

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

Съдържание:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	10
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА	16
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА	17
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	18
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. Организация и дейност	3
2. Основни елементи на счетоводната политика	4
2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	4
2.2 Промени в счетоводната политика	6
2.3. Действащо предприятие	9
2.4 Функционална валута и валута на представяне	9
2.5. Сравнителна информация	9
2.6 Чуждестранна валута	10
2.7 Парични средства и парични еквиваленти	10
2.8 Финансови активи	10
2.9. Финансови пасиви	14
2.10. Инвестиционни имоти	14
2.11. Дългосрочни задължения към осигурените лица	15
2.12. Такси и удържки в полза на пенсионноосигурителното дружество	15
2.13. Данъчно облагане	16
2.14. Приходи от финансови активи	16
2.15. Разходи	17
2.16 Информация за справедлива стойност	17
3. Парични средства и парични еквиваленти	19
4. Инвестиции	19
5. Инвестиционни имоти	22
6. Вземания свързани с инвестиции	23
7. Други задължения	23
9. Приходи от лихви	23
10. Нетни приходи (разходи) от преценка на финансови активи	24
11. Свързани лица и сделки със свързани лица	24
12. Управление на риска	24
12.1. Кредитен риск	25
12.2. Пазарен риск	27
12.3. Ликвиден риск	29
12.4. Политически риск	31
12.5. Регулаторен риск	31
13. Условни активи и пасиви	31
14. Други законови оповестявания	31
15. Събития след края на отчетния период	32

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

Настоящият доклад за дейността на ДПФ Топлина е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за 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 ДПФ 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

Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ (наричан по-долу за краткост Фондът или ДПФ „Топлина“) е регистриран с Решение №1 на СГС от 01.02.2007 г по ф. д. 1524/2007 г. Седалището и адресът на управление на Фонда е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8.

Съгласно Решение № 173 на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или Комисията) от 26.01.2007 г. ДПФ „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.

ДПФ „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“ АД 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.

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

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване (ДДПО) в доброволен пенсионен фонд обхваща лицата навършили 16 години. Всяко физическо лице може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано във Фонда въз основа на договор с Дружеството при условията и по реда на Част Втора от КСО.

ДДПО е дейност по набиране на доброволни пенсионноосигурителни вноски, тяхното управление и еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства преди и след настъпване на осигурителен случай, както и изплащане на допълнителни лични пенсии. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски.

За всяко лице се открива индивидуална партида, която се води в левове и дялове. От 20-ти март 2007 г. ДПФ „Топлина“ въвежда стойност на един дял и ежедневна оценка на активите на Фонда. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните активи на Фонда, изчислява се всеки работен ден и стойността му 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 ДПФ „Топлина“, които имат постъпила поне една осигурителна вноска по индивидуалната партида.

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

ДПФ „Топлина“	Нетни активи (хил. лв.)	Осигурени лица (бр.)
	12 886	10 802

Разпределението на осигурените лица в ДПФ „Топлина“ в зависимост от източника на средства е както следва:

Осигурени лица	
- само с работодателски вноски	10 697
- само с лични вноски	168
- с работодателски и лични вноски	88
- с вноски от друг осигурител	2

Едно лице може да бъде осигурявано в ДПФ по повече от един договор.

2.1. Новоосигурени лица

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

Разпределението на новоосигурените лица във фонда в зависимост от източника на средства е както следва:

Новоосигурени лица	
- с работодателски вноски	239
- с лични вноски	5

Едно лице може да бъде осигурявано в ДПФ по повече от един договор.

2.2. Лица, променили участието си и прехвърлили средства в ДПФ „Топлина“

През 2021 г. 3 лица са прехвърлили натрупаните средства от други ДПФ в ДПФ „Топлина“.

2.3. Осигурени лица, напуснали фонда

През 2021 г. осигурените лица, напуснали ДПФ „Топлина“ са 280. От тях 22 са напуснали фонда, поради прехвърляне на средства в други доброволни пенсионни

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

фондове, 40 осигурени лица са починали, а средствата по индивидуалните им партии са изплатени на техните наследници. 173 лица са изтеглили средствата си след придобиване право на пенсия, а 5 лица са изтеглили средствата натрупани от лични вноски предсрочно (преди придобиване право на пенсия)

3. Изменение на размера на нетните активи на Фонда

3.1. Постъпления от осигурителни вноски

През 2021 г. в ДПФ „Топлина“ са постъпили осигурителни вноски на стойност 905 хил. лв.

3.2. Прехвърлени средства от/към други пенсионни фондове

Средствата, получени от други доброволни пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества във Фонда са 9 хил. лв. Изплатените към други фондове средства са в размер на 59 хил. лв.

3.3. Доход от инвестиране на средствата

Доходът от инвестиране на активите на ДПФ „Топлина“ за 2021г. е 494 хил. лв. или 3,42% доходност на годишна база.

