

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Пенсионноосигурително дружество „Топлина” АД
31 декември 2019 г.

Съдържание:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Организация и дейност	5
2. Основни елементи на счетоводната политика	6
2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	6
2.2. Промени в счетоводната политика	7
2.3. Действащо предприятие	11
2.4. Функционална валута и валута на представяне	11
2.5. Чуждестранна валута	11
2.6. Парични средства и парични еквиваленти	12
2.7. Банкови депозити	12
2.8. Финансови активи	12
2.9. Финансови пасиви	13
2.10. Имоти, машини и съоръжения	14
2.11. Нематериални активи	14
2.12. Отчитане на лизинговите договори	15
2.13. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала	17
2.14. Провизии	18
2.15. Данъци	18
2.16. Предплатени разходи	19
2.17. Капитал и специализирани резерви	19
2.18. Приходи от дейността	20
2.19. Комисионни на осигурителни посредници	20
2.20. Финансови приходи и разходи	20
2.21. Разходи	20
2.22. Информация за справедлива стойност	21
2.23. Сравнителна информация	22
2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	22
3. Приходи от управление на пенсионни фондове	23
3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд	23
3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд	23
3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд	24
4. Приходи от лихви	25
5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно	25
6. Оперативни разходи	26
6.1. Разходи за материали	26
6.2. Разходи за външни услуги	26
7. Разходи за персонала	26
7.1. Разходи за заплати	27
7.2. Разходи за осигуровки	27
8. Други разходи	27
9. Специализирани резерви	27
9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност	27
9.2. Пенсионни резерви	27
9.3. Промени в специализираните резерви	28
10. Имоти, машини и съоръжения	28
11. Активи с право на ползване	29
12. Нематериални активи	29
13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	30
14. Вземания от пенсионни фондове	30
15. Други текущи вземания	30

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

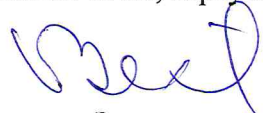
	Пояснения	2019	2018
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	3	2 095	1 848
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	3	690	645
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	3	91	39
Приходи от лихви	4	79	92
Други приходи		8	13
Общо приходи		2 963	2 637
Оперативни разходи	6	(953)	(850)
Разходи за персонала	7	(1 826)	(1 606)
Разходи за амортизации	10, 11, 12	(24)	(20)
Други разходи	8	(384)	(328)
Други финансови разходи (приходи), нетно	5	566	(101)
Общо разходи		(2 621)	(2 905)
Увеличение на специализираните резерви, нетно	9	(395)	(160)
Резултат за периода		(53)	(428)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(53)	(428)

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2020 г.


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

		
Георги Личев Председател на УС	Силвия Габровска Заместник-председател на УС	Милка Василева-Спасова Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2020 г.


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




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



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2019	31.12.2018
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	42	14
Нематериални активи	12	130	132
Активи с право на ползване	11	6	-
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	13	1 285	1 098
Общо нетекущи активи		1 463	1 244
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от пенсионните фондове	14	310	213
Други текущи вземания	15	17	12
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	16	2 511	2 392
Парични средства и парични еквиваленти	17	1 419	1 154
Общо текущи активи		4 257	3 771
Общо активи		5 720	5 015
Пасиви, собствен капитал и резерви			
<i>Собствен капитал и специализирани резерви</i>			
Основен капитал	18	5 795	5 495
Загуба от минали години		(2 619)	(2 191)
Загуба за периода		(53)	(428)
Общи резерви		32	32
Специализирани резерви	9	2 226	1 824
Общо собствен капитал и специализирани резерви		5 381	4 732
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	19	215	199
Търговски задължения	20	103	62
Данъчни задължения	21	21	16
Други задължения	22	-	6
Общо текущи пасиви		339	283
Общо пасиви, собствен капитал и резерви		5 720	5 015

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2020 г.


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


Георги Личев
Председател на УС

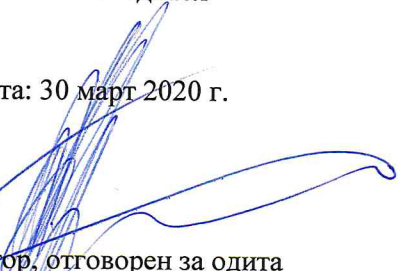

Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Милка Василева-Спасова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2020 г.


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




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



ОТЧЕТ ЗА ОТЧЕТА ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

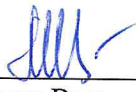
	Основен капитал	Загуби от минали години	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 31 декември 2017	5 495	(2 191)	32	1 661	4 997
Загуба за периода	-	(428)	-	-	(428)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(428)	-	-	(428)
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	163	163
Салдо към 31 декември 2018	5 495	(2 619)	32	1 824	4 732
Увеличение на регистрирания капитал	300	-	-	-	-
Загуба за периода	-	(53)	-	-	(53)
Общо всеобхватен доход за периода	300	(53)	-	-	247
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	402	402
Салдо към 31 декември 2019	5 795	(2 672)	32	2 226	5 381

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2020 г.

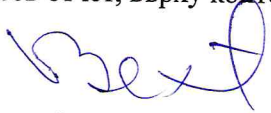
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.


Георги Личев
Председател на УС


Силвия Габровска
Заместник-председател на УС


Милка Василева-Спасова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2020 г.


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


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







ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

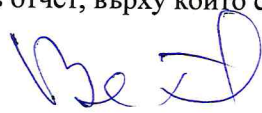
	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от такси, удържани от пенсионните фондове	2 804	2 574
Парични потоци към пенсионните фондове	(52)	(16)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(692)	(921)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 802)	(1 546)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(330)	(257)
Други парични потоци	547	(16)
Нетен паричен поток използван за оперативна дейност	475	(182)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба и намаление на финансови активи държани за търгуване	(287)	132
Получени лихви, комисионни, дивиденди и други	77	78
Нетен паричен поток (използван за) / от инвестиционна дейност	(210)	210
Парични потоци от финансова дейност		
Нетен паричен поток (използван за) / от финансова дейност	-	-
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	265	28
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1 154	1 126
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1 419	1 154

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 26 март 2020 г.

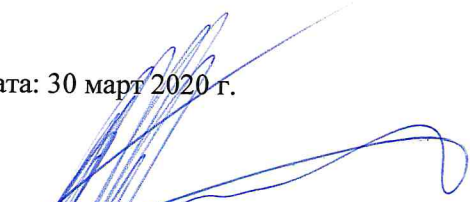
Пояснителните приложения от стр. 5 до стр. 42 са неразделна част от този финансов отчет.

			
Георги Личев Председател на УС		Силвия Габровска Заместник-председател на УС	Милка Василева-Спасова Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 30 март 2020 г.


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




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



1. Организация и дейност

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

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

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

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 5 795 000 /пет милиона седемстотин деветдесет и пет хиляди/ лв., разпределен в 5 795 /пет хиляди седемстотин деветдесет и пет/ поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Дружеството има двустепенна система на управление:

- Надзорен съвет в състав към 31.12.2019 г. както следва:
Десислава Вълчкова Лозева - Андонова - председател
Пламен Петров Неделчев – заместник - председател
Красимира Костова Дичева – член

- Управителен съвет в състав към 31.12.2019 г. както следва:
Георги Петров Личев – председател
Силвия Тенчева Габровска – заместник-председател
Ваня Койчева Милчева – член

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

През 2019 г. няма промяна в състава на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

С решение на Общото събрание на акционерите, от 08.05.2019 г., бе избран Одитен комитет в състав от трима члена: Красимир Георгиев Чаврагански, Даниел Владимиров Бойчев и Иванка Илиева Бурджева, с мандат на действие, считано от 08.05.2019 г. до датата на провеждане на редовното годишно Общо събрание на акционерите през 2020 г.

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

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

Дружеството извършва единствено допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партиди на осигурените лица в създадените от него Фондове. Размерът на изплащаните срочни пенсии на осигурените лица в управляваните фондове се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партиди на лицата, срока на получаване на пенсията и одобрения технически лихвен процент от заместник-председателя на КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партиди на лицата, биометричните таблици и техническия лихвен процент, одобрени от заместник-председателя на КФН.

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и специализираните резерви, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2018 г., освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по ССПЗ. Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху

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

2.2 Промени в счетоводната политика

2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

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

МСФО 16 Лизинг установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Ръководството на пенсионното дружество е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 16 и да не преизчислява сравнителни данни.

Изменения на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора.

Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица – Корекция на плана, съкращаване или уреждане. Тези изменения уточняват, че в случаи на промени в плановете за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви за периода след промяната в плана, дружеството е длъжено да използва актуализирани актюерски предположения.

