Универсалният пенсионен фонд създава резерв за гарантиране на минималната доходност

Неговата стойност не може да надвишава 1 на сто от стойността на нетните активи на фонда. Резервът се формира със средства от превишението на постигната доходност над средната постигната доходност, обявена от КФН за съответния фонд. Когато постигната доходност от универсалния пенсионен фонд е с над 40 на сто по-висока от средната постигната доходност за съответния вид фонд или превишава с 3 процентни пункта средната – което от двете числа е по-голямо, средствата от доходността над този процент се заделят за резерва от универсалния пенсионен фонд.

Редът за определяне на размера на резерва за гарантиране на минималната доходност е уреден в КСО и Наредба № 12/10.12.2003 г. на Комисията за финансов надзор.

2.13.3. Пенсионноосигурителното дружество създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, 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.

2.14. Данъчно облагане

Приходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Приходите от инвестиране на активите на Фонда, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по смисъла на Закона за облагане на доходите на физически лица. Услугите по допълнително задължително пенсионно осигуряване не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

В милиони лева, освен ако не е указано друго

2.15. Приходи от финансови активи

Основните приходи на Фонда са от инвестиции, включващи преценка на финансови активи, реализирани печалби или загуби от сделки с финансови активи, лихви от банкови депозити и лихвоносни ценни книжа, получени дивиденди. Приходите от дивиденди се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица в момента на възникване на правото за получаване на дивиденда. Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисляване. Нетният резултат от разликите от промените в оценката на финансовите активи държани за търгуване се отчита като текущ приход или разход от преоценки. Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата при сделки с тях се признава като текущ приход или разход от операции с инвестиции.

2.16. Разходи

Разходи се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица за периода, за който се отнасят.

2.17. 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 остойносттаване.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойносттаване

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

Йерархия на справедлива стойност

Входящите данни, използвани при оценката на справедливата стойност се класифицират в три нива, според това доколко са наблюдаеми:

1. Ниво 1: Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
2. Ниво 2: Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.
3. Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

В процеса на определяне на справедливата стойност на активите и пасивите, Фондът използва пазарна информация доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Фондът прилага методи за остойностяване използващи максимално наблюдаеми данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите такива. Данните за различните оценителски техники/методи представят пазарните очаквания и измервания за факторите – риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно. Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови инструменти отчетни по справедлива стойност през печалбата или загубата, се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица на ежедневна база.

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2021 г.:

2021	Справедлива стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, в т.ч.				
Държавни ценни книжа	2 491	2 491	-	-
Чуждестранни държавни ценни книжа	94 499	94 499	-	-
Корпоративни облигации	18 162	18 162	-	-
Акции и права	55 285	53 616	-	1 669
Акции и дялове на КИС	41 431	41 431	-	-
Инвестиционни имоти	1 626	-	-	1 626
ОБЩО	213 494	210 199	-	3 295

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2020 г.:

2020	Справедлива стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, в т.ч.				
Държавни ценни книжа	6 485	6 485	-	-
Чуждестранни държавни ценни книжа	94 975	94 975	-	-
Корпоративни облигации	16 276	14 779	-	1 497
Акции и права	38 364	38 259	-	104
Акции и дялове на КИС	31 551	31 551	-	-
Инвестиционни имоти	1 535	-	-	1 535
ОБЩО	189 186	186 049	-	3 136

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В милион лева, освен ако не е указано друго

Описание на оценителските методи и значителните ненаблюдаеми входящи данни при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3 на финансовите активи, оценявани по ССПЗ

	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Взаимовръзка между ненаблюдаемите входящи данни и справедливата стойност
Акции	Дисконтирани Парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличение на безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност. Увеличение на очаквания ръст ще доведе до по-висока справедлива стойност
Акции	Метод на нетната балансова стойност на активите	Нетнатна стойност на активите не е пазарна оценка на активите	Налице е значителна разлика между оценката на активите и пазарната стойност на оценяваните активи

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно, освен ако не се отнася за конкретния отчетен период. Значимите преценки и предположения на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовия отчет, са свързани с определяне на справедливата стойност на финансовите активи, оценявани по ССПЗ и инвестиционните имоти.

3. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2021	31.12.2020
Парични средства по банкови сметки	4 910	2 586
Общо:	4 910	2 586

През отчетната 2021 г. изходящи парични потоци в размер на 11 022 хил. лева, свързани със средства на осигурени лица, са били прихванати срещу входящи парични потоци на осигурените лица на база протоколи между фондовете.