3.4. Изплатени средства на осигурени лица

Общият размер на изплатените от Фонда средства на осигурени лица е 581 хил. лв., от които 438 хил. лв. са еднократно изплатени на осигурени лица придобили право на пенсия, 71 хил.лв. са изплатени на лица с пенсии за инвалидност, 8 хил. лв. са изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на осигурително право, 63 хил. лв. са изплатени на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия.

3.5. Начислени средства за ПОД

За отчетния период в ДПФ „Топлина“ са начислени такси и удържки за Дружеството в размер на 87 хил. лв.

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

31.12.2021 г. (хил. лв.)	31.12.2020 г. (хил. лв.)
12 886	12 205

4. Финансова дейност

4.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви през 2021г. са 126 хил.лв. , за 2020 г. са 129 хил.лв.

4.2. Приходи от операции с финансови инструменти

За 2021г. приходите от операции с финансови инструменти са в размер на 3 194 хил.лв., спрямо 2020 г. 3 109 хил.лв.

4.3. Разходи по операции с финансови инструменти

За 2021г. разходите, свързани с операции с финансови инструменти са в размер на 2 939 хил.лв, за сравнение за 2020 г. те са 2 933 хил.лв.

4.4. Приходи/Разходи по инвестиционни имоти

За 2021 г. приходите от инвестиционни имоти са 95 хил.лв. , през 2020 г. те са 65 хил.лв.

4.5. Държавни ценни книжа

Фондът е инвестирал в държавни ценни книжа (български и чуждестранни) 2 586 хил.лв., през 2020 г. те са били 2 837 хил.лв.

4.6. Акции и дялове

През 2021 г. фондът има 7 929 хил.лв акции и дялове, а през 2020г. те са били 7 177 хил.лв.

4.7. Корпоративни облигации

За 2021 г. корпоративните облигации в България и чужбина са в размер на 1 397 хил.лв. в сравнение с 2020 г. когато са били 1 142 хил.лв.

4.8. Разплащателни сметки

Наличността по разплащателните сметки на ДПФ „Топлина“ към 31.12.2021г. са 230 хил.лв. , сравнени към 31.12.2020 г. : 341 хил.лв.

4.9. Инвестиционни имоти

Фондът притежава инвестиционни имоти на обща стойност 789 хил.лв., спрямо 2020 г. –742 хил.лв.

4.10. Вземания

За 2021 г. в ДПФ „Топлина“ няма вземания, през предходната 2020 г. вземанията са били в размер на 6 хил.лв.

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

Тази прогноза е изготвена като са взети предвид всички макроикономически и демографски фактори, които имат влияние върху дейността по допълнително

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

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.	950
Прехвърлени от други фондове	хил.лв.	60
Осигурени лица в края на годината	бр.	10 852
Нетни активи в края на годината	хил.лв.	13 579

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 Доброволен 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., 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 умерено рисков 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 ДПФ 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.

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

Инвестиционен портфейл и балансови активи на ДПФ „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	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	12 701	100	11 898	100	803	6.75%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	2 586	20.36%	2 837	23.84%	-251	-8.85%
2	Корпоративни облигации	1 397	11.00%	1 142	9.60%	255	22.33%
3	Акции, права и дялове	7 929	62.43%	7 177	60.32%	752	10.48%
3.1	Акции и права, вкл. АДСИЦ	4 571	35.99%	4 137	34.77%	434	10.49%
3.2	Акции и права на КИС	3 358	26.44%	3 040	25.55%	318	10.46%
4	Инвестиционни имоти	789	6.21%	742	6.24%	47	6.33%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	12 931	100	12 245	100	686	5.60%
1	Инвестиции общо	12 701	98.22%	11 898	97.17%	803	6.75%
2	Парични средства	230	1.78%	341	2.78%	-111	-32.55%
3	Краткосрочни вземания	0	0.00%	6	0.05%	-6	-100.00%

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 степента 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. Рискове от устойчивост /екологичен, социален и управленски/
8. 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 на 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 ДПФ са подробно оповестени в т. 12 *Управление на риска* от Годишния финансов отчет на ДПФ „Топлина“.

8. Научноизследователска и развойна дейност

Фондът не е извършвал научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

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 други съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

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

Ръководството на пенсионното дружество ще продължи усилията си за:

1. утвърждаване на пенсионния пазар в страната на Доброволен пенсионен фонд Топлина;
2. увеличаване броя на осигурените лица и на размера на нетните активи на Фонда;
3. запазване и разумно увеличение на пазарния дял на Фонда;
4. подобряване качеството на предлаганите услуги;
5. разширяване на мрежата от осигурителни посредници;
6. периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси;
7. изграждане на нови регионални структури на пенсионното дружество на територията на страната.

11. Допълнителна информация по чл. 187 д от Търговския закон

ДПФ 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.

ДПФ „Топлина“ няма клонове по смисъла на чл.17 от Търговския закон.

12. Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна 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 30.03.2022 г.