Изменения в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия. Съгласно това изменение Фонда следва да прилага МСФО 9, включително изискванията за обезценка, относно дългосрочно участие в асоциирано или съвместно контролирано предприятие, което е част от нетната инвестиция в тези дружества, и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015 г. - 2017 г. основните изменения са с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки във следните стандарти:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснения относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснения относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснения относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“. Разяснението дава насоки за счетоводното признаване и оценяване само на данъците върху дохода по МСС 12, когато съществуват несигурности, свързани с данъчното им третиране. Когато съществува несигурност, дружеството следва да признае и оцени текущи или отсрочени данъчни пасиви или активи съгласно МСС 12, като за целта определи облагаеми печалби, данъчни загуби, данъчни основи и данъчни ставки.

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

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

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

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

МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов всеобхватен модел за отчитане на всички видове застрахователни договори, покриващ всички релевантни счетоводни аспекти. Този стандарт не е приложим за дейността на дружеството.

МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал.

Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: „Признаване и оценяване“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации - Дефиниция за бизнес. Измененията са в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 г. и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период. Те все още не са приети от ЕС.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки - Дефиниция за същественост. Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

Изменения в Концептуална рамка за финансово отчитане. БМСС публикува изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Новите моменти в нея са концепцията за оценка, за представяне и оповестяване, както и за отписване на активи и пасиви от финансовите отчети. Актуализирани са определенията за актив и пасив, както и критериите за тяхното признаване във финансовите отчети. Включени са разяснения относно основни понятия – предпазливост, оценка на несигурността, предимство на съдържанието пред формата и „с грижата на добрия търговец“.

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

2.2.4.Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг

Датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 за Дружеството е 1 януари 2019. Дружеството е приложило МСФО 16 като признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт като корекция на началното салдо на неразпределената печалба на датата на първоначалното прилагане. Съответно не е преизчислена сравнителната информация за предходния отчетен период, която е изготвена съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е използвало практическата целесъобразна мярка, налична при преминаване към МСФО 16, за да не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Съответно, определението за лизинг в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4 ще продължи да се прилага по отношение на онези договори, сключени или изменени преди 1 януари 2019.

Промяната в определението за лизинг се отнася главно до понятието за контрол. МСФО 16 определя дали един договор съдържа лизинг въз основа на това дали клиентът има право да контролира използването на идентифициран актив за период от време срещу възнаграждение.

Новото определение за лизинг в МСФО 16 не води до промени в обхвата на договорите за лизинг, отчитани от дружеството до края на предходната 2018 г.

Дружеството е използвало следните практически целесъобразни мерки при прилагането на МСФО 16 към лизингови договори, класифицирани преди това като оперативен лизинг съгласно МСС 17, а именно:

- Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и лизингови задължения по отношение на лизингови договори със срок до 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.
- Дружеството е изключило първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначално прилагане

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, когато той съдържа опции за удължаване или прекратяване.

За лизинг, класифициран преди като финансов лизинг съгласно МСС 17 и балансова стойност на лизинговите активи и задължения по финансов лизинг, оценена прилагайки МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане, се рекласифицира, съответно, като активи с право на ползване и лизингови задължения без корекции освен в случаите, когато Дружеството е избрало да приложи изключението за признаване на активи с ниска стойност.

Дружеството като лизингополучател

От 1 януари 2019 г. активи с право на ползване и лизингови задължения се отчитат съгласно МСФО 16. Дружеството има неотменяем ангажимент по един договор за наем на пошещение в Ямбол, който е със срок над 12 месеца.

Активи с право на ползване

	Сгради хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2019	-
Постъпили	8
Към 31 декември 2019	8
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2019	-
Начислена за годината	2
Към 31 декември 2019	2
Балансова стойност към 31.12.2019	6

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, определена по реда на МСС 36.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние на собствен отделен ред.

Матуритетна структура на лизинговите плащания:	31.12.2019 хил. лв.
Година 1	3
Година 2	2
Година 3	1

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Лизинговите задължения първоначално се оценяват по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване на лизинга или към датата на първоначално прилагане на МСФО 16, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Приложеният диференциален лихвен процент на дружеството като лизингополучател към лизинговите задължения, признати в отчета за финансовото състояние е 3%

Лизинговите задължения се представят в отчет за финансовото състояние като текущи.

Суми, признати в печалбата и загубата и признати в отчета за всеобхватния доход

	2019 г.
	хил. лв.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	2
Разходи за лихви по лизингови задължения	-

2.3. Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на пенсионното дружество да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 53 хил. лева. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 3 918 хил. лева. Изхождайки от тези факти при извършения преглед на дейността и взетата предвид основна цел за увеличаване на собствения капитал в актуализирания бизнес план на дружеството, ръководството счита, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи своята дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

За Дружеството функционална валута е националната валута на Република България – лев (“лева”). Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева.

2.5. Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, който е функционалната валута на Дружеството, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Валутно-курсните разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в резултата за периода.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Валута	31.12.2019	31.12.2018
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.74099	1.70815

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност.

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

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

През 2019 г. във връзка с прилагането на МСФО 9 Дружеството не е признало провизия за обезценка на паричните си средства поради нейния незначителен размер.

2.7. Банкови депозити

Банковите депозити се отчитат по номинална стойност и полагащата се съгласно депозитния договор натрупана лихва към датата на отчета. Дружеството прилага методът за изчисляване на очаквани кредитни загуби, описан по-горе.

2.8. Финансови активи

С приемане на МСФО 9 основната категория финансови активи за Дружеството са:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (СППЗ)

Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви се признават

в печалбата или загубата, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за тяхното получаване. Към 31 декември 2019 г. финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа и акции и по-конкретно български държавни ценни книжа и акции от капитала на „Магазини Европа“ АД, „ОЗОК Инс“ АД и Портови Флот 99 АД.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката.

Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност

Кредитите и вземанията съгласно МСС 39, които при прекласификацията по МСФО 9 попадат в категорията на Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното им признаване, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност. Амортизацията по ефективния лихвен процент се включва във финансовите приходи в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Загубите от обезценка се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица като финансови разходи.

Към края на 2019 г. в тази категория Дружеството отчита своите текущи вземания.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

По отношение на текущите си вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби. Това означава, че не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни. Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от бруtnата балансова стойност на активите.

По отношение на паричните средства, подхода на Дружеството е оповестен по-горе.

2.9. Финансови пасиви

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

Търговски и други задължения са финансови пасиви, възникнали от директно получаване на стоки, услуги, парични средства или парични еквиваленти от доставчици и кредитори. След

първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Няма промяна в тяхното класифициране, отчитане и оценяване след влизане в сила на МСФО 9.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващите разходи, свързани с отделен имот, машина, съоръжение и оборудване, които вече са признати, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

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

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

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

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

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

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

2.11. Нематериални активи

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>За счетоводни цели</u>	<u>За данъчни цели</u>
Програмни продукти	50%	50%
Други	15%	15%

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

2.12. Отчитане на лизинговите договори

2.12.1. Финансов лизинг

Лизингополучател

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

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

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

Лизингодател

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

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

2.12.2. Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2019 г.

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17.

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

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

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

Дружеството признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която актива е на разположение за използване и то контролира неговото потребление.

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

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

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

Последващо задължението за лизинг се променя с:

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

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

Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 16 Лизинг. Сравнителните данни за годината, предшестваща първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг няма да бъдат преизчислявани.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Лизинг, при който Дружеството продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2019 г.

МСФО 16 Лизинг, който е в сила от 1 януари 2019 г. не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила, които са аналогични на тези в МСС 17, които съответно по своята същност са прехвърлени в новия МСФО 16.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

При оперативен лизинг лизингодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това, този актив продължава да е включен в състава на неговите нетекущи активи.

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

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

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

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

2.14. Провизии

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

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

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

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

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

Провизия се признава тогава, когато:

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

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

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

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

2.15. Данъци

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

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

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

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

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

2.16. Предплатени разходи

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

2.17. Капитал и специализирани резерви

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

Дружеството, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица като формира специализирани резерви, съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

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

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

Фондапо предходния параграф са изчерпани. В случай, че и двата резерва се изчерпат, дружеството покрива разликата до минималната доходност със собствени средства.

Пенсионни резерви

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

2.18. Приходи от дейността

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

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

2.19. Комисии на осигурителни посредници

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Дружеството има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно сключения договор за осигурително посредничество. Тези разходи Дружеството отчита и признава в момента на тяхното извършване.