4. Инвестиции

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Финансови активи, отчетани по ССПЗ:</i>		
Държавни ценни книжа	2 491	6 485
Чуждестранни държавни ценни книжа	94 499	94 975
Корпоративни облигации	18 162	16 276
Акции и права	55 285	38 364
Акции и дялове на КИС	41 431	31 551
Общо:	211 868	187 651

В милион лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

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

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

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

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

Основният индекс на Българската Фондова Борса е SOFIX.

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

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

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

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

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

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

В стойността на инвестициите са включени начислени лихви, разпределени както следва:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Държавни ценни книжа	19	13
Чуждестранни държавни ценни книжа	1 256	1 346
Корпоративни облигации	142	169
Общо:	<u><u>1 417</u></u>	<u><u>1 528</u></u>

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност към 31 декември 2021г.:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил. лв.)	Справедлива стойност (в хил. лв.)
BG2040019213	Република България	21.6.2039	BGN	1 330	1 433
US105756CA66	Република Бразилия	30.5.2029	USD	4 264	4 373
XS1090107159	Република Южна Африка	24.7.2026	EUR	3 912	4 306
XS2010033343	Република Украйна	27.1.2030	EUR	978	824
XS1744744191	Република Северна Македония	18.1.2025	EUR	978	1 026
BG2040210218	Република България	29.9.2025	EUR	327	401
XS2234571425	Република България	23.9.2030	EUR	665	656
XS2388586401	Република Унгария	21.9.2031	USD	3 505	3468
XS2181689659	Република Унгария	5.6.2035	EUR	2 445	2569
XS1877938404	Република Албания	9.10.2025	EUR	4 890	5 141
XS2010031990	Република Албания	16.6.2027	EUR	1 956	2 067
XS2027596530	Република Румъния	16.7.2031	EUR	1 467	1 412
XS0971721450	Руска Федерация	16.9.2023	USD	6 561	7 002
XS1807201899	Република Черна Гора	21.4.2025	EUR	3 912	4 008
XS2170186923	Република Сърбия	15.5.2027	EUR	978	1 061
XS2270576700	Република Черна Гора	16.12.2027	EUR	4 890	4 523
XS1313004928	Република Румъния	29.10.2035	EUR	4 890	5 328
XS1768067297	Република Румъния	8.2.2030	EUR	6 259	6 449
XS1420357318	Република Румъния	26.5.2028	EUR	4 890	5 354
XS2364199757	Република Румъния	13.7.2030	EUR	8 410	7 914
US77586TAD81	Република Румъния	22.1.2024	USD	2 072	2 251
XS2289587789	Република Мексико	25.10.2033	EUR	1 956	1 821
XS2104886341	Република Мексико	17.1.2030	EUR	2 934	2 876
XS0997000251	Република Хърватия	26.1.2024	USD	2 572	2 883
XS2309428113	Република Хърватия	4.3.2033	EUR	8 762	8 767
XS1713475306	Република Хърватия	27.1.2030	EUR	7 823	9 077
Общо:				93 626	96 990

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност към 31 декември 2020 г.:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил. лв.)	Справедлива стойност (в хил. лв.)
BG2040019213	Република България	21/06/2039	BGN	5 000	5 402
US105756CA66	Република Бразилия	30/05/2029	USD	3 506	3 913
XS1090107159	Република Южна Африка	24/07/2026	EUR	3 912	4 327
XS2105095777	Република Кипър	21/01/2030	EUR	2 934	3 066
XS1744744191	Република Северна Македония	18/01/2025	EUR	978	1 059
BG2040210218	Република България	29/09/2025	EUR	327	420
XS1083844503	Република България	03/09/2024	EUR	587	663
US445545AL04	Република Унгария	25/03/2024	USD	2 757	3 183
XS2181689659	Република Унгария	05/06/2035	EUR	2 445	2 730
XS1877938404	Република Албания	09/10/2025	EUR	4 889	5 227
XS2027596530	Република Румъния	16/07/2031	EUR	1 467	1 567
XS0971721450	Руска Федерация	16/09/2023	USD	6 057	6 739
XS1807201899	Република Черна Гора	21/04/2025	EUR	3 912	4 088
XS2170186923	Република Сърбия	15/05/2027	EUR	3 912	4 469
XS2015296465	Република Сърбия	26/06/2029	EUR	2 934	3 054
XS1313004928	Република Румъния	29/10/2035	EUR	4 889	6 009
XS1768067297	Република Румъния	08/02/2030	EUR	6 259	6 981
XS1420357318	Република Румъния	26/05/2028	EUR	4 889	5 565
XS1129788524	Република Румъния	28/10/2024	EUR	6 454	7 118
US77586TAD81	Република Румъния	22/01/2024	USD	1 913	2 177
XS1428088626	Република Хърватия	20/03/2027	EUR	3 912	4 648
XS0997000251	Република Хърватия	26/01/2024	USD	2 375	2 790
XS1117298916	Република Хърватия	11/03/2025	EUR	5 867	6 715
XS1713475306	Република Хърватия	27/01/2030	EUR	7 823	9 550
Общо:				89 998	101 460

