



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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Пенсионноосигурително дружество „Топлина” АД
31 декември 2023 г.

Съдържание:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	18
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	23
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	24
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ	25
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	26

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	1
I. Обща информация за дружеството	1
II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина” АД през 2023 г.	3
III. Анализ на резултатите от дейността през 2023 г.	7
IV. Инвестиционна политика.....	9
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	15
VII. Събития след датата на баланса.....	16
VIII. Развитие, приоритети и прогноза на ПОД „Топлина” АД през 2024 г.	16
IX. Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет	17
1. Организация и дейност	27
2. Съществена информация за счетоводната политика	28
2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет	28
2.2. Промени в счетоводната политика	29
2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.	29
2.2.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството	31
2.3. Действащо предприятие	33
2.4. Функционална валута и валута на представяне	34
2.5. Чуждестранна валута.....	34
2.6. Парични средства и парични еквиваленти	34
2.7. Финансови активи.....	35
2.8. Финансови пасиви.....	38
2.9. Имоти, машини и съоръжения	38
2.10. Нематериални активи	39
2.11. Отчитане на лизинговите договори.....	40
2.12. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала	42
2.13. Данъци	42
2.14. Регистриран капитал и специализирани резерви	43
2.15. Приходи от дейността.....	44
2.16. Комисионни на осигурителни посредници.....	44
2.17. Финансови приходи и разходи	45
2.18. Разходи.....	45
2.19. Информация за справедлива стойност	45
2.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	47
3.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд:	48
3.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд:	48
3.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд:	48
4. Приходи/разходи от лихви нето	50
5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно	50
6. Оперативни разходи	50

6.1. Разходи за материали.....	50
6.2. Разходи за външни услуги.....	51
7. Разходи за персонала	51
7.1. Разходи за заплати	51
7.2. Разходи за осигуровки	51
8. Други разходи	51
9. Специализирани резерви	52
9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност:	52
9.2. Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ	52
9.3. Промени в специализираните резерви	52
10. Имоти, машини и съоръжения	53
11. Нематериални активи	53
12. Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	54
13. Вземания от пенсионни фондове.....	54
14. Други текущи вземания.....	54
15. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	55
16. Парични средства и парични еквиваленти	57
17. Регистриран капитал.....	57
18. Задължения към персонала	58
19. Търговски задължения.....	58
20. Данъчни задължения	58
21. Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии.....	58
22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци	58
23. Свързани лица, сделки и разчети със свързани лица.....	58
24. Управление на риска.....	60
24.1. Кредитен риск	60
24.2. Пазарен риск.....	62
24.3. Ликвиден риск	64
24.4. Оперативен риск.	65
24.5. Регулаторен риск.....	65
24.6. Политически риск	66
25. Управление на капитала	66
25. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	67
27. Условни активи и пасиви	67
28. Други законови оповестявания	67
29. Събития след края на отчетния период.....	68
30. Одобрение на финансовия отчет	68

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад за дейността на ПОД „Топлина“ е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона да счетоводството и приложимите разпоредби от Търговския закон, като представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2023 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на ПОД Топлина, както и неговите активи и пасиви, заедно с описание на основните системни и несистемни рискове и тяхното управление.

I. Обща информация за дружеството

Пенсионноосигурително дружество „ТОПЛИНА“ АД е вписано в Регистъра за търговските дружества под № 108124, том 1457, стр. 125 по фирмено дело № 9984/2006 г., с Решение № 1 от 08.09.2006 г. и Решение № 2 от 27.09.2006 г. с предмет на дейност допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството е пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 175137918.

Дружеството не е ограничено със срок. Дружеството е член на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване.

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

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

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

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

Към 31.12.2023 г. размера на регистрирания капитал на дружеството е без промяна спрямо 2022 г. и възлиза на 11 500 000 (единадесет милиона и петстотин хиляди) лв., разпределен в 11 500 (единадесет хиляди и петстотин) поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Същият бе увеличен през 2022 г. с 1 000 хил. лева чрез издаване на нови 1 000 поименни, обикновени, безналични акции, всяка с право на един глас и с номинална стойност от 1 хил. лева за една акция.

През 2023 г. няма промяна в акционерната структура на дружеството, представена от 10 акционера – български юридически лица, от които най-голямо участие има „Ел Ем Изпек“ ЕООД – 47,80 %.

Дружеството има двустепенна система на управление.