2.20. Финансови приходи и разходи

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

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

2.21. Разходи

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

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

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

отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

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

2.22. Информация за справедлива стойност

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

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

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

Йерархия на справедлива стойност

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.:

31.12.2019	Баланс- ва стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	2 511	2 511	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	1 285	-	-	1 285
ОБЩО	3 796	2 511	-	1 285
31.12.2018				
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи държани за търгуване	2 392	2 392	-	-
Финансови активи на разположение за продажба	1 098	-	-	1 098
ОБЩО	3 490	2 392	-	1 098

През 2019 и 2018 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

2.23. Сравнителна информация

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

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

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

2.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

Обезценка на нефинансови активи

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

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

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

3. Приходи от управление на пенсионни фондове

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Такса от осигурителни вноски	970	840
Инвестиционна такса	1 125	1 008
Общо:	<u>2 095</u>	<u>1 848</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Такса от осигурителни вноски	308	270
Инвестиционна такса	382	375
Общо:	<u>690</u>	<u>645</u>

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

	2019	2018
Такса от осигурителни вноски	33	38
Инвестиционна такса	56	-
Встъпителна такса	2	-
Такси за прехвърляне на осигурени лица в други ДПФ	-	1
Общо:	91	39

За управление на активите на Фондовете за 2019 г. Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ и ДПФ, както следва:

От Универсалния и професионалния пенсионен фонд:

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

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

Еднократна встъпителна такса

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

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

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

Встъпителна такса не се дължи при :

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

Инвестиционна такса

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

Удръжки от осигурителните вноски

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

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

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

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

4. Приходи от лихви

	2019	2018
Лихви от финансови активи, отчитани по ССПЗ	79	92
	<u>79</u>	<u>92</u>

5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	2019	2018
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и приходи от операции с финансови активи	640	29
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и разходи по операции с финансови активи	(67)	(117)
Други, нето	(7)	(13)
	<u>566</u>	<u>(101)</u>

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за служебни автомобили (гориво, поддръжка, транспортни разходи)	22	22
Разходи за формуляри, свързани с дейността на Дружеството	12	14
Разходи за дълготрайни активи под прага на същественост	9	11
Разходи за офис консумативи	10	5
Разходи за рекламни материали	15	14
Други	1	4
	<u>69</u>	<u>70</u>

6.2. Разходи за външни услуги

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	314	245
Разходи за осигурителни вноски върху възнаграждения на осигурителни посредници	25	19
Такси банка попечител	102	93
Разходи за наем на помещения	92	88
Разходи за абонаментни програмни продукти	172	106
Разходи за комуникации	20	17
Разходи за независим финансов одит и консултации	54	110
Разходи за преглед на активите на ПФ	-	3
Други	105	99
	<u>884</u>	<u>780</u>

Възнаграждението на съвместните одитори за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 52 хил. лева. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита от одиторите на дружеството. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2019 г. персоналет на Дружеството е 65 души (ТД, ДУК, ГД и чл. 111 от КТ) (2018 г.: 68 души).

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2019 г. са на обща стойност 249 х.лв.(2018 г.: 232 х. лв)

Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2019 г. са на обща стойност 336 х.лв.(2018 г.: 336 х.лв.)

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

7.1. Разходи за заплати

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за заплати	1 602	1 410
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	3	12
	<u>1 605</u>	<u>1 422</u>

7.2. Разходи за осигуровки

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Разходи за осигурителни вноски на персонала	220	182
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	1	2
	<u>221</u>	<u>184</u>

8. Други разходи

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Годишна такса към Комисията за финансов надзор	253	243
Членски внос към Българска Асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване	21	26
Такса битови отпадъци и данък сгради за инвестиционни имоти	31	19
Разходи за командировки	-	1
Разходи за ДДПО	16	15
Други	63	24
	<u>384</u>	<u>328</u>

9. Специализирани резерви

9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	1 666	1 331
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	539	479
Общо:	<u>2 205</u>	<u>1 810</u>

9.2. Пенсионни резерви:

Съгласно разпоредбите на чл.170, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) Дружество, което управлява универсален пенсионен фонд, задължително създава пенсионен резерв от момента на възникване на осигурителен случай или друго нормативно основание. Към 31 декември 2019 г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 21 хил. лв. (2018: 14 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

9.3. Промени в специализираните резерви:

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
Салдо към 01.01.2018	1 189	461	1 650
Изменение на резервите за минимална доходност	143	17	160
Салдо към 31.12.2018	1 332	478	1 810
Изменение на резервите за минимална доходност	334	61	395
Салдо към 31.12.2019	1 666	539	2 205

	Пенсионен резерв УПФ
Салдо към 01.01.2018	11
Изменение на пенсионните резерви	3
Салдо към 31.12.2018	14
Изменение на пенсионните резерви	7
Салдо към 31.12.2019	21

10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
01.Януари.18	32	48	99	12	191
31.Декември.18	32	48	99	12	191
Придобити	4	2	42	-	48
31.Декември.19	36	50	141	12	239
Натрупана амортизация					
01.Януари.18	26	48	74	12	160
Начислена за годината	2	-	15	-	17
31.Декември.18	28	48	89	12	177
Начислена за годината	1	-	19	-	20
31.Декември.19	29	48	108	12	197
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2018	4	-	10	-	14
Към 31 декември 2019	7	2	33	-	42

Други активи към 31 декември 2019 г. и 2018 г. представляват ремонт на нает офис.

Към 31.12.2019 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

11. Активи с право на ползване

	Сгради хил. лв.
Цена на придобиване	
Към 1 януари 2019	-
Постъпили	8
Към 31 декември 2019	8
Натрупана амортизация	
Към 1 януари 2019	-
Начислена за годината	2
Към 31 декември 2019	2
	<hr/>
Балансова стойност към 31.12.2019	6
	<hr/>

С прилагането на новия МСФО 16 от 01.01.2019 г. Дружеството е признало актив с право на ползване съгласно договор за оперативен лизинг на офис помещения в размер на 6 хил.лв., представляващ настоящата стойността на задължението за плащане на лизингови вноски за периода на лизинговия договор - 34 месеца.

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност			
01.Януари.18	23	241	264
31.Декември.18	23	241	264
31.Декември.19	23	241	264
Натрупана амортизация			
01.Януари.18	18	111	129
Начислена за годината	3	-	3
31.Декември.18	21	111	132
Начислена за годината	2	-	2
31.Декември.19	23	111	134
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2018	2	130	132
Към 31 декември 2019	-	130	130

Към 31 декември 2019 г. в лицензии са включени лицензии с неограничен полезен живот с отчетна стойност в размер на 130 хил. лв. (2018 г.: 130 хил. лв.), които не се амортизират.
Към 31.12.2019 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на НДМА.

13. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

	брой притежавани акции		участие в капитала		балансова стойност	
	към 31.12.2019	към 31.12.2018	към 31.12.2019	към 31.12.2018	към 31.12.2019	към 31.12.2018
Магазини						
Европа АД	508 110	618 110	1%	2%	853	1 038
ЗД Озок инс						
АД	67 494	67 494	1%	1%	62	60
Портови						
флот 99 АД	60 000	-	3%	-	370	-
Общо					1 285	1 098

Към 31 декември 2019 г. инвестицията в акции на „Магазини Европа“ АД е отчетена по средно-претеглената ѝ цена на придобиване от дружеството, която според Дружеството най-точно отразява справедливата стойност на ценните книги, поради липсата на активен пазар за тях. Инвестицията в акции издадени от ЗД „ОЗОК Инс“ АД е последващо оценена по метода на нетната балансова стойност на активите. Дружеството класифицира определените справедливи стойности на тези инвестиции в ниво 3, съгласно йерархията на справедливите стойности.

14. Вземания от пенсионни фондове

	2019	2018
Вземания от Доброволен пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	2	3
Вземания от инвестиционна такса	12	-
	14	3
Вземания от Професионален пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	38	23
Вземания от инвестиционна такса	35	33
	73	56
Вземания от Универсален пенсионен фонд		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	115	64
Вземания от инвестиционна такса	108	90
	223	154
Общо вземания от пенсионни фондове:	310	213

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

15. Други текущи вземания

	2019	2018
Предплатени разходи	12	7
Депозити по договори за наем	5	5
	17	12

16. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

Отчитаните в категорията Финансови активи, отчитани по ССПЗ е най-значимата за Дружеството категория финансови активи. В нея се включват инвестициите в ценни книжа, издадени/или гарантирани от държавата.

Дружеството класифицира тези финансови активи в ниво 1 на йерархия на справедливите стойности. За определянето на справедливите стойности на ДЦК на Република България, Дружеството използва средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените „купува“ и „продава“, обявени от не по-малко от трима първични 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.