Управителен съвет:



Handwritten signature in blue ink, appearing to read '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 **Доброволен 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 11 912 хил. лева, което представлява 92 % от общите активи на Фонда към 31 декември 2021 г. (11 156 хил.лева и 91 % от общите активи към 31 декември 2020 г.).</p> <p>Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Фонда и за размера на нетните му активи.</p> <p>Определянето на справедливата стойност на финансовите активи се осъществява ежедневно и се базира в по-голямата си част на пазарни данни, 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.</p> <p>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 <i>Оценяване по справедлива стойност</i>.</p> <p>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.</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, проверка на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност; - Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания 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 31 декември 2021 г.; - 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 15 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, неговото влияние върху операциите на Фонда и голямата непредсказуемост и несигурност, в тази връзка, както и позицията на Фонда за потенциалните ефекти от това по отношение на неговото финансово състояние и финансови резултати. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

Управителният съвет на 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 такава съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството на Пенсионното дружество.
- достигаем 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 обществения интерес от тази комуникация.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

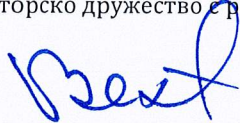
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Захаринова Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на ДПФ „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 „Захаринова Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на 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 ДПФ „Топлина“ и Пенсионното дружеството.

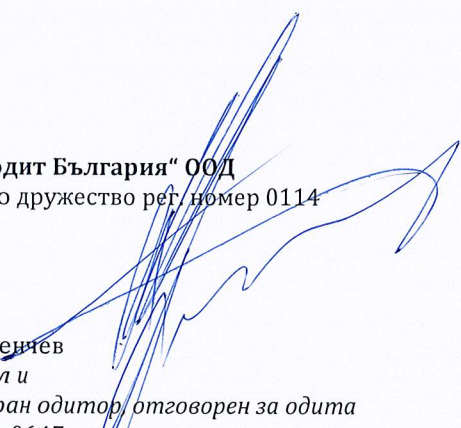
30 март 2022 година

„Захаринава Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество с рег. номер 0138



Димитрина Захаринава
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0415
гр. София 1309, бул. "К. Величков" № 157-
159, ет.1, офис 3

„Ековис одит България“ ООД
Одиторско дружество рег. номер 0114



Георги Тренчев
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0647
гр. София 1606, бул. "Ген. Едуард И.
Тотлебен" № 71-73, ет. 5, офис 1



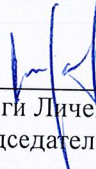
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

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

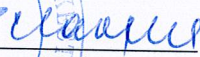
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Пояснения	2021	2020
Увеличения			
Приходи от инвестиране на средствата на фонда			
Приходи от лихви	9	126	129
Нетни приходи от преценка на финансови активи	10	271	162
Нетни приходи от инвестиционни имоти	5	95	65
Приходи от дивиденди		18	14
Нетни приходи от операции с финансови инструменти		(16)	14
		<u>494</u>	<u>384</u>
Увеличения, произтичащи от осигурителна дейност			
Вноски за осигурени лица по сключени договори		905	907
Постъпили средства за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		9	26
Общо увеличения		<u>1 408</u>	<u>1 317</u>
Намаления, произтичащи от осигурителна дейност			
Изплатени средства на осигурени лица и техни наследници		(581)	(572)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(59)	(50)
Такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество	8	(87)	(76)
Общо намаления		<u>(727)</u>	<u>(698)</u>
Увеличение на нетните активи за годината		<u>681</u>	<u>619</u>
Нетни активи в началото на годината		<u>12 205</u>	<u>11 586</u>
Нетни активи в края на годината		<u>12 886</u>	<u>12 205</u>

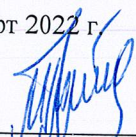
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.



Георги Личев
Председател на УС

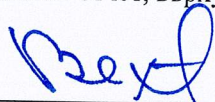


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС

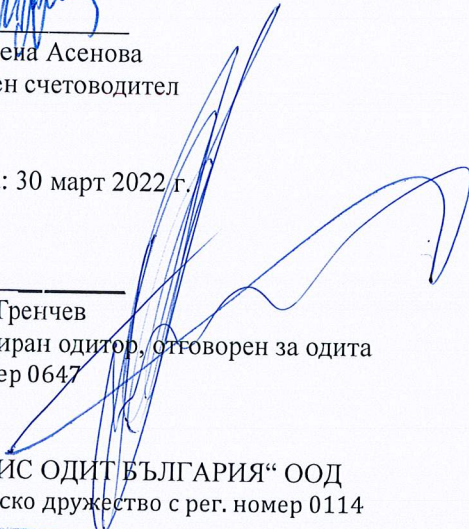


Миглена Асенова
Главен счетоводител

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



Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0415



Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0647

 “ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество с рег. номер 0138

 „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество с рег. номер 0114

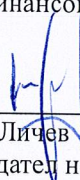

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

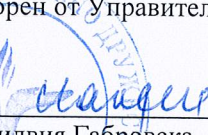
ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

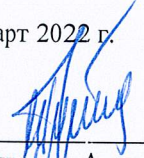
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Активи	Пояснения	2021	2020
Парични средства и парични еквиваленти	3	230	341
Инвестиции	4	11 912	11 156
Инвестиционни имоти	5	789	742
Вземания свързани с инвестиции	6	-	6
Общо активи		12 931	12 245
Пасиви			
Задължения към ПОД	11	38	33
Други задължения	7	7	7
Общо пасиви		45	40
Нетни активи на разположение на осигурените лица		12 886	12 205

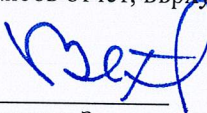
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.