5. Инвестиционни имоти

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Балансова стойност към 1 януари	1 535	1 464
Нетна преоценка	91	71
Балансова стойност към 31 декември	<u>1 626</u>	<u>1 535</u>

Оценъчните техники, приложени при определянето справедливата стойност на инвестиционните имоти на Фонда съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 13 Йерархия на справедливите стойности. Справедливата стойност се определя на база, изготвени оценки на пазарната стойност на имотите от независими оценители, притежаващи правоспособност за извършване на оценка на недвижими имоти, съгласно ЗНОБ, при претегляне на различните оценителски методи в

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

зависимост от вероятността за сбъждане на заложените допускания при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Съответно основна тежест при оценката на по-долу изброените активи, поради тяхната същност се дава на метода на сравнителните продажби, допълван от приходния подход при определяне на справедливата стойност.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при оценката на инвестиционните имоти

Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Взаимовръзка между ненаблюдаемите входящи данни и справедливата стойност
Сравнителни продажби	Коефициент за офертност Коефициент за площ Коефициент за функционалност Коефициент за състояние Коефициент за пазарна реализация Коефициент за идеални части земя Коефициент за местоположение	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота
Приходен метод	Коефициент на функционалност Коефициент на местоположение Коефициент за състояние Коефициент за пазарна реализация	При повишаване на коефициентите се повишава и пазарната стойност на имота

Направената преоценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е повтаряема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва към последната дата от всяко календарно тримесечие на годината.

Инвестиционните имоти, собственост на Фонда са:

- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Люлин“, придобит през 2010 г. оценен по пазарна стойност към 31.12.2021 г. на 476 хил. лв. (31.12.2020 г. - 431 хил. лв.);
- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Слатина“, придобит през 2010 г. оценен по пазарна стойност към 31.12.2021г. на 296 хил. лв. (към 31.12.2020г. – 295 хил. лв.);
- Снекбар-клуб, находящ се в гр. София, р-н „Лозенец“, придобит през 2011 г. оценен по пазарна стойност към 31.12.2021г. на 169 хил. лв. (към 31.12.2020 г. - 162хил. лв.);
- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Овча купел“, придобит през 2011 г. оценен по пазарна стойност към 31.12.2021 г. на 111 хил. лв. (към 31.12.2020 г. - 100 хил. лв.);
- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Красна поляна“, придобит през 2011 г. оценен по пазарна стойност към 31.12.2021 г. на 574 хил. лв. (към 31.12.2020 г. – 546 хил. лв.).

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти са представени в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица:

	2021	2020
Приходи от оценка по справедлива стойност	92	79
Разходи за обезценка по справедлива стойност	-	(8)
Приходи от наем	56	54
Общо:	148	125

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Всички инвестиционни имоти се отдават под наем по договори за оперативен лизинг. Очакваните минимални лизингови постъпления са представени както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2021 г.	53	79	132
31 декември 2020 г.	32	75	107

6. Вземания, свързани с инвестиции и инвестиционни имоти

	31.12.2021	31.12.2020
Просрочена лихва по облигация от "Авто Юнион" АД	-	14
Просрочена главница по облигация от "Авто Юнион" АД	-	27
Просрочена лихва по облигация на „Би Джи Ай Груп“ АД	11	16
Начислени лихви по просрочени вземания	3	2
Вземане свързано с придобиване на активи	-	80
Вземане свързано с продажба на активи	1 414	-
Вземане по репо сделки	-	-
Общо:	1 428	139

Към края на 2021 г. дружеството е страна по една репо сделка с акции на Еврохолд България АД. Падежа на същата е на 28.04.2022 г.

През отчетния период след тестване за обезценка, няма допълнително признати разходи за обезценка на посочените по-горе вземания. Към 31.12.2021 г. признатата обезценка е в размер на 18 хил. лв (2020: 18 хил.лв.)

Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 Фондът има отчетени задължения, свързани с инвестиции в размер съответно на 5 хил. лв. и 85 хил. лв., представляващи депозити по сключени наемни договори от Фонда в качеството му на лизингодател.