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
BG2040099223	България	01.01.2019	EUR	-	-	6	6
XS1208855889	България	26.03.2027	EUR	73	87	-	-
BG2040210218	България	29.09.2025	EUR	467	630	344	464
BG2040009214	България	28.01.2019	BGN	-	-	90	92
XS1382696398	България	21.03.2028	EUR	552	690	-	-
BG2040014214	България	15.07.2024	BGN	172	207	172	210
BG2030014117	България	22.01.2019	BGN	-	-	75	76
BG2040112216	България	18.01.2019	BGN	-	-	419	429
BG2040010212	България	13.07.2020	BGN	49	51	49	54
Общо:				1 313	1 665	1 155	1 331

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлив	Номинална	Справедлива
				стойност	а стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
BG2040099223	България	01.01.2019	EUR	-	-	6	6
BG2040210218	България	29.09.2025	EUR	106	142	92	124
BG2040009214	България	28.01.2019	BGN	-	-	90	92
XS1382696398	България	21.03.2028	EUR	231	289	-	-
BG2040014214	България	15.07.2024	BGN	63	76	56	69
BG2030014117	България	22.01.2019	BGN	-	-	22	22
BG2040112216	България	18.01.2019	BGN	-	-	142	145
XS1208855889	България	26.03.2027	EUR	11	13	-	-
BG2040010212	България	13.07.2020	BGN	18	19	18	20
Общо:				429	539	426	478

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлив	Номинална	Справедлив
				стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2019	а стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2019	стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2018	а стойност (в хил.лв) ъм 31.12.2018
BG2040112216	България	18.1.2019	EUR	-	-	7	7
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	-	-	7	8
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	230	275	313	351
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	23	32	160	217
Общо:				253	307	487	583

17. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2019	31.12.2018
Парични средства в брой	10	12
Парични средства по разплащателни сметки	995	628
Парични средства в срочни депозити	414	514
	1 419	1 154

Паричните средства в депозити са разпределени в следните банки:

Депозити в:	31.12.2019	31.12.2018
Общинска банка АД	113	263
Райфайзенбанк (България) ЕАД	200	200
Юробанк България АД	51	51
БАКБ	50	-
	414	514

През 2019 г. Дружеството не е признало провизия за обезценка на паричните си средства, поради нейния незначителен размер.

18. Капитал

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Брой акции	5 795	5 495
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	5 795 000	5 495 000

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2019	%	31.12.2018	%
„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	2 748	47.42	2 575	46.86
„БРИКЕЛ“ ЕАД	500	8.63	500	9.1
„МИНА СТАНЯНЦИ ” АД	295	5.09	277	5.04
„СТИМЕРГ” АД	250	4.31	250	4.55
„ПРИБОР ИНВЕСТ” ЕООД	250	4.31	250	4.55
„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС” ЕАД	568	9.8	533	9.7
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА” ЕАД	568	9.8	533	9.7
„АТОМЕНЕРГОРЕМОНТ” ЕАД	557	9.62	522	9.5
„ОЗК ЗАСТРАХОВАНЕ” АД	59	1.02	55	1
ОБЩО АКЦИИ	5 795	100	5 495	100

През 2019 г. регистрираният капитал на дружеството бе увеличен с 300 х.лв. чрез издаване на нови 300 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

19. Задължения към персонала

	31.12.2019	31.12.2018
Задължения към персонал, в т.ч.	168	159
<i>за неизползвани отпуски</i>	43	39
Задължения към социално осигуряване, в т.ч.	47	40
<i>за неизползвани отпуски</i>	8	8
	215	199

20. Търговски задължения

	31.12.2019	31.12.2018
Задължения към доставчици	103	62
	103	62

21. Данъчни задължения

	31.12.2019	31.12.2018
Данък върху доходите на физическите лица	19	13
Други	2	3
	21	16

22. Други задължения

	31.12.2019	31.12.2018
Други	-	6
	-	6

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

23. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци

Поради отчитането на данъчни загуби за 2019 г. Дружеството не отчита текущ разход за данък. Дружеството не признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба, подлежаща на приспадане, поради несигурност по отношение на реализирането на бъдещи облагаеми печалби, които да позволят оползотворяване на данъчния кредит.

24. Свързани лица и сделки със свързани лица

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

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

Дружества, които са свързани с ПОД „Топлина“ АД, на основание § 1, ал. 2, т. 3, б. „а“, подб. „дд“ от ДР на КСО, поради това, че са контролирани от физическото лице по т. 2, което от своя страна пък упражнява значително влияние върху ПОД „Топлина“ АД:

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

* Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

<u>Сделки и салда</u>	<u>Свързано лице</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Приходи от такси за управление на пенсионните фондове	УПФ „Топлина“	2 094	1 848
	ППФ „Топлина“	690	645
	ДПФ „Топлина“	91	39
Разходи за ДДПО	ДПФ „Топлина“	16	15
Разходи за наем на помещения	„Лазерни и оптични технологии“ АД	32	32
Вземания от пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	УПФ „Топлина“	223	154
	ППФ „Топлина“	73	56
	ДПФ „Топлина“	14	3
Участие в капитала на ПОД „Топлина“ АД	ЗАД „ОЗК-Застраховане“ АД	59	55
Участие в Капитала на „ОЗОК ИНС“ Медицинска Застраховка – служители	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	62	60
Покупко-продажба акции	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД Фина механика ЕАД	16 300	16 -

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2019, са на обща стойност 249 хил. лв. (2018: 232 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2019 са на обща стойност 336 хил. лв. (2018: 336 хил. лв.). Към края на годината задълженията по начислени възнаграждения на НС и УС са в размер на 49 хил. лева.

25. Управление на риска

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

25.1. Кредитен риск

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

Дълговите ценни книжа представляват 43,90 % от активите на Дружеството или 2 511 хил. лв., като всичките са емитирани от Р.България ДЦК.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Инвестициите в ДЦК към 31 декември 2019 г. по емитент и кредитен рейтинг.

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
BG2040010212	Република България	13/07/2020	70	BBB	S&P
BG2040210218	Република България	29/09/2025	804	BBB	S&P
BG2040014214	Република България	15/07/2024	283	BBB	S&P
XS1208855889	Република България	26/03/2027	375	BBB	S&P
XS1382696398	Република България	21/03/2028	979	BBB	S&P
Общо:			2 511		

Инвестициите на Дружеството в български ДЦК са изложени на кредитния риск на Република България и за тях имплицитно се прилага кредитния рейтинг на Република България. Кредитният рейтинг на Република България е на „Инвестиционно“ ниво BBB според S&P. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на Република България като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошат, се прогнозира спад общо на инвестициите в Български ДЦК с 5%, стойността на активите би намалела с 125 хил. лева или 2.19 % от общите активите на Дружеството.

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

Депозити към 31 декември 2019 г. по банки и кредитни рейтинги:

Банка	Падеж	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
ОБЩИНСКА БАНКА АД	13.06.20	113	Ba3	Moody's
ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ	31.08.20	51	BBB-	БАКР
БАКБ АД	19.06.20	50	BB+	БАКР
РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ ЕАД	27.06.20	200	BBB	Fitch
Общо:		414		

ПОД "Топлина" АД има разкрити сметки в следните банки: ТБ "Инвестбанк" АД, с кредитен рейтинг В- от БАКР, Райфайзенбанк (България) ЕАД с кредитен рейтинг BBB от Fitch, "Юробанк България" АД с кредитен рейтинг BBB- от БАКР и ТБ "Общинска Банка" АД с кредитен рейтинг Ba3 от Moody's. При тях се съхраняват паричните средства на Дружеството, за които също така съществува кредитен риск. На база отчетите публикувани от БНБ и докладите на рейтинговите агенции за тези банки се следи за финансовото им състояние.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	BBB	BBB-	BB+	Ba3	B-	Общо
ДЦК	2 511	-	-	-	-	2 511
Депозити	200	51	50	113	-	414
Разплащателни сметки	-	-	-	-	995	995
Общо	2 711	51	50	113	995	3 920

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

Финансов актив	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
	31.12.2019		31.12.2018	
Разплащателни сметки	995	995	628	628
Вземания	327	327	225	225
Депозити	414	414	514	514
ДЦК	2 511	2 511	2 392	2 392

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

25.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. Този риск е с голяма тежест в инвестиционния портфейл на Дружеството, поради факта, че 43,90 % от активите са в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез наблюдение на дюрацията на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент. При евентуално повишение на лихвените нива със 100 базисни точки, негативният резултат за Дружеството би бил 118 хил. лева или 2,07 % от общите активи на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2018 г. :

31.12.2018	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи				
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 098	-	-	1 098
Нетекущи пасиви	-	-	-	-
Излагане на дългосрочен риск	1 098	-	-	1 098
Текущи активи				
Вземания от пенсионните фондове	213	-	-	213
Други текущи вземания	12	-	-	12
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	2 392	2 392
Парични средства и парични еквиваленти	640	-	514	1 154
Текущи пасиви				
Задължения към персонал	199	-	-	199
Търговски задължения	62	-	-	62
Данъчни задължения	16	-	-	16
Други задължения	6	-	-	6
Излагане на краткосрочен риск	582	-	2 906	3 488
Общо финансови активи	1 963	-	2 906	4 869
Общо финансови пасиви	283	-	-	283
Общо излагане на лихвен риск	1 680	-	2 906	4 586

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Към 31 декември 2019 г. няма активи на Дружеството деноминирани във валута, различна от лев или евро.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1 005	-	1 005
Банкови депозити	414	-	414
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	353	2 158	2 511
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 285	-	1 285
Вземания от пенсионни фондове	310	-	310
Други текущи вземания	17	-	17
Общо	3 384	2 158	5 542
Общо (в %)	61.06%	38.94%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	339	-	339
Общо (в %)	100 %		100 %

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2018 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	640	-	640
Банкови депозити	514	-	514
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	791	1 820	2 611
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 098	-	1 098
Вземания от пенсионни фондове	213	-	213
Други текущи вземания	12	-	12
Общо	3 268	1 820	5 088
Общо (в %)	64.23%	35.77%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	283	-	283
Общо (в %)	100 %		100 %

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

Към 31 декември 2019 г. текущите финансови активи, отчитани по ССПЗ са в размер на 22.47% или 1 285 хил. лева от общите активи (2018: 1 098 хил. лв.).