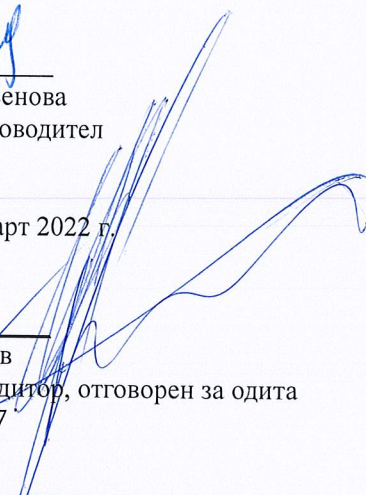

Георги Личев
Председател на УС


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
рег. номер 0415


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0647

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество с рег. номер 0138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество с рег. номер 0114



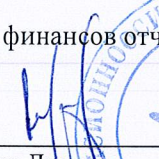
ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

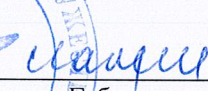
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

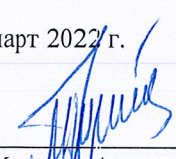
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	2021	2020
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления, свързани с осигурени лица	905	907
Плащания, свързани с осигурени лица	(580)	(572)
Платени такси на ПОД	(115)	(65)
Постъпления от възстановени такси от ПОД	32	9
Постъпления на средства за осигурени лица, прехвърлени от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	9	27
Плащания на средства за осигурени лица, прехвърлени към пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	(59)	(50)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	192	256
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Получени лихви и дивиденди	136	152
Покупка на инвестиции	(2 216)	(951)
Продажба и намаление на инвестиции	1 731	284
Постъпления, свързани с инвестиционни имоти	57	55
Други плащания от инвестиционна дейност	(11)	(12)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(303)	(472)
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	(111)	(216)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	341	557
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	3	341

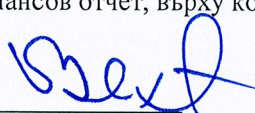
Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 28 март 2022 г.

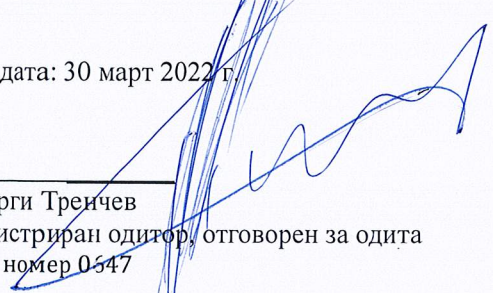

Георги Личев
Председател на УС


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Миглена Асенова
Главен счетоводител

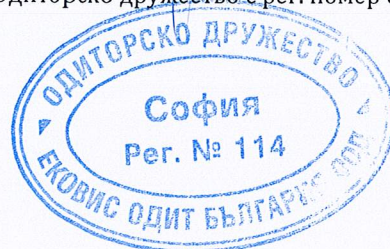
Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2022 г.


Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0415


Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. номер 0547

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество с рег. номер 0138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество с рег. номер 0114



ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност

Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ (наричан по-долу за краткост Фондът или ДПФ „Топлина“) е регистриран с Решение №1 на СГС от 01.02.2007 г. по ф. д. 1524/2007 г. Седалището и адресът на управление на Фонда е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8.

Съгласно Решение № 173 на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или Комисията) от 26.01.2007 г. ДПФ „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 доброволно пенсионно осигуряване (ДДПО) в доброволен фонд обхваща лицата навършили 16 години. Всяко физическо лице може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано във Фонда въз основа на договор с Дружеството при условията и по реда на Част Втора от КСО.

ДДПО е дейност по набиране на доброволни пенсионноосигурителни вноски, тяхното управление и еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства преди и след настъпване на осигурителен случай, както и изплащане на допълнителни лични пенсии. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски. Осигурителните вноски за доброволно осигуряване могат да бъдат за сметка на самото лице и/или за сметка на неговия работодател и/или за сметка на друг осигурител. Отделните пенсионни схеми са: - индивидуална пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице, и – колективна пенсионна схема - на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодател.