Надзорен съвет в състав към 31.12.2023 г. както следва:

Златко Александров Анков - Председател
Радослав Иванов Михайлов – Заместник - председател
Симеон Димитров Молеров – Независим член

През 2023 г., съгласно решение на ОСА от 07.08.2023 г. са освободени всички членове на Надзорния съвет на дружеството, а именно: Десислава Вълчкова Лозева-Андонова, Пламен Петров Неделчев и Красимира Костова Дичева. Съответно със същото решение на ОСА е избран нов Надзорен съвет в състав: Златко Александров Анков, Радослав Иванов Михайлов и Симеон Димитров Молеров.

Управителен съвет в състав към 31.12.2023 г. както следва:

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

През 2023 г. няма промяна в състава на УС, 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 2023 г.

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

През отчетната 2023 г. Дружеството не е придобило собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

През 2023 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 (в т.ч. и на освободените членове), начислени през 2023 г., са на обща стойност 181 хил. лв. (2022 г.: 217 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2023 г. са на обща стойност 249 хил. лв. (2022 г.: 235 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 и фондовете за плащания, управлявани от ПОД „Топлина“ АД;
„ОБЩИНСКА БАНКА“ АД;
„ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД.

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

"МК Брокерс" АД (предишно наименование "Д.И.С.Л. Секюритийс" АД)
"Капман" АД
"Делтасток" АД
„БенчМарк Финанс“ АД

Съвместни одитори:

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ЕООД
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД

II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД през 2023 г.

Дейността на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД през 2023 година, въпреки продължаващия военен конфликт между Русия и Украйна, както и ескалацията в последните месеци на 2023 г. конфликт в Близкия изток, бе изразена основно в неговото утвърждаване на пенсионноосигурителния пазар в страната, запазване и увеличаване на пазарния дял на Дружеството, ефективно управление на активите на неговите фондове, както и в изпълнение на целите, заложи в бизнес-плана на дружеството по отношение на броя осигурени лица и разполагаеми парични средства по техните индивидуални партии, т.е. наличните нетни активи на разположение на осигурените лица и съответно наличните нетни активи за изплащане на доходи пенсионери и лицата, получаващи разсрочено плащане по отношение на управляваните фондове за плащания.

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 2,65% към 31.12.2022 г. до 2,66% към 31.12.2023 г., съответно относителния дял на балансовите активи се е променил спрямо 2022 г. с 4,86 %. Общо нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от Дружеството към края на 2023 г. са нараснали с 20,53%, спрямо 2022 г., а броят на осигурените лица е нараснал с 2,27% към 31.12.2023 г. спрямо предходния период.

За осъществяване на дейността си по качествено обслужване на своите клиенти и привличането на нови осигурени лица, Дружеството продължи да разчита и през 2023 г. на своите регионални представители и осигурителни посредници. Към края на годината в страната функционират общо 31 офиса на ПОД „Топлина“ АД, в които дружеството предоставя на своите клиенти (осигурени лица, пенсионери или лица, получаващи разсрочено плащане, както и наследниците на последните две групи 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 ползващи лица, в това число и сключване на пенсионни договори за изплащане на пожизнени пенсии или за разсрочено плащане на пенсии.

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

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

Система на управление

ПОД „Топлина“ АД е пенсионно осигурително дружество и предлага пенсионни услуги по задължителното допълнително пенсионно осигуряване и доброволно пенсионно осигуряване и поставя акцент върху доброто и разумно управление на спестяванията на пенсионно осигурените лица, като за тази цел е изградило ефективна система за управление с цел осигуряване на надеждно и благоразумно управление на дейността по допълнителното пенсионно осигуряване. Освен това пенсионното дружество разполага и с двата задължителни фонда за изплащане на пенсии, а именно – ФИПП и ФРП, с което обезпечава пълния цикъл на обслужване на осигурените лица и пенсионерите.

Управленска и организационна структура

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

➤ Система за управление на риска

Дружеството е изградило и цялостна система за управление на рисковете, като работата на Дирекция „Управление на риска“ е подпомагана и от Комитет по управление на Риска. Комитета провежда 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 Правилата за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД и управляваните от него пенсионни фондове, Правилата за управление на оперативния риск, както и други нормативни документи и изисквания.

➤ Вътрешен контрол

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва текущо преглед на дейността на дружеството. Ръководителят на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2023 г. е извършвал своята дейност в съответствие с разработения и приет план за дейността на службата през годината, като са извършени регулярни проверки, които обхващат всички аспекти от дейността на пенсионноосигурителното дружество.