25.3. Ликвиден риск

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Матуритетна структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2019 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

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

Матуритетна структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2018 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2018	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	от 5 до 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	640	640
Банкови депозити	-	514	-	-	-	514
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	-	1 098	1 098
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	874	-	74	1 444	-	2 392
Вземания от пенсионни фондове	213	-	-	-	605	818
Други текущи вземания	-	-	-	-	11	11
Общо активи	1 087	514	74	1 444	2 354	5 473
Текущи задължения	283					283
Общо пасиви	283					283

26. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:

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

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

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности. Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи, в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Основен капитал	5 795	5 495
Общи резерви	32	32
Непокрита загуба	(2 619)	(2 191)
Текуща загуба	(53)	(428)
Предплатени разходи	(12)	(7)
Нематериални активи	(130)	(132)
Капиталова база (А)	3 013	2 769
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	5 000	5 000
Съотношение капиталова база и мин. размер на капитала (А:Б)	0.6026	0.5538

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Парични средства и парични еквиваленти*, в т.ч.:	1 398	1 140
<i>Депозити в собствен портфейл със срок до падежа, не по-дълъг от 1 година</i>	<i>414</i>	<i>514</i>
Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	310	213
Ликвидни средства (А)	1 708	1 353
Текущи задължения (Б)	339	283
Съотношение ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	5.04	4.78

* Съгласно регламентираните изисквания в КСО, от парични средства и парични еквиваленти са изключени паричните средства, блокирани за пенсионни резерви в размер на 21 хил. лв.

27. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Дружеството към 31 декември 2018 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:			
Държавни ценни книжа	35 748	14 489	2 903
Чуждестранни ДЦК	30 970	7 356	876
Акции, права и дялове на КИС	46 237	17 911	4 681
Корпоративни облигации	16 719	5 317	1 184
Инвестиционни имоти	1 463	987	727
Парични средства и парични еквиваленти	2 412	1 766	316
Текущи вземания	770	605	245

28. Условни активи и условни задължения

Към 31 декември 2019 г. и към 2018 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет.

29. Събития след края на отчетния период

През месец март 2020 г. Световната здравна организация обяви епидемията от COVID-19 за пандемия, а на 13.03.2020 г. в Република България беше въведено извънредно положение за ограничаване разпространението на вируса. Считаме, че това ще окаже влияние върху дейността на ПОД „Топлина“ АД в следните аспекти:

Въведените ограничения за придвижване и събиране на хора, спирането на работа на нотариалните кантори, както и други фактори, свързани с обявеното извънредно положение, ще затруднят дейността на осигурителните посредници и офисите в страната. Това неминуемо ще доведе до спад в броя на заявленията за промяна на участие и заявленията за начално участие във ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД. Считаме, че няма да настъпи значителна промяна в изменението на броя на лицата и тенденцията за увеличение на броя осигурени лица във УПФ и ППФ ще се запази и през 2020 г., доколкото най-голям относителен дял в броя на новите клиенти на дружеството има служебното разпределение. От друга страна обективните затруднения в работата по продажби на пенсионни продукти ще се отрази в дейността на всички дружества и броят на подадените към ПОД „Топлина“ АД заявленията за промяна на участие също ще бъде по-малък.

По отношение на инвестиционната дейност, дирекция „Управление на риска“ следи с повишено внимание движението на международните и вътрешни финансови пазари. През месец февруари бяха отчетени повишени нива както на оперативния риск, така и на инвестиционния риск. На свое заседание Комитета по управление на риска преразгледа и предложи актуализация, на приетия от Управителния съвет план за действие в условията на финансова криза, който следва да бъде прилаган по отношение на портфейлите на ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, който следва да бъде прилаган при необходимост. С оглед динамичната ситуация на финансовите пазари Инвестиционния консултант на дружеството изготвя извънредни доклади. Считаме, че низходящият тренд на капиталовите пазари, няма да доведе до силно обезценяване и намаляване стойността на активите на ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, с оглед на това, че инвестиционните портфейли са консервативни и ориентирани към български пазар.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. Обща информация за дружеството

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

Дружеството не е ограничено със срок.

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

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

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

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

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

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на дружеството възлиза на 5 795 000 (пет милиона седемстотин деветдесет и пет хиляди) лв., разпределен в 5 795 (пет хиляди седемстотин деветдесет и пет) поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Същият бе увеличен през годината с 300 хил. лева чрез издаване на нови 300 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

През 2019 г. дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Дружеството има двустепенна система на управление.

Надзорен съвет в състав към 31.12.2019 г. както следва:

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

Управителен съвет в състав към 31.12.2019 г. както следва:

Георги Петров Личев – Председател

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Силвия Тенчева Габровска – Заместник - председател
Ваня Койчева Милчева– Член

През 2019 г. няма промяна в съставите на УС и НС, както и в представляващите дружеството.

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

Членовете на Управителен и Надзорен съвет на ПОД „Топлина“ АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството през 2019 г.

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

През 2019 г. членовете на Управителен и Надзорен съвет и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от ТЗ).

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2019, са на обща стойност 249 хил. лв. (2018: 232 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2019 са на обща стойност 336 хил. лв. (2018: 336 хил. лв.).

Седалище и адрес на управление:

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

Обслужващи банки:

ТБ „ИНВЕСТБАНК“ АД – банка - попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД;
„ОБЩИНСКА БАНКА“ АД;
„РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД;
„ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД;
„БАКБ“ АД

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

"ДЕЛТА СТОК" АД
"Д.И.С.Л. СЕКЮРИТИЙС" АД
"РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД
„КАПМАН“ АД

Съвместни одитори:

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

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

II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД през 2019 г.

Дейността на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД през 2019 година бе изразена основно в неговото утвърждаване на пенсионноосигурителния пазар в страната, увеличаване на пазарния дял на Дружеството, ефективно управление на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, както и в изпълнение на целите, заложи в бизнес-плана на дружеството.

Основни приоритети в работата на Дружеството през отчетния период бяха увеличаване на пазарния дял на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване чрез активна дейност по привличането на нови осигурени лица, както и запазване на тези, които се осигуряват във фондовете, управлявани от дружеството. Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД е увеличило пазарния си дял по броя на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване от 2,26% към 31.12.2018 г. до 2,39% към 31.12.2019 г., а относителния дял на балансовите активи е нараснал от 1,44% през 2018 г. до 1,49% през 2019 г. Общо балансовите активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Дружеството към края на 2019 г. са нараснали с 20,76%, спрямо 2019 г., а броя на осигурените лица е нараснал с 7,89% към 31.12.2019 г. спрямо предходния период.

За осъществяване на дейността си по добро обслужване на своите клиенти и привличането на нови, Дружеството продължи да разчита и през 2019 г. на своите регионални представители и осигурителни посредници. Към края на годината в страната функционират общо 22 офиса на ПОД „Топлина“ АД, в които дружеството предоставя на своите клиенти консултации по допълнително пенсионно осигуряване, възможност за корекции на лични данни, с които осигуреното лице е регистрирано в съответния пенсионен фонд, консултации и обслужване на ползвачи лица.

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

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

Система на управление

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

Управленска и организационна структура

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

➤ Система за управление на риска

Дружеството е изградило и цялостна система за управление на рисковете, като работата на Дирекция „Управление на риска“ е подпомагана и от Комитет по управление на Риска. Комитета провежда ежемесечно редовни заседания, като на тях се разглеждат докладите на Мениджъра по управление на риска. В дейността си органите на дружеството по управление на риска спазват принципите на Правилата 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, Правилата за управление на оперативния риск, както и други нормативни документи и изисквания.