7. Приходи от лихви

	2021	2020
Приходи от лихви от финансови активи, отчетани по ССПЗ	3 430	3 570
Общо	3 430	3 570

8. Нетни приходи/(разходи) от преценка на финансови активи, отчетани по ССПЗ

	2021	2020
Нетни приходи/(разходи) от преценка на държавни ценни книжа	(73)	(111)
Нетни приходи/(разходи) от преценка на чуждестранни ДДЦ	(4 853)	1 752
Нетни приходи/(разходи) от преценка на корпоративни облигации	(519)	(260)
Нетни приходи/(разходи) от преценка на акции и права АДСИЦ	3 854	495
Нетни приходи/(разходи) от преценка на чуждестранни акции	61	12
Нетни приходи/(разходи) от преценка на акции и дялове на КИС	1 351	216
Нетни приходи/(разходи) от преценка на акции и дялове КИС-чужди	(45)	10
Общо	(224)	2 114

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

9. Резерв за гарантиране на минимална доходност

При постигната доходност за предходния двугодишен период по-висока от средната постигната за съответния фонд, съгласно чл.193, ал.7 на КСО, се заделя пенсионен резерв за гарантиране на минимална доходност. Такъв резерв в УПФ „Топлина“ е заделен през 2009, 2010, 2011, 2013, 2016 и 2018 г. Натрупаните средства на резерва служат за покриване на разликата до минималната доходност в случай, че постигнатата доходност от Фонда е по-ниска. До края на 2021 г. при управление на активите на УПФ „Топлина“ не е постигана доходност по-ниска от минималната.

Фондът преценява стойността на резерва спрямо стойността на 1 дял на фонда. Към 31 декември 2021г. оценен по стойността на 1 дял, неговият размер е 433 хил. лв. (2020 г.: 425 хил. лв.).

Към 31 декември 2021 г. относителният дял на резерва към стойността на нетните активи на Фонда е 0.20 % (2020 г.: 0.22 %).

10. Свързани лица и сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Фондът счита за свързано лице Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, заедно с неговия ключов управленски персонал и дружествата, упражняващи контрол върху пенсионноосигурителното дружество.

Балансите по сделки с Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и съответните разходи и приходи към 31 декември 2021 г. и 2020 г. са, както следва:

Сделки и салда	2021	2020
Такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество, в т.ч.		
Удържки от осигурителни вноски	1 149	972
Инвестиционна такса	1 530	1 309
Общо:	2 679	2 281
Задължения към пенсионноосигурителното дружество, в т.ч.		
Удържки от осигурителни вноски	-	82
Инвестиционна такса	137	120
Общо:	137	202

Освен описаните по-горе сделки, през 2021 г. и 2020 г. Фонда не е осъществявал сделки със свързани лица, извън тези, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване на ключовия управленски персонал на пенсионното дружество.

11. Управление на риска

Финансовите ресурси набрани във Фонда се управляват от ПОД „Топлина“ АД съгласно утвърдената инвестиционна политика, правилата за управление на риска и изискванията на нормативната уредба. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти (парични средства, местни и чуждестранни дългови и капиталови финансови инструменти) могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

11.1. 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 на Фонда. УПФ „Топлина“ използва външни източници на информация за оценка на този риск - основно международно признати кредитни агенции (Moody's, S&P, Fitch Ratings, БАКР). Проявления на кредитния риск, които са обект на оценка от Дирекция „Управление на риска“ са следните:

1. Контрагентен риск - Това е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти разрешени от нормативната база. ПОД измерва този риск чрез стойността на нетното вземане от всички извънборсови сделки сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.

ПОД „Топлина“ не е сключвало хеджиращи сделки през 2021 г.

През месец ноември 2021 г. Фондът сключи репо сделка с контрагента - „Еврофинанс“. Еврофинанс АД е инвестиционен посредник, лицензиран от КФН и поради тази причина и поднадзорно лице на регулатора – КФН. В тази връзка Фонда счита, че контрагентния риск е незначителен.

2. Сетълмент риск. Това е рискът, възникващ от възможността за всеки фонд да не получава насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като е изпълнил своето задължение по дадени сделки. ПОД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от нетните активи. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) или с международни клирингови институции разполагащи с гаранционни механизми. През годината не е отчетена забава след определената дата на сетълмент.
3. Инвестиционен кредитен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола и др.