➤ Вътрешен одит

В ПОД „Топлина“ АД е създадена Специализирана служба за вътрешен одит с избран ръководител на службата, съгласно решение на Общото събрание на акционерите. В съответствие с приетите правила за вътрешен одит и Годишния план за дейността по вътрешен одит, 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 на пенсионното дружество.

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

Технологично развитие и обезпечаване на сигурността на информационните системи

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

През 2023 г. ПОД „Топлина“ АД успешно бе ресертифициран по стандарт ISO 27001:2013 на, който удостоверява, че в Дружеството е внедрена и функционира успешно СУСИ, отговаряща на съвременните международни изисквания за сигурност на информацията.

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

Ефективно управление на активите на фондовете

През 2023 г. дружеството продължи да прилага консервативна инвестиционна политика с оглед минимизиране на финансовия риск и осигуряване в дългосрочен план на разумна доходност от инвестираните средства на осигурените лица в управляваните от него пенсионни фондове.

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

В резултат на дейността на служителите и осигурителните посредници на Дружеството, общият брой на осигурените лица към 31.12.2023 г. във фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД е съответно:

ФОНД	Брой осигурени лица	
	2023 г.	2022 г.
УПФ „Топлина“	101 991	98 922
ППФ „Топлина“	20 546	20 503
ДПФ „Топлина“	11 222	10 864
Всичко:	133 759	130 289

За 2023 година динамиката на броя на осигурените лица спрямо 2022 година е както следва:

- УПФ – увеличение с 3.10%;
- ППФ - увеличение с 0.21%;
- ДПФ – увеличение с 3.30%.

ФОНД	Март 2023 г.	Юни 2023 г.	Септември 2023 г.	Декември 2023 г.
УПФ „Топлина“	100 081	99 939	100 211	101 991
ППФ „Топлина“	20 358	20 195	20 046	20 546
ДПФ „Топлина“	10 883	10 874	10 876	11 222

По данни на Комисията за финансов надзор

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2023 г.

Пазарният дял на ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2023 г. по брой на осигурените лица в управляваните от Дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване е 2.66 %. Пазарният дял по брой осигурени лица по тримесечия и в трите фонда е както следва:

Пазарен дял по брой осигурени лица

ФОНД	Март 2023 г.	Юни 2023 г.	Септември 2023 г.	Декември 2023 г.
УПФ „Топлина“	2.52%	2.51%	2.51%	2.54%
ППФ „Топлина“	6.30%	6.22%	6.15%	6.12%
ДПФ „Топлина“	1.69%	1.69%	1.69%	1.75%

По данни на Комисията за финансов надзор

Динамика на нетните активи

Към 31 декември 2023 г. балансовите активи на пенсионните фондове и фондовете за плащания, управлявани от ПОД „Топлина“ АД са 367 133 хил. лв., което представлява 1,59 % от балансовите активите на пазара по допълнително пенсионно осигуряване в страната.

Разпределени по фондове, активите са съответно:

(хил. лв.)

ФОНД	2023	2022
УПФ „Топлина“	279 601	229 154
ППФ „Топлина“	72 853	62 392
ДПФ „Топлина“	14 162	12 412
ФРП „Топлина“	402	210
ФИПП „Топлина“	115	75
Всичко:	367 133	304 243

Нарастването спрямо 2022 г. е както следва:

УПФ – увеличение с + 22.01%;

ППФ – увеличение с + 16.77%;

ДПФ – увеличение с + 14.10 %;

ФРП – увеличение с + 91.43 %;

ФИПП – увеличение с + 53.33%

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 2023 г.	Юни 2023 г.	Септември 2023 г.	Декември 2023г.
УПФ „Топлина“	235 718	243 975	254 543	279 601
ППФ „Топлина“	63 835	65 948	67 709	72 853
ДПФ „Топлина“	12 415	12 605	13 137	14 162
ФРП „Топлина“	268	336	352	402
ФИПП „Топлина“	88	82	105	115

По данни на Комисията за финансов надзор

Пазарен дял по размер на нетните активи

ФОНД	Март 2023 г.	Юни 2023 г.	Септември 2023 г.	Декември 2023 г.
УПФ „Топлина“	1.35%	1.34%	1.38%	1.40%
ППФ „Топлина“	4.53%	4.50%	4.60%	4.63%
ДПФ „Топлина“	0,94%	0.93%	0.98%	0.99%

По данни на Комисията за финансов надзор

III. Анализ на резултатите от дейността през 2023 г.

Към 31 декември 2023 г. общата сума на активите на Дружеството възлиза на 11 930 хил. лв.