За всяко лице се открива индивидуална партида, съгласно изискванията на КСО (Кодекса за социално осигуряване), която се води в левове и дялове. От 20-ти март 2007 г. ДПФ „Топлина“ въвежда стойност на един дял и ежедневна оценка на активите на Фонда. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните активи на Фонда, изчислява се всеки работен ден и стойността му 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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Допълнителните пенсии са пожизнени и срочни, съгласно договорените условия в пенсионния договор. Осигуряването в ДПФ дава право на:

1. Лична пенсия за старост – за определен срок;
2. Лична пенсия за инвалидност – за определен срок;
3. Наследствена пенсия - за определен срок:
 - а) на наследниците на осигурено лице или на пенсионер;
 - б) на ползващите лица.
4. Еднократно или разсрочено плащане на натрупаните средства по индивидуалната партида или част от тях на осигуреното лице или еднократно или разсрочено изплащане на средства на:
 - а) наследниците на осигурено лице или на пенсионер;
 - б) ползващите лица.

Размерът на пенсиите, отпускани и изплащани от Фонда, се изчисляват на база:

1. натрупаната сума по индивидуалната партида на осигуреното лице;
2. избрания срок за получаване на пенсията;
3. техническия лихвен процент и биометрични таблици, които се одобряват от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

Осигурителният договор се прекратява при следните случаи: смърт на осигуреното лице; когато осигуреното лице прехвърли цялата натрупана сума по неговата индивидуална партида в полза на трето лице или в друг пенсионен фонд; при изтегляне на цялата сума, натрупана по индивидуалната партида.

В КСО са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. Доходът, реализиран от инвестирането на средствата на Фонда, се разпределя по индивидуалните партиди на осигурените лица пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда, в съответствие с нормативните изисквания.

За осъществяване на дейността си и в съответствие с изискванията на КСО, ПОД „Топлина“ АД, управляващо ДПФ „Топлина“ сключва договор за попечителски услуги с банка-попечител, която съхранява всички активи на Фонда. Дружеството 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие.

Фондът отчита през отчетния период увеличение на нетните активи в размер на 681 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 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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.

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 третират 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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, 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 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 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;

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 финансовите отчети, 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 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. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хляди лева, освен ако не е указано друго

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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – Фондът признава финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 извършва по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. За начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партиди (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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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. 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 договорните 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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 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. 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.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 разходи 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 справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се представят в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, за отчетния период, в който възникват.

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 разположение 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 линеен принцип 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.

2.11. 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. Постигнатата доходност от инвестирането на активите на ДПФ „Топлина“ за периода 31.12.2020 г. - 31.12.2021 г. на годишна база е 3,42%.

2.12. Такси и удържки в полза на пенсионноосигурителното дружество

За управлението на активите на ДПФ „Топлина“, пенсионноосигурителното дружество отчислява следните такси и удържки, регламентираните в КСО и определени в Правилника за организацията и дейността на ДПФ „Топлина“:

Еднократна встъпителна такса за всяко осигурено лице при откриване на индивидуална осигурителна партида в Доброволния пенсионен фонд, едновременно с внасянето на първата осигурителна вноска, както следва:

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

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

- 1 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 5000 лица включително.

В полза на пенсионноосигурителното дружество инвестиционна такса в размер на 10% от дохода, реализиран при инвестиране на средствата на фонда.

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

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

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

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

Освен това се събира и следната допълнителна такса:

При всяко изтегляне (изцяло или частично) на натрупаните средства по индивидуалната осигурителна партида, преди придобиване право на съответния вид допълнителна пенсия, се удържа такса в размер на 10 на сто от изтегляните средства, но не повече от 20 лева. Тази такса се удържа в полза на пенсионноосигурителното дружество при изплащане на средствата, след облагане с предвидения в закона данък.

2.13. 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 партиди на осигурените лица, не се облагат с данък по смисъла на Закона за облагане на доходите на физически лица. Услугите по допълнително доброволно пенсионно осигуряване не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

Окончателен данък в размер на 10 % през 2021 г. се удържа при изтегляне на средства от партидите на осигурените лица, съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

2.14. 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 дивидента. Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисляване. Нетният резултат от разликите от промените в оценката на финансовите активи

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата 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 признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

2.15. Разходи

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

2.16 Информация за справедлива стойност

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

Някои от активите и пасивите на 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.

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.

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 2021г.:

2021	Справедлива стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, в т.ч.				
<i>Чуждестранни държавни ценни книжа</i>	2 586	2 586	-	-
<i>Корпоративни облигации</i>	1 397	1 397	-	-
<i>Акции и права</i>	4 571	4 240	-	331
<i>Акции и дялове на КИС</i>	3 358	3 358	-	-
<i>Инвестиционни имоти</i>	789	-	-	789
ОБЩО	12 701	11 581	-	1 120

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	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, в т.ч.				
<i>Държавни ценни книжа</i>	625	625	-	-
<i>Чуждестранни държавни ценни книжа</i>	2 212	2 212	-	-
<i>Корпоративни облигации</i>	1 142	1 142	-	-
<i>Акции и права</i>	4 137	4 124	-	13
<i>Акции и дялове на КИС</i>	3 040	3 040	-	-
<i>Инвестиционни имоти</i>	742	-	-	742
ОБЩО	11 898	11 143	-	755

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Описание на оценителските методи и значителните ненаблюдаеми входящи данни при оценяването на справедливите стойности на Ниво3 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	Нетната 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	230	341
Общо:	230	341