Към 31 декември 2021 г. дълговите ценни книжа представляват 52,38% от активите на Фонда или 115 152 хил. лв., като 1,13% са в ДЦК издадени от Р. България или 2 491 хил. лв., 13,06% са в ДЦК издадени от Р Румъния или 28 709 хил. лв., 9,43% са в ДЦК издадени от Р. Хърватска или 20 727 хил. лв., 3,19% са в ДЦК издадени от Федерация Русия или 7 002 хил. лв., 2,75 % са в ДЦК издадени от Република Унгария или 6 037 хил. лв., 1,99 % са в ДЦК издадени от Република Бразилия или 4 373 хил. лв., 0,37 % са в ДЦК издадени от Украйна или 824 хил. лв., 3,28 % са в ДЦК издадени от Република Албания или 7 208 хил., 0,48 % са в ДЦК издадени от Република Сърбия или 1 061 хил. лв., 0,47 % са в ДЦК издадени от Република Северна Македония или 1 026 хил. лв., 3,88 % са в ДЦК издадени от Република Черна гора или 8 530 хил. лв., 2,14% или 4 697 хил. лв. в ДЦК издадени от Мексикои 1,96 % са в ДЦК издадени от Република Южна Африка или 4 306 хил. лв. В корпоративни облигации търгувани на „БФБ - София“ АД и др. регулирани пазари в ЕС 8,26% или 18 162 хил. лв.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Инвестициите в ДЦК към 31 декември 2021 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
BG2040019213	Република България	21.6.2039	1 433	BBB	S&P
US105756CA66	Република Бразилия	30.5.2029	4 373	BB-	S&P
XS1090107159	Република Южна Африка	24.7.2026	4 306	BB-	S&P
XS2010033343	Република Украйна	27.1.2030	824	B	S&P
XS1744744191	Република Северна Македония	18.1.2025	1 026	BB-	S&P
BG2040210218	Република България	29.9.2025	401	BBB	S&P
XS2234571425	Република България	23.9.2030	656	BBB	S&P
XS2388586401	Република Унгария	21.9.2031	3468	BBB	S&P
XS2181689659	Република Унгария	5.6.2035	2569	BBB	S&P
XS1877938404	Република Албания	9.10.2025	5 141	B+	S&P
XS2010031990	Република Албания	16.6.2027	2 067	B+	S&P
XS2027596530	Република Румъния	16.7.2031	1 412	BBB-	S&P
XS0971721450	Руска Федерация	16.9.2023	7 002	BBB-	S&P
XS1807201899	Република Черна Гора	21.4.2025	4 008	B+	S&P
XS2170186923	Република Сърбия	15.5.2027	1 061	BB+	S&P
XS2270576700	Република Черна Гора	16.12.2027	4 523	B+	S&P
XS1313004928	Република Румъния	29.10.2035	5 328	BBB-	S&P
XS1768067297	Република Румъния	8.2.2030	6 449	BBB-	S&P
XS1420357318	Република Румъния	26.5.2028	5 354	BBB-	S&P
XS2364199757	Република Румъния	13.7.2030	7 914	BBB-	S&P
US77586TAD81	Република Румъния	22.1.2024	2 251	BBB-	S&P
XS2289587789	Република Мексико	25.10.2033	1 821	BBB-	S&P
XS2104886341	Република Мексико	17.1.2030	2 876	BBB-	S&P
XS0997000251	Република Хърватия	26.1.2024	2 883	BBB-	S&P
XS2309428113	Република Хърватия	4.3.2033	8 767	BBB-	S&P
XS1713475306	Република Хърватия	27.1.2030	9 077	BBB-	S&P
Общо:			96 990		

Инвестициите на фонда в Държавен дълг са в ДЦК на Република България, Република Бразилия, Република Южна Африка, Република Украйна, Република Северна Македония, Република Унгария, Република Албания, Република Румъния, Руска Федерация, Република Черна гора, Република Сърбия, Република Румъния, Република Мексико и Република Хърватия и са изложени на кредитният риск съответстващ на отделните държави и за тях се прилага кредитният им рейтинг. Нивото на кредитният рейтинг на Република България и Република Унгария е BBB, Руска Федерация, Република Румъния, Република Мексико и Република Хърватия е BBB-, Република Бразилия, Република Южна Африка и Република Северна Македония е на ниво BB- Република Сърбия е на ниво BB+, Република Черна гора и Република Албания са на ниво B+, а Република Украйна е на ниво B. 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, се прогнозира спад с 5%, стойността на активите би се намалила с 4 849 хил. лева или с 2.21% от активите на фонда.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 г.

В милион лева, освен ако не е указано друго

Инвестиции в корпоративни облигации към 31 декември 2021 г.:

Код на емисията	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Приспа за търговия на регулиран пазар	Обезпечение
BG2100012116	БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД	6.6.2024	537	Да	застраховка, недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100006092	Астерион България АД	14.4.2024	241	Да	застраховка
BG2100005128	ТЕЦ Бобов Дол ЕАД	5.4.2025	693	Да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100020176	ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД	17.11.2022	463	Да	застраховка
BG2100003131	ТЕЦ Марица 3 АД	18.2.2024	755	Да	сгради
BG2100002141	ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ ЕАД	27.2.2025	803	Да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100003123	СИНТЕТИКА АД	5.4.2027	243	Да	застраховка
BG2100011142	БИ ДЖИ АЙ ГРУП АД	3.12.2024	503	Да	застраховка
BG2100025126	Авто Юнион АД	10.12.2022	546	Да	застраховка
BG2100010110	СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД	15.4.2026	5 504	Да	не
BG2100011191	БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	16.7.2029	1 627	Да	недвижими имоти
BG2100001200	ЕВРОЛИЙЗ ГРУП АД	5.2.2025	979	Да	застраховка
XS1731657141	ЕНЕРГО ПРО	7.12.2022	1 947	Да	не
Общо:			14 841		

Инвестициите на Фонда в корпоративни облигации са в такива, които са обезпечени с недвижими имоти, машини, съоръжения, залог на вземания, както и със застраховка за финансов риск. 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.