➤ Вътрешен контрол

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва текущо преглед на дейността на дружеството. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2019 г. е извършвал своята дейност в съответствие с разработения и приет план за дейността на службата през годината, като са извършени 69 проверки, които обхващат всички аспекти от дейността на пенсионноосигурителното дружество.

➤ Вътрешен одит

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Технологично развитие и обезпечаване на сигурността на информационните системи

В съответствие с изискванията на Наредба 47 от 11.07.2012 г. за изискванията към информационните системи на пенсионноосигурителните дружества на Комисията за финансов надзор, в ПОД „Топлина“ АД беше разработена и внедрена Система за управление на сигурността на информацията (СУСИ), отговаряща на изискванията на международния стандарт за сигурност на информацията – ISO 27001:2005, което е удостоверено с полученият през м. юли 2013 г. сертификат №218/13 от международната сертифицираща организация RINA, клон България.

През 2019 г. беше подновен сертификата по стандарт ISO 27001:2013 на ПОД „Топлина“ АД, който удостоверява, че в Дружеството е внедрена и функционира успешно СУСИ, отговаряща на съвременните международни изисквания за сигурност на информацията.

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

Ефективно управление на активите на фондовете

През 2019 г. дружеството продължи да прилага консервативна инвестиционна политика с оглед минимизиране на финансовия риск и осигуряване в дългосрочен план на устойчив растеж на средствата на осигурените лица в управляваните от него пенсионни фондове.

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

В резултат на дейността на служителите и осигурителните посредници на Дружеството, общият брой на осигурените лица към 31.12.2019 г. във фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД е съответно:

ФОНД	Брой осигурени лица	
	2019 г.	2018 г.
УПФ „Топлина“	83 944	76 323
ППФ „Топлина“	19 135	18 410
ДПФ „Топлина“	10 858	10 869
Всичко:	113 937	105 602

Динамика на броя осигурени лица

За 2019 година динамиката на броя на осигурените лица спрямо 2018 година е както следва:

- УПФ – увеличение с 9,99%;
- ППФ - увеличение с 3,94%;
- ДПФ – намаление с 0,10%.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

ФОНД	Март 2019 г.	Юни 2019 г.	Септември 2019 г.	Декември 2019 г.
УПФ „Топлина“	78 637	79 933	81 302	83 944
ППФ „Топлина“	18 643	18 750	18 956	19 135
ДПФ „Топлина“	10 846	10 870	10 864	10 858

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарният дял на ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2019 г. по брой на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване е 2,39 %. Пазарният дял по брой осигурени лица по тримесечия и в трите фонда е както следва:

Пазарен дял по брой осигурени лица

ФОНД	Март 2019 г.	Юни 2019 г.	Септември 2019 г.	Декември 2019 г.
УПФ „Топлина“	2,04%	2,10%	2,12%	2,21%
ППФ „Топлина“	6,14%	6,14%	6,17%	6,20%
ДПФ „Топлина“	1,72%	1,72%	1,71%	1,70%

По данни на Комисията за финансов надзор

Динамика на нетните активи

Към 31 декември 2019 г. балансовите активи на пенсионните фондове, управлявани от ПОД „Топлина“ АД са 232 755 хил. лв., което представлява 1,49 % от балансовите активите на пазара по допълнително пенсионно осигуряване в страната.

Разпределени по фондове, активите са съответно:

(хил. лв.)

ФОНД	2019	2018
УПФ „Топлина“	166 976	134 319
ППФ „Топлина“	54 193	48 431
ДПФ „Топлина“	11 586	10 932
Всичко:	232 755	193 682

Нарастването спрямо 2018 г. е както следва:

УПФ – увеличение с 24,31%;

ППФ – увеличение с+ 11,90%;

ДПФ – увеличение с+ 5,98 %.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

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

(хил. лв.)

ФОНД	Март 2019 г.	Юни 2019 г.	Септември 2019 г.	Декември 2019 г.
УПФ „Топлина“	141 799	151 291	159 811	166 976
ППФ „Топлина“	49 522	51 418	53 284	54 193
ДПФ „Топлина“	11 025	11 385	11 610	11 586

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарен дял по размер на нетните активи

ФОНД	Март 2019 г.	Юни 2019 г.	Септември 2019 г.	Декември 2019 г.
УПФ „Топлина“	1,20%	1,22%	1,25%	1,26%
ППФ „Топлина“	4,42%	4,44%	4,50%	4,51%
ДПФ „Топлина“	0,99%	0,099%	0,99%	0,97%

По данни на Комисията за финансов надзор

III. Анализ на резултатите от дейността през 2019 г.

Към 31 декември 2019 г. общата сума на активите на Дружеството възлиза на 5 720 хил. лв.

Структурата на активите към 31 декември 2019 г. е, както следва:

- Нетекущи активи – 1 463 хил. лв., представляващи 25.58 % от активите, от които:
 - нетекущи материални активи – 42 хил. лв.
 - нетекущи нематериални активи – 130 хил. лв.
 - активи с право на ползване – 6 хил. лв.
 - нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ – 1 285 хил. лв.
- Текущи активи – 4 257 хил. лв., представляващи 74.42 % от активите, от които:
 - текущи вземания - вземания от управляваните фондове – 310 хил. лв.
 - други вземания – 17 хил. лв.
 - текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ - финансови активи на собствени средства – 307 хил.лв, финансови активи на специализирани резерви – 2 204 хил. лв.
 - парични средства и паричен еквиваленти– 1 419 хил. лв.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Структурата на пасиви, собствен капитал и резерви към 31 декември 2019 г. е следната:

- Собствен капитал
 - основен капитал – 5 795 хил. лв.
 - общи резерви – 32 хил. лв.
 - непокрита загуба – (2 619) хил. лв.
 - текуща загуба – (53) хил. лв.
- Специализирани резерви – 2 226 хил. лв.
- Текущи пасиви – 339 хил. лв.

Общи приходи

Общите приходи от дейността на Дружеството за 2019 г. са 2 963 хил. лв. Приходите се формират от приходи от такси и удържки, приходи от управление на собствени средства и приходи от инвестиране на специализираните резерви.

Приходи от такси и удържки

Считано от 01.01.2019 до 31.12.2019 г., прилаганите такси и удържки за УПФ и ППФ „Топлина“ са както следва:

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

През 2019 г. прилаганите такси и удържки за ДПФ „Топлина“ са както следва:

Еднократна въстъпителна такса

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

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Встъпителна такса не се дължи при :

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

Инвестиционна такса

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

Удръжки от осигурителните вноски

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

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

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

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

Основната част от приходите на ПОД „Топлина“ АД е формирана от приходи от такси и удръжки - 2 876 хил. лева, както следва:

- УПФ – 2 095 хил. лв.
- ППФ – 690 хил. лв.
- ДПФ – 91 хил. лв.

Приходите от такси и удръжки през 2019 г. възлизащи на 2 876 хил. представляват 79,56 %, от общите приходи на Дружеството. Най-голям принос за техния растеж има Универсалния пенсионен фонд с 2 095 хил. лв. и съответно с най-голям относителен дял от общите приходи – 72,85 %. Относителният дял на таксите и удръжките от Професионалния и Доброволния пенсионни фондове от общите приходи са съответно 23,99% и 3,16%.

Общи разходи

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2019 г. възлизат на 3 016 хил. лв. През 2019 г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за възнаграждения – 1 826 хил. лв. Тези разходи представляват 60,54 % от общите разходи за дейността на Дружеството. Съществена част от разходите за дейността са разходите за външни услуги – 884 хил. лв. или 29,31 % от разходите за дейността на Дружеството, в т.ч. такса за осъществяване на годишен финансов надзор

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

към Комисията за финансов надзор – 253 хил. лв., възнаграждение по договор за банка-попечител – 102 хил. лв.

През 2019 г. разходите за специализирани резерви, свързани с управлението на фондовете са в размер на 395 хил. лв.

Текущият финансов резултат за отчетната година на ПОД „Топлина“ АД е загуба в размер на 53 хил. лв.

Към 31.12.2019 г. в ПОД „Топлина“ АД има заети 65 лица.

Възнагражденията, начислени на членовете на НС и УС на Дружеството за 2019 г. са в общ размер на 585 хил. лв.