4. Инвестиции

	31.12.2021	31.12.2020
<i>Финансови активи, отчитани по ССПЗ:</i>		
Държавни ценни книжа	-	625
Чуждестранни държавни ценни книжа	2 586	2 212
Корпоративни облигации	1 397	1 142
Акции и права	4 571	4 137
Акции и дялове на КИС	3 358	3 040
Общо:	11 912	11 156

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:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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:

- 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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-попечители 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Държавни ценни книжа	-	3
Чуждестранни държавни ценни книжа	39	33
Корпоративни облигации	12	13
Общо:	51	49

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност към 31.12.2021 г.:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил. лв.)	Справедлива стойност (в хил. лв.)
XS2309433899	Република Хърватска	4.3.2041	EUR	430	450
XS1420357318	Република Румъния	26.5.2028	EUR	911	998
XS1313004928	Република Румъния	29.10.2035	EUR	489	533
XS1768067297	Република Румъния	8.2.2030	EUR	587	605
Общо:				2 417	2 586

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност към 31.12.2020 г.:

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност (в хил. лв.)	Справедлива стойност (в хил. лв.)
BG2040019213	Република България	21.06.2039	BGN	200	216
BG2040210218	Република България	29.09.2025	EUR	156	201
XS1382693452	Република България	21.03.2023	EUR	196	208
XS1428088626	Република Хърватска	20.03.2027	EUR	430	511
XS1420357318	Република Румъния	26.05.2028	EUR	391	445
XS1313004928	Република Румъния	29.10.2035	EUR	489	601
XS1768067297	Република Румъния	08.02.2030	EUR	587	655
Общо:				2 449	2 837

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго***5. Инвестиционни имоти**

Равнението на справедливата стойност на инвестиционните имоти е представено по-долу:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Салдо към 1 януари	742	722
Нетна преоценка	47	20
Салдо към 31 декември	<u>789</u>	<u>742</u>

Оценъчните техники, приложени при определянето на 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 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 и 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 оценка 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 към края на 2021 г., собственост на Фонда са:

1. Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Витоша”, придобит през отчетната 2011 г. и оценен по пазарна стойност към 31 декември 2021 г. на 289 хил. лв. (2020: 249 хил. лв.);
2. Магазин, находящ се в гр. Сливен, придобит през отчетната 2011 г. и оценен по пазарна стойност към 31 декември 2021 г. на 334 хил. лв. (2020: 330 хил. лв.);
3. Автосервиз, находящ се в гр. София, р-н „Овча купел”, придобит през отчетната 2014 г. при сделка по замяна срещу инвестиционен имот собственост на Фонда - Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Надежда”. Оценената пазарна стойност на този имот към 31.12.2021 г. възлиза на 166 хил. лв. (2020: 163 хил. лв.).

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго*

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

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Приходи от оценка по справедлива стойност	47	20
Приходи от наем	48	45
Общо:	<u>95</u>	<u>65</u>

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.	48	108	156
31 декември 2020 г.	32	75	107

6. Вземания свързани с инвестиции

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Просрочена лихва по облигация от "Авто Юнион" АД	-	2
Просрочена главница по облигация от "Авто Юнион" АД	-	4
Общо:	<u>-</u>	<u>6</u>

7. Други задължения

Към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. Фондът отчита други задължения в размер на 3 хил. лв. и 4 хил. лв., представляващи депозити по сключени наемни договори от Фонда в качеството му на лизингодател.

8. Такси и удръжки за пенсионноосигурителното дружество

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

9. Приходи от лихви

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Лихви от финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата	126	129
Общо	<u>126</u>	<u>129</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго***10. Нетни приходи (разходи) от преценка на финансови активи**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Нетни приходи (разходи) от преценка на държавни ценни книжа	(3)	(1)
Нетни приходи (разходи) от преценка на чуждестранни държавни ценни книжа	(140)	33
Нетни приходи от преценка на корпоративни облигации	17	2
Нетни приходи (разходи) от преценка на акции и права	316	114
Нетни приходи от преценка на акции и дялове на КИС	81	14
Общо	<u><u>271</u></u>	<u><u>162</u></u>

11. 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:

<u>Сделки и салда</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество, в т.ч.		
Удържки от осигурителни вноски	36	36
Инвестиционна такса	49	38
Встъпителна такса	2	2
Общо:	<u><u>87</u></u>	<u><u>76</u></u>
Задължения към пенсионноосигурителното дружество, в т.ч.		
Удържки от осигурителни вноски	3	3
Инвестиционна такса	35	30
Общо:	<u><u>38</u></u>	<u><u>33</u></u>

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.

12. Управление на риска

Финансовите ресурси, набрани във Фонда се управляват от ПОД Топлина съгласно утвърдената инвестиционна политика, правилата за управление на риска и изискванията на пенсионното законодателство. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

12.1. 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. ПОД „Топлина“ АД използва външни източници на информация за оценка на този риск - основно международно признати кредитни агенции (Moody's, S&P, Fitch Ratings, БАКР). В случаите когато дадена облигация няма присъден кредитен рейтинг, се извършва анализ на кредитоспособността на емитента.