Към 31 декември 2021 г. Фондът отчита вземания, свързани с инвестиции, подробно оповестени в бележка 6 по-горе. Към същата дата Фондът има облигационни емисии, оценявани на ниво 1 от йерархията за справедлива стойност..

Банката-попечител на фонда, ТБ "Инвестбанк" АД, има кредитен рейтинг В+ от БАКР. При нея се съхраняват паричните средства на фонда в общ размер на 4 910 хил. лева, за които също така съществува кредитен риск, който към края на годината е оценен като несъществен. На база отчетите публикувани от БНБ и докладите на рейтинговата агенция за банката, Фонда текущо се следи за финансовото състояние на банката-попечител.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	BBB	BBB-	BB+	B+	B	BB-	Без рейтинг	Общо
ДЦК	2 491	-	-	-	-	-	-	2 491
Чуждестранни ДЦК	6 037	61 135	1061	15 738	824	9 704	-	94 499
Корп. Облигации	-	10 048	546	1947	-	-	5 621	18 162
Банкови сметки	-	-	-	4 910	-	-	-	4 910
Общо	8 528	71 183	1 607	22 595	824	9 704	5 621	120 062

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2021	(хил. лв.)	31.12.2020	(хил. лв.)
Парични средства и парични еквиваленти	4 910	4 910	2 586	2 586
Вземания	1 428	1 428	139	139
ДЦК	2 491	2 491	6 485	6 485
Чуждестранни ДЦК	94 499	94 499	94 975	94 975
Корпоративни облигации	18 162	18 162	16 276	16 276

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

11.2. 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 най-голяма тежест в инвестиционния портфейл на Фонда поради факта, че 52,38% от активите са в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент. Дюрацията е основната мярка за чувствителност на един инструмент към изменението на нивото на лихвените проценти. Фондът използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всеки инструмент, базиран на лихвен процент като облигации и други. При евентуално повишение на лихвените нива с 100 базисни точки, негативният резултат за Фонда би бил 6 777 хил. лв. или 3,08 % от общо активите на Фонда.

УПФ Топлина	
31.12.2021	
Данни към	
Дюрационни лимити	8
Модифицирана дюрация	6,041
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	-6 777 269,04

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Към 31.12.2021 г. 9,09 % от активите на Фонда са инвестирани в активи деноминирани в Щатски долари. Инвеститорите във Фонда са изложени на нисък валутен риск поради този факт. Фондът не е сключвал хеджиращи сделки за управление на валутния риск.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

Активи	Лева	Евро	Долар	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	4 541	273	96	4 910
Държавни ценни книжа	1 433	1 058	-	2 491
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	74 522	19 977	94 499
Корпоративни облигации	12 652	5 510	-	18 162
Акции и дялове	54 862	423	-	55 285
Колективни инвестиционни схеми	39 875	1 556	-	41 431
Вземания свързани с инвестиции	1 428	-	-	1 428
Общо (хил. лв.)	114 791	83 342	20 073	218 206
Общо (в %)	52.61%	38.19%	9.20%	100%

Пасиви	Лева	Евро	Долар	Общо
Резерв за гарантиране на минимална доходност	433	-	-	433
Нетекучи задължения към осигурени лица	219 021	-	-	219 021
Задължения за превеждане на средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО	235	-	-	235
Текущи задължения към ПОД	137	-	-	137
Задължения свързани с инвестиции	5	-	-	5
Други задължения	1	-	-	1
Общо (хил. лв.)	219 832	-	-	219 832
Общо (в %)	100%			100%

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

Активи	Лева	Евро	Долар	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	2 049	485	52	2 586
Държавни ценни книжа	5 402	1 083	-	6 485
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	76 173	18 802	94 975
Корпоративни облигации	15 517	759	-	16 276
Акции и дялове	38 003	361	-	38 364
Колективни инвестиционни схеми	29 949	1 602	-	31 551
Вземания свързани с инвестиции	139	-	-	139
Общо (хил. лв.)	91 059	80 463	18 854	190 376
Общо (в %)	47,83%	42,27%	9,90%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Долар	Общо
Резерв за гарантиране на минимална доходност	425	-	-	425
Нетекучи задължения към осигурени лица	190 421	-	-	190 421
Задължения за превеждане на средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО	777	-	-	777
Текущи задължения към ПОД	202	-	-	202
Задължения свързани с инвестиции	85	-	-	85
Други задължения	1	-	-	1
Общо (хил. лв.)	191 911	-	-	191 911
Общо (в %)	100%			100%