През 2019 г. дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

IV. Инвестиционна политика

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

Основните фактори, определящи Инвестиционната политика са:

Сигурност - поддържане на ниска степен на пазарния риск чрез инвестиране в относително ниско рискови инструменти

Диверсификация - по вид и матуритет на инструментите, както по отношение на отделните класове активи, така и в рамките на отделните класове активи

Доходност – запазване и увеличаване на реалната стойност на натрупаните осигурителни вноски

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

През 2019 г. средствата на осигурените лица са инвестирани разумно и с премерен риск, при спазване разпоредбите на КСО и наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

ПОД “Топлина“ основно инвестира на регулирани финансови пазари в Европа и следи внимателно за рисковете при тях, тъй като най-голяма част от инвестициите на ФДПО са освен в български ДЦК и в ДЦК на държави членки на ЕС. При този вид инвестиции дружеството следи и риска на банковата система в еврозоната. Грите най-важни компонента на този риск са: геополитическата несигурност, обемът на необслужваните кредити (НОК) и потенциалът за натрупване на бъдещи НОК, киберпрестъпността и пробивите в ИТ системите. Следват преразглеждането на цените на финансовите пазари, средата на ниски лихвени проценти и реакциите на банките на нормативни актове.

Рисковете, произтичащи от икономическите и фискалните условия в еврозоната, са намалели значително през 2019 г. в сравнение с предходната година главно в резултат на благоприятната циклична инерция. Същевременно геополитическата несигурност и рисковете от преразглеждане на цените на финансовите пазари се засилват. Напредъкът в областта на цифровизацията изостря рисковете, свързани със съществуващите ИТ системи на банките и с кибератаките.

Геополитическата несигурност представлява нарастващ риск за световните финансови пазари и за перспективите за икономиката в еврозоната. Политическата несигурност в някои държави от еврозоната се увеличи през 2019 г. Що се отнася до Брекзит, все още предстои определянето на окончателният вид на прехода и на споразуменията след оттеглянето на Великобритания от Европейския съюз през януари 2020 г. Свързаните с Брекзит безпокойства обхващат широк кръг от рискове, като рисковете за непрекъсваемостта на бизнес процесите, непрекъсваемостта на договорите, рисковете от регулаторен арбитраж, произтичащи от различията в националните регулаторни уредби, или риска от макроикономически последици.

Рискът от внезапно и значително преразглеждане на цените на финансовите пазари се е увеличил от миналата година. Търсенето на доходност в световен мащаб продължи и през 2019 г., подкрепяно от благоприятните икономически условия и прогнози в глобален план и от изобилната ликвидност. Това тласна още по-нагоре оценките на активите, които са преувеличени в определени пазарни сегменти, особено на пазара на акции в САЩ. В същото време рисковите премии продължават да са ниски. Повисоки геополитически рискове могат да увеличат риска от потенциално преразглеждане на цените. Преразглеждането на цените, обаче, би могло да има и вторичен ефект чрез неблагоприятно въздействие върху макроикономическото и фискалното положение в еврозоната. Нещо повече, в екстремен случай, ако голямо преразглеждане на цените съвпадне с други важни събития, то би могло да засегне и платежоспособността на централни контрагенти и така да доведе до системен риск.

В България, предвид очакванията за забавяне на глобалната икономическа активност, ниските темпове на растеж на индустриалното производство и наблюдавания спад на международната търговия на годишна база прогнозният растеж на външното търсене на български стоки и услуги да се запази слаб през четвъртото тримесечие на 2019 г. и през първите два месеца на 2020 г се потвърди.

Отчетеното намаление през 2019 г. на доходността на първичния пазар на ДЦК отразяваше силното търсене от страна на финансови институции в условията на запазваща се висока ликвидност в банковата система. Тези фактори обясняваха и наблюдаваното задържане на дългосрочния лихвен процент, използван за оценка на степента на конвергенция, на достигнатите исторически най-ниски нива.

Динамиката на доходността на българските ДЦК съответстваше на наблюдавания спад на дългосрочните лихвени проценти в еврозоната и в глобален мащаб, който отразяваше очакванията за по-продължително задържане на текущите ниски лихвени нива в условията на по-песимистични перспективи за икономическия растеж и на повишена несигурност по отношение на външнотърговските взаимоотношения в глобален план. В края на 2019 г. и в началото на следващата година можем да очакваме доходността на българските ДЦК да продължи да се влияе от действието както на външни, така и на вътрешни за страната фактори.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

В тези условия инвестициите на ФДПО спрямо балансовите активи към 31.12.2019 г. са разпределени както следва: Български ДЦК – съответно 6.51 % в УПФ, 12,21 % в ППФ и 5,40 % в ДПФ. Румънски ДЦК – съответно 18.11 % в УПФ, 9,02 % в ППФ и 14,35 % в ДПФ. Хърватски ДЦК – съответно 15,79 % в УПФ, 10,00 % в ППФ и 4,43% в ДПФ. Руски ДЦК – съответно 4,35 % в УПФ и 4,23 % в ППФ. Унгарски ДЦК – съответно 2,05 % в УПФ, 2,13 % в ППФ. ДЦК на Република Черна гора – съответно 2,54 % в УПФ, 1,96 % в ППФ и в ДЦК на Република Сърбия – съответно 1,79 % в УПФ. В български корпоративни облигации към 31.12.2019 г. са инвестирани както следва :УПФ – 10,01 % , ППФ –9,00 % и ДПФ – 9,93 % от балансовите активи.

Инвестициите в акции търгувани на БФБ София към 31.12.2019 г, са както следва: УПФ – 21.28 %, ППФ – 27,67 % и ДПФ – 31,15 % и дялове на Колективни инвестиционни схеми, са както следва към 31.12.2018 г : УПФ – 14.30 %, ППФ – 15,09 % и ДПФ – 23,60 % от балансовите активи.

В рамките на инвестиционния процес се оценяват и наблюдават рисковите фактори, описани в точка V. Управление на риска, свързан с инвестициите.

В следващите таблици са показани обема и структурата на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина” АД към 31.12.2019 г.

Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина”

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2018 и към 31 декември 2019

№	Инвестиционни инструменти	2019 г.		2018 г.		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	163 758	100.00	131 137	100.00	32 621	24,88
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	85 809	52.40	66 718	50.88	19 091	28,61
2	Корпоративни облигации	16 784	10.25	16 719	12.75	65	0,39
3	Акции, права и дялове	59 701	36.46	46 237	35.25	13 464	29,12
3.1	Акции и права на АДСИЦ	35 701	21.80	3 865	2.95	31 836	823,70
3.2	Акции и права на КИС	24 000	14.66	19 835	15.12	4 165	21,00
3.3	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	0	0	22 537	17.18	-22 537	-100
4	Инвестиционни имоти	1 464	0.89	1 463	1.12	1	0,07
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	167 782	100.00	134 319	100.00	33 463	24,91
1	Инвестиции общо	163 758	97.60	131 137	97.63	32 621	24,88
2	Парични средства	3 870	2.31	2 412	1.80	1 458	60,45
3	Краткосрочни вземания	154	0.09	770	0.57	-616	-80,00

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2018 и към 31 декември 2019

№	Инвестиционни инструменти	2019		2018		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.	50 817	100.00	46 060	100.00	4 757	10.33
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	21 557	42.42	21 845	47.43	-288	-1.32
2	Корпоративни облигации	4 903	9.65	5 317	11.54	-414	-7.79
3	Акции, права и дялове	23 307	45.86	17 911	38.89	5 396	30.13
3.1	Акции и права на АДСИЦ	15 082	29.68	2 039	4.43	13 043	639.68
3.2	Акции и права на КИС	8 225	16.18	7 041	15.29	1 184	16.82
3.3	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	0	0	8 831	19.17	-8 831	100
4	Инвестиционни имоти	1 050	2.07	987	2.14	63	6.38
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	54 504	100.00	48 431	100.00	6 073	12.54
1	Инвестиции общо	50 817	93.24	46 060	95.10	4 757	10.33
2	Парични средства	3 625	6.65	1 766	3.65	1 859	105.27
3	Краткосрочни вземания	62	0.11	605	1.25	-543	89.75

Инвестиционен портфейл на ДПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2018 и към 31 декември 2019

№	Инвестиционни инструменти	2019 г.		2018 г.		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	11 034	100.00	10 371	100.00	663	-
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	2 805	25.42	3 779	36.44	-974	-25,77
2	Корпоративни облигации	1 153	10.45	1 184	11.42	-31	-2,62
3	Акции, права и дялове	6 354	57.59	4 681	45.13	1 673	35,74
3.1	Акции и права на КИС	3 615	32.76	2 494	24.04	1 121	44,95
3.2	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	2 739	24.83	2 187	21.09	552	25,24
4	Инвестиционни имоти	722	6.54	727	7.01	-5	-0,69
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	11 606	100.00	10 932	100.00	674	
1	Инвестиции общо	11 034	95.07	10 371	94.87	663	6,39
2	Парични средства	557	4.80	316	2.89	241	76,27
3	Краткосрочни вземания	15	0.13	245	2.24	-230	-93,88

V. Управление на риска, свързан с инвестициите

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

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

Кредитен риск

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

Инвестициите на ФДПО са основно в дългови ценни книжа и преимуществено в Български ДЦК, но с цел диверсификация има вложения и в ДЦК на Република Унгария, Република Румъния, Руска

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Федерация, Република Черна гора, Република Сърбия и Република Хърватия. Нивото на кредитните рейтинги на изброените държави е както следва:

Емитент	Рейтинг	Рейтингова агенция
Република България	BBB	S&P
Република Унгария	BBB	S&P
Република Румъния	BBB-	S&P
Руска Федерация	BBB-	S&P
Република Черна гора	B+	S&P
Република Сърбия	BB+	S&P
Република Хърватия	BBB-	S&P

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

Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. Този риск е с най-голяма тежест в инвестиционните портфейли на ФДПО, поради факта, че 61.15% от активите на УПФ, 48.55% от активите на ППФ и 34.11% от активите на ДПФ, са инвестирани в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент.