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 2021 г. с активите на фонда не са сключвани репо и обратно репо сделки.

Във връзка с горенаписаното може да се направи извода, че контрагентния риск е с незначително проявление.

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 31.12.2021 г. дълговите ценни книжа представляват 30,80% от активите на Фонда или 3 982 хил. лв., като 16,51% са ДЦК издадени от Р. Румъния или 2 135 хил. лв., 3,48 % са ДЦК издадени от Р. Хърватска или 450 хил. лв, 10,80% корпоративни облигации търгувани на „БФБ - София“ АД или 1 397 хил. лв.

12.1. Кредитен риск (продължение)

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
XS2309433899	Република Хърватия	04/03/2041	450	BBB-	S&P
XS1420357318	Република Румъния	26/05/2028	998	BBB-	S&P
XS1768067297	Република Румъния	08/02/2030	605	BBB-	S&P
XS1313004928	Република Румъния	29/10/2035	533	BBB-	S&P
Общо:			2 586		

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго*

Инвестициите на фонда в Държавен дълг са в ДЦК на Република Румъния и Република Хърватия и са изложени на кредитният риск съответстващ на съответните страни, като за тях се прилага кредитният им рейтинг. Нивото на кредитният рейтинг на Република Румъния и на Република Хърватия е ВВВ-. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на Република Румъния и на Република Хърватия, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение Дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошат, се прогнозира спад общо на инвестициите в такива ДЦК с 5%, като стойността на активите би се намалила с 388 хил. лева или с 2,99% от общо активите на фонда.

12.1. Кредитен риск (продължение)

Инвестиции в корпоративни облигации към 31 декември 2021 г.:

Код на емисията	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Приета за търговия на регулиран пазар	Обезпечение
BG2100012116	БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД	06/06/2024	258	Да	застраховка, недвижими имоти и машини
BG2100006092	Астерион България АД	14/04/2024	49	Да	и съоръжения застраховка
BG2100005128	ТЕЦ Бобов Дол ЕАД	05/04/2025	294	Да	недвижими имоти и машини
BG2100020176	ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД	17/11/2022	139	Да	и съоръжения застраховка
BG2100010110	СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД	15/04/2026	265	Да	Не
BG2100002141	ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ ЕАД	27/02/2025	318	Да	недвижими имоти и машини
BG2100025126	Авто Юнион АД	10/12/2022	74	Да	и съоръжения застраховка
Общо:			1 397		

Инвестициите на Фонда в корпоративни облигации са преимуществено в такива, които са обезпечени с недвижими имоти, машини, съоръжения, залог на вземания и 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 не отчита текущи вземания, свързани с инвестиции. Към същата дата Фондът има облигационни емисии, оценявани на ниво 1 от йерархията за справедлива стойност

Банката-попечител на фонда, ТБ "Инвестбанк" АД, има присъден кредитен рейтинг „В+“, от БАКР от 29.11.2021 г с положителна перспектива. При нея се съхраняват паричните средства на фонда в общ размер на 230 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 следи за финансовото състояние на банката-попечител.

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В милиони лева, освен ако не е указано друго

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг към 31.12.2021г.:

Финансов актив	ВВВ-	ВВ+	В+	Без рейтинг	Общо
Чуждестранни ДЦК	2 586	-	-	-	2 586
Корпоративни облигации	265	74	-	1 058	1 397
Разплащателни сметки	-	-	230	-	230
Общо	2 851	74	230	1 058	4 213

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

Финансов актив	Балансова стойност 31.12.2021	Максимален риск (хил. лв.)	Балансова стойност 31.12.2020	Максимален риск (хил. лв.)
Парични средства и еквиваленти	230	230	341	341
Вземания	-	-	6	6
ДЦК	-	-	625	625
Чуждестранни ДЦК	2 586	2 586	2 212	2 212
Корпоративни облигации	1 397	1 397	1 142	1 142

Фондът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

12.2. 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. 30,80% от активите на Фонда са в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. Фондът няма дългови ценни книжа с плаващ купон. ДПФ „Топлина“ АД управлява и измерва този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво. 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 със 100 базисни точки, негативният резултат за Фонда би бил 236 хил. лв. или 1,82% от общо активите на Фонда.

	ДПФ Топлина
Дюрационни лимити	7
Модифицирана дюрация	6,271
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	-235 884,52

Данни към 31.12.2021 г.

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 действащият в България Валутен борд, българският

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА“

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго*

лев е фиксиран към еврото.) Към 31 декември 2021 няма инвестиции деноминирани в Щатски долари в активите на фонда, поради което инвеститорите във Фонда не са изложени на валутен риск.

Фондът не е сключвал хеджиращи сделки за управление на валутния риск.