Ценовият риск е свързан с притежаваните капиталови финансови инструменти и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на пазарните цени. Подобно развитие би довело до отчитане на загуби от последваща оценка и съответно до намаляване на нетната стойност на активите. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица. Към 31 декември 2021 г. инвестициите на Фонда в акции, включително акции на АДСИЦ, търгувани на БФБ София АД са в размер на 25,15% или 55 285 хил. лева от общите активи. В дялове на Колективни инвестиционни схеми - в размер на 18,85% или 41 430 хил.лв. Провежданата от ПОД „Топлина“ АД политика на управление на ценовия риск се основава на диверсификация на портфейлите от акции чрез прилагането на диверсификационни

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021Г.

В числата лево, освен ако не е указано друго

лимита. Също с цел повишаване на диверсификацията се предпочитат не директното инвестиране в акции, а инвестирането в дялове на Колективни инвестиционни схеми. При извършването на симулационен анализ, като се приеме за реалистично промяна на стойността на директните инвестиции в акции на българския фондов пазар с 15%, то финансовият резултат на Фонда би се променил с 8 293 хил. лв. Съответно промяна със 7.5% на стойността на инвестициите в Колективни инвестиционни схеми, би довела до промяна на финансовия резултат на Фонда с 3 107 хил. лв. ПОД използва стандартното отклонение на индексите SOFIX и BGTR30 за количествено определяне на ценовия риск, свързан с инвестициите в акции. Инвестициите в КИС спрямо тези в акции са предпочитани с цел диверсификация и по-висока ликвидност спрямо директните инвестиции в акции.

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

11.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Вземайки в предвид характера на Фонда и натрупаната до момента историческа информация за входящите и изходящите парични потоци, Фондът 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. ПОД „Топлина“ АД поддържа необходимите бързоликвидни активи за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

В тази връзка на база на актюерски изчисления ръководството на ПОД очаква предстоящите плащания за следващите се 12 месеца да са в размер на 25 109 хил. лева, включително средствата на осигурените лица, които е възможно да бъдат прехвърлени към други пенсионни фондове и НОИ.

Извършва се и ежемесечно проследяване на спазването на изискванията на Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН където е регламентиран размерът на ликвидните средства за дружеството и за управляваните от него фондове.

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви е изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2021	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 годиши	от 3 до 5 годиши	от 5 до 10 годиши	над 10 годиши	Неопред елен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	4 910	4 910
Акции/КИС	-	-	-	-	-	-	96 716	96 716
Дългови инструменти	803	3 891	14 172	21 364	55 003	19 918	-	115 152
Текущи вземания	-	1413	-	-	-	-	15	1 428
Общо активи	803	5 304	14 172	21 364	55 003	19 918	101 641	218 206
Нетни активи на разположение на осигурените лица	-	-	-	-	-	-	219 454	219 454
Задължения към ПОД	137	-	-	-	-	-	-	137
Задължения за превеждане на средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО	235	-	-	-	-	-	-	235
Задължения свързани с инвестиции	-	-	-	-	-	-	5	5
Други задължения	1	-	-	-	-	-	-	1
Общо пасиви и активи на разположение на осигурени лица	373	-	-	-	-	-	219 459	219 832

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Към 31.12.2020	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	от 3 до 5 години	от 5 до 10 години	над 10 години	Неопре- делен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	2 586	2 586
Акции/КИС	-	-	-	-	-	-	69 915	69 915
Дългови инструменти	758	1 027	11 558	34 465	54 220	15 708	-	117 736
Текущи вземания	-	-	-	-	-	-	139	139
Общо активи	758	1 027	11 558	34 465	54 220	15 708	72 640	190 376
Нетни активи на разположение на осигурените лица	-	-	-	-	-	-	190 846	190 846
Задължения към ПОД	202	-	-	-	-	-	-	202
Задължения за превеждане на средства на лица променили осигуряването си по реда на КСО	777	-	-	-	-	-	-	777
Задължения свързани с инвестиции	85	-	-	-	-	-	-	85
Други задължения	1	-	-	-	-	-	-	1
Общо пасиви и активи на разположение на осигурени лица	985	-	-	-	-	-	190 846	191 911