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и Лев/Евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Към 31.12.2019 година в активи деноминирани в Щатски долари са инвестирани 9.77% от активите на УПФ, 8.58% от активите на ППФ и 0.00% от активите на ДПФ.

Ценовият риск е свързан с инвестициите в акции и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Инвестициите на ФДПО в акции търгувани на БФБ София АД са както следва УПФ – 21.28 %, ППФ – 27,67 % и ДПФ – 31,15 % от общите активи на ФДПО. Провежданата от ПОД „Топлина“ АД политика на управление на ценовия риск е 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, а съответно като дял от нетните активи на фонда те са: УПФ – 14.30 %, ППФ – 15,09 % и ДПФ – 23,60 %.

Ликвиден риск

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

увеличиха изходящите парични потоци на ФДПО. В тази връзка може да се наложи ФДПО да продават активи при неблагоприятна пазарна конюнктура, в условия на увеличен ликвиден риск и комбинацията от тези фактори може да доведе до продажби под справедливата стойност на актива.

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

1. Георги Петров Личев

Към 31.12.2019 г. г-н Личев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

2. Силвия Тенчева Габровска

- Член на Съвета на директорите на „Български агро мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 201570012,
- Управител в „Активa турс“ ООД, ЕИК 175058723
- Съдружник „Активa хотелс“ ООД, ЕИК 204570932
- Съдружник „Рефина консулт“ ООД, ЕИК 200893386
- Съдружник „Синтранс“ ООД, ЕИК 131088362

3. Ваня Койчева Милчева

Към 31.12.2019 г. госпожа Милчева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

4. Красимира Костова Дичева

Към 31.12.2019 г. госпожа Дичева не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

5. Пламен Петров Неделчев

Към 31.12.2019 г. г-н Неделчев не е член на съветите в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управителните органи на друго дружество, освен в Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД.

6. Десислава Вълчкова Лозева – Андонова

- Член на Съвета на директорите на „Топлофикация Бургас“ АД, ЕИК 102011085

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

VII. Събития след датата на баланса

През месец март 2020 г. Световната здравна организация обяви епидемията от COVID-19 за пандемия и на 13.03.2020 г. в Република България беше въведено извънредно положение за ограничаване разпространението на вируса. Считаме, че това ще окаже влияние върху дейността на ПОД „Топлина“ АД в следните аспекти:

- Въведените ограничения за придвижване и събиране на хора, спирането на работа на нотариалните кантори, както и други фактори, свързани с обявеното извънредно положение, ще затруднят дейността на осигурителните посредници и офисите в страната. Това неминуемо ще доведе до спад в броя на заявленията за промяна на участие и заявленията за начално участие във ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД. Считаме, че няма да настъпи значителна промяна в изменението на броя на лицата и тенденцията за увеличение на броя осигурени лица във УПФ и ППФ ще се запази и през 2020 г., доколкото най-голям относителен дял в броя на новите клиенти на дружеството има служебното разпределение. От друга страна обективните затруднения в работата по продажби на пенсионни продукти ще се отрази в дейността на всички дружества и броят на подадените към ПОД „Топлина“ АД заявленията за промяна на участие също ще бъде по-малък.
- По отношение на инвестиционната дейност, дирекция „Управление на риска“ следи с повишено внимание движението на международните и вътрешни пазари. През месец февруари бяха отчетени повишени нива както на оперативния риск, така и на инвестиционния риск. На свое заседание през месец февруари Комитета по управление на риска преразгледа и предложи актуализация, на приетия от Управителния съвет план за действие в условията на финансова криза, който следва да бъде прилаган по отношение на портфейлите на ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, в случай на финансова криза. С оглед динамичната ситуация на финансовите пазари Инвестиционния консултант на дружеството изготвя извънредни доклади до Управителния съвет. Считаме, че низходящия тренд на капиталовите пазари, няма да доведе до силно обезценяване и намаляване стойността на активите на ФДПО, управлявани от ПОД „Топлина“ АД, с оглед на това, че инвестиционните портфейли са консервативни и ориентирани към български пазар.

VIII. Развитие на ПОД „Топлина“ АД през 2020 г.

Ръководството на Дружеството ще продължи усилията си за:

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

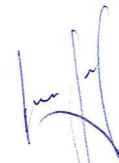
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

- периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси.
- изграждане на нови регионални структури на територията на страната;

Настоящият доклад за дейността, заедно с годишния финансов отчет на дружеството е одобрен и приет с решение на УС от 26.03.2020 г.

Управителен съвет :

Георги Личев



Силвия Габровска



Ваня Милчева



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До Акционерите

на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД („Дружеството“) съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и специализираните резерви и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Отчета за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., с който Дружеството отчита загуба за периода в размер на 53 хил. лева, като към 31 декември 2019 г. текущите активи на Дружеството надвишават текущите пасиви с 3 918 хил. лева.

Изхождайки от тези факти при извършения преглед на дейността и взетата предвид основна цел за увеличаване на собствения капитал в актуализирания бизнес план на дружеството, ръководството счита, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи своята дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

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

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение на въпроса, описан в раздел „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие”, ние сме определили въпроса, представен по-долу в таблицата, като ключов одиторски въпрос, който да бъдат комуникиран в нашия одиторски доклад.

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

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведението от нас одит
<p>Към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 3 796 хил. лева, което представлява 66 % от общите активи към 31 декември 2019 г. (3 490 хил. лева и 70 % от общите активи към 31 декември 2018 г.)</p> <p>Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за определяне на резултатите от дейността на Дружеството и за размера на нетните му активи.</p> <p>Определянето на справедливата стойност на финансовите активи се базира в по-голямата си част на пазарни данни, които са получени от различни публични източници или чрез прилагане на други оценъчни методи и техники. Повечето входящи данни за оценка се получават от борсови котировки на ликвиден пазар. Когато обаче такива данни не са разполагаеми, Дружеството използва различни предположения и приблизителни оценки за нуждите на оценъчни методи, които съдържат определена степен на несигурност и субективизъм.</p> <p>Оценяването на финансовите активи се извършва в съответствие с изискванията на пенсионното законодателство, вътрешните правила за дейността на пенсионноосигурителното дружество и изискванията на МСФО 13 <i>Оценяване по справедлива стойност</i>.</p>	<p>По време на нашия одит одиторски ни процедури включиха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед, проверка на документи и оценяване на адекватността на политиките, процедурите и свързаните с тях вътрешни контроли по процеса на определяне на справедливата стойност; - Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания; - Проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ с оглед на приложимите МСФО; - Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените номиналната стойност и количество по видове финансови активи с отчитането им в счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2019 г.; - Съпоставяне на оценката на всички финансови активи, отчитани по ССПЗ и

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

включени в портфейла на Дружеството по борсови котировки, валидни към 31 декември 2019 г. с публично достъпни пазарни източници и бюлетини;

- 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, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с финансовите активи, отчитани по ССПЗ, включително относно йерархията на справедливите стойности и движението им в рамките на йерархията през годината.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на дружество на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, 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“ ООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 15.11.2019 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринова Нексия“ ООД и „Ековис одит България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Надзорния съвет и Одитния комитет на дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.



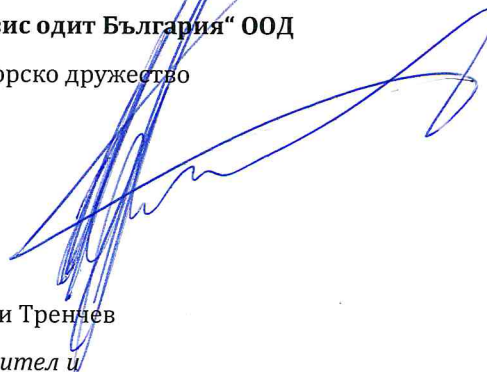
„Захаринова Нексия“ ООД
Одиторско дружество



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



„Ековис одит България“ ООД
Одиторско дружество



Георги Тренчев
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
София 1404, ул. "Твърдишки проход" № 23,
ет. 3, офис 10