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

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	176	54	230
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	2 586	2 586
Корпоративни облигации	1 348	49	1 397
Акции и дялове	4 571	-	4 571
Колективни инвестиционни схеми	2 909	449	3 358
Общо (хил. лв.)	9 004	3 138	12 142
Общо (в %)	74.16%	25.84%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Нетекущи задължения към осигурени лица	12 886	-	12 886
Текущи задължения към ПОД	38	-	38
Други задължения	7	-	7
Общо (хил. лв.)	12 931	-	12 931
Общо (в %)			

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

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	319	22	341
Държавни ценни книжа	216	409	625
Чуждестранни държавни ценни книжа	-	2 212	2 212
Корпоративни облигации	1 088	54	1 142
Акции и дялове	4 137	-	4 137
Колективни инвестиционни схеми	2 578	462	3 040
Вземания	6	-	6
Общо (хил. лв.)	8 344	3 159	11 503
Общо (в %)	72,54%	27,46%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Нетекущи задължения към осигурени лица	12 205	-	12 205
Текущи задължения към ПОД	33	-	33
Други задължения	7	-	7
Общо (хил. лв.)	12 245	-	12 245
Общо (в %)	100%		100%

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго*

Ценовият риск е свързан с инвестициите в притежаваните капиталови финансови инструменти 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 търгувани на БФБ София АД са в размер на 35,35 % или 4 571 хил. лв. от общите активи. В дялове на Колективни инвестиционни схеми - в размер на 25,97 % или 3 358 хил. лв. Провежданата от ДПФ „Топлина“ АД политика на управление на ценовия риск се основава на диверсификация на портфейлите от акции чрез прилагането на диверсификационни лимити. Също с цел повишаване на диверсификацията се предпочита 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 686 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 252 хил. лв. Фондът измерва ценовия риск чрез приложимия за съответния пазар количествен метод – историческа волатилност, измерена чрез стандартно отклонение за период един месец.

	Стандартно отклонение
SOFIX	11,86%
BGTR30	7,96%

Данни към 30.12.2021

12.3. 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 ДПФ „Топлина“ АД ежедневно следи за възникването на текущи задължения и прави прогноза на очакваните парични потоци. ДПФ „Топлина“ АД поддържа необходимите бързоликвидни активи за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

В тази връзка на база на актюерски изчисления ръководството на ПОД Топлина АД очаква предстоящите плащания за следващите се 12 месеца да са в размер на 722 хил. лева, включително средствата на осигурените лица, които е възможно да бъдат прехвърлени към други пенсионни фондове.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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 години	от 3 до 5 години	от 5 до 10 години	над 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	230	230
Акции/КИС	-	-	-	-	-	-	7 929	7 929
Дългови инструменти	318	508	307	265	1 603	982	-	3 983
Общо активи	318	508	307	265	1 603	982	8 159	12 142
Нетни активи на разположение на осигурените лица	-	-	-	-	-	-	12 886	12 886
Задължения към ПОД	38	-	-	-	-	-	-	38
Задължения, свързани с инвестиции	-	-	-	-	-	-	4	4
Други задължения	3	-	-	-	-	-	-	3
Общо пасиви и активи на разположение на осигурени лица	41	-	-	-	-	-	12 890	12 931

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 критерии. За целта се подбират ценни книжа с фиксиран лихвен процент. Също така книжа, деноминирано 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 – Фондът 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 2021 г.:

Сектор	Стойност на активите	Дял от общите активи
Държавно Управление	2 586	20,00%
Преработваща промишленост	1 220	9,44%
Енергетика	1 932	14,94%
Строителство и недвижими имоти	1 224	9,46%
Финанси	1 913	14,79%
Транспорт и пощенски услуги	468	3,62%
Финансова дейност КИС	3 358	25,97%
Разплащателни сметки	230	1,78%
Общо	12 931	100%

В сектор „Финансова дейност КИС“ са включени 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021*В хиляди лева, освен ако не е указано друго***12.4. 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.

12.5. 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 31.12.2021г.) (Общо нетни активи)
Ценни книжа по чл.176 ал.1 т.1 от КСО	20.00%
Корпоративни и общински облигации	10.80%
Колективни инвестиционни схеми	25.97%
Акции на БФБ	35.35%
Инвестиционни имоти	6.10%
Разплащателна сметка	1.78%

13. Условни активи и пасиви

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

14. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захаринова Нексия“ и „Ековис Одит България“ са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишния финансов отчет на Фонда, а също така и съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации, че изготвените по реда на Наредба № 63 на КФН, годишни отчети за надзорни цели на ДПФ Топлина са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на ДПФ 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

Договореното възнаграждение за съвместния одит на ДПФ Топлина е 6 хил.лв., а за изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 е в размер на 8 хил. лева (включва и другите фондове)

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

15. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна. 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 него финансови активи, отчетани по ССПЗ, както и върху резултатите от евентуални сделки с тях, поради голямата волатилност на финансовите пазари, породена от това събитие. Поради непредсказуемата динамика в развитието на военния конфликт и изключително голямата несигурност от това, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния финансов ефект от това събитие.