Концентрационен риск

Този риск е рискът от загуби причинен от липсата на диверсификация в портфейла, произтичащ от относително голяма експозиция към определена група контрагенти, индустрии или географско разпределение. Фондът поддържа своето портфолио диверсифицирано по всеки един от изброените критерий. За целта се подбират ценни книжа с фиксиран лихвен процент. Също така книжа, деноминирани основно в евро и лева, тъй като задълженията на Фонда са основно в лева. По отношение на географската диверсификация – приоритетно се инвестира на пазарите в България, както и в страни от Балканите и Източна Европа. По отношение на активите, издадени от един емитент – Фонда се придържа към спазването на нормативните ограничения в законодателството, регламентиращи инвестиционната дейност на пенсионните фондове, като съответно не допуска надвишаване на разрешените лимити.

Концентрация по сектори към 31 декември 2021г.:

Сектор	Стойност на активите	Дял от общите активи
Държавно Управление	96 990	44.15%
Преработваща промишленост	10 495	4.77%
Енергетика	15 596	7.09%
Строителство и недвижими имоти	9 308	4.23%
Финанси	35 537	16.17%
Информационни технологии и Телекомуникационни услуги	1 212	0.55%
Транспорт и пощенски услуги	2 925	1.33%
Финансова дейност КИС	41 431	18.84%
Други	1 428	0.63%
Банкови сметки	4 910	2.23%
Общо	219 832	100.00%

В сектор „Финансова дейност КИС“ са включени банкови депозити, разплащателни сметки, инвестиции в КИС и ценни книжа емитирани от холдинги. В сектор „Строителство и недвижими имоти“ са представени инвестициите на Фонда в инвестиционни имоти и акции на АДСИЦ. В сектор „Други“ са включени вземанията, както и инвестиции в акции на предприятия, опериращи в сектори като машиностроене, лека промишленост, фармацевтика и др.

В милион лева, освен ако не е указано друго

11.4. Политически риск

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

11.5. Регулаторен риск

Дейността на Фонда е обект на регулации, определени в КСО и поднормативните актове по неговото прилагане. Регулаторен риск възниква когато определени регулации и изисквания към инвестициите бъдат променени, а сроковете за привеждане на дейността в съответствие с новите изисквания са кратки. В този случай Фондът може да бъде принуден да продава активи при неблагоприятна конюнктура, ниска ликвидност, което ще доведе до продажби под справедливата стойност на актива.

Към 31 декември 2021 г. Фонда не притежава активи, които да не отговорят на нормативните изисквания към неговата инвестиционна дейност.

Фондът е привел инвестиционната си дейност в съответствие с нормативните изисквания и по-специално със срока до 31 декември 2021 г., съгласно параграф 155, ал. 3 от ЗИДКСО.

Освен това, Фондът е спазил всички нормативни изисквания за привеждане на неговата дейност в съответствие с новите изисквания на КСО и подзаконовите нормативни актове, свързани с него в срок до 31 август 2021 г., съгласно параграф 109 от ЗИДКСО.

Инвестиционни инструменти	Дял от портфейла в % (към 31.12.2020г.) (Общо нетни активи)
Ценни книжа по чл.176 ал.1 т.1 от КСО	44,12%
Корпоративни облигации	8,26%
Колективни инвестиционни схеми	18,85%
Акции на БФБ, вкл. АДСИЦ	25,15%
Инвестиционни имоти	0,74%
Вземания	0,65%
Разплащателна сметка	2,23%

12. Условни активи и пасиви

През отчетния период, както и към 31 декември 2021 г. Фондът няма условни активи и пасиви и няма предявени към него правни искове.

13. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захарина Нексиа“ 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 УПФ Топлина са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на УПФ Топлина за 2021 г., както и че същите са в съответствие с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти.

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

В хил.лв. освен ако не е указано друго

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 е в размер на 11 хил.лв. за одит на УПФ Топлина и 8 хил.лв. за договорени процедури (отнася се за всички фондове общо)

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

14. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили други съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна. Доколкото към края на 2021 г. УПФ има експозиции в ДЦК (същите са 3,56 % от притежавания инвестиционен портфейл на Фонда), издадени от тези две държави, то съществува риск за промяна в тяхната стойност в резултат на събитията, започнали на 24.04.2022 г. Поради изключителната динамика на ситуацията, все още не може да се определи потенциалния негативен ефект върху финансовото състояние на Фонда от този факт, но максималния размер на потенциалния негативен ефект от тези инвестиции би бил до размера на тяхната балансова стойност към края на съответния отчетен период, доколкото от началото на 2022 г. до започване на военните действия през м.02.2022 г. Фонда се е разпоредил с част от наличностите от тези ДЦК, оповестени в настоящия финансов отчет.