Структурата на активите към 31 декември 2023 г. е, както следва:

- Нетекущи активи – 565 хил. лв., представляващи 4.74 % от активите, от които:
 - нетекущи материални активи – 87 хил. лв.
 - нетекущи нематериални активи – 138 хил. лв.
 - нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ – 340 хил. лв.
- Текущи активи – 11 365 хил. лв., представляващи 95.26 % от активите, от които:
 - текущи вземания - вземания от управляваните фондове – 292 хил. лв.
 - други вземания – 7 хил. лв.
 - разходи за бъдещи периоди – 20 хил.лв.
 - текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ - финансови активи на собствени средства – 6 860 хил.лв, финансови активи на специализирани резерви – 1 240 хил. лв.
 - парични средства и паричен еквиваленти– 2 946 хил. лв.

Структурата на пасиви, собствен капитал и резерви към 31 декември 2023 г. е следната:

- Собствен капитал
 - регистриран капитал – 11 500 хил. лв.
 - общи резерви – 70 хил. лв.
 - непокрита загуба – (3 204) хил. лв.
 - текуща печалба – 14 хил. лв.
- Специализирани резерви – 3 146 хил. лв.
- Текущи пасиви – 404 хил. лв.

Общи приходи

Общите приходи от дейността на Дружеството за 2023 г. са 5 548 хил. лв. Приходите се формират от приходи от такси и удръжки, приходи от управление на собствени средства и приходи от инвестиране на специализираните резерви.

Приходи от такси и удържки

Считано от 01.01.2023 до 31.12.2023 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%	3,50%
Инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи	0,75%	0,75%

През 2023 г. прилаганите такси и удържки за ДПФ „Топлина“ са както следва:

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.

Удържки от осигурителните вноски

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

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

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2023 г.

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

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

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

4 446 хил. лева, както следва:

- УПФ – 3 371 хил. лв.
- ППФ – 874 хил. лв.
- ДПФ – 201 хил. лв.

Приходите от такси и удръжки през 2023 г. възлизащи на 4 446 хил. представляват 80.13 %, от общите приходи на Дружеството. Най-голям принос за техния растеж има Универсалния пенсионен фонд с 3 371 хил. лв. и съответно с най-голям относителен дял от общите приходи – 60.76%. Относителният дял на таксите и удръжките от Професионалния и Доброволния пенсионни фондове от общите приходи са съответно 15.75 % и 3.62 %.

Общи разходи

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2023 г. възлизат на 5 534 хил. лв. През 2023 г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за възнаграждения – 2 476 хил. лв. Тези разходи представляват 45.03 % от общите разходи за дейността на Дружеството. Съществена част от разходите за дейността са разходите за външни услуги – 1 482 хил. лв. или 26.78 % от разходите за дейността на Дружеството, в т.ч. такса за възнаграждение по договор за банка-попечител – 167 хил. лв, разходи за комисионни на осигурителни посредници – 658 хил. лв.

През 2023 г. разходите за специализирани резерви, са в размер на 612 хил. лв.

През 2023 г. разходът за годишната такса към Комисията за финансов надзор е в размер на 391 хил.лв.

Текущият финансов резултат за отчетната година на ПОД „Топлина” АД е печалба в размер на 14 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. в ПОД „Топлина” АД има заети 66 лица.

Възнагражденията, начислени на членовете на НС и УС на Дружеството за 2023 г. са в общ размер на 430 хил. лв.

През 2023 г. дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството няма разкрити клонове в страната.

IV. Инвестиционна политика

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

Основните фактори, определящи Инвестиционната политика са:

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

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

През 2023 г. средствата на осигурените лица са инвестирани разумно и с премерен риск, при спазване разпоредбите на КСО и наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

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

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

Инвестиционна среда

През 2023 г. инвестиционната дейност на фондовете е в съответствие с Кодекса за социално осигуряване и в съответствие с Инвестиционните политики на ФДПО и ФИП.

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

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

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

Относно инвестиционната дейност на Фонд за разсрочени плащания и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии: през 2023 г. средствата в двата фонда са налични по разплащателните им сметки.

В тези условията инвестициите на ФДПО спрямо балансовите активи към 31.12.2023 г. са разпределени както следва:

- Български ДЦК: 6.83 % в УПФ, 8.43 % в ППФ
- Унгарски ДЦК 1,72 % в УПФ и 1,40% в ППФ.
- Румънски ДЦК: 8,35 % в УПФ, 4,28 % в ППФ и 13,47 % в ДПФ.
- Хърватски ДЦК: 6,46 % в УПФ, 1,19 % в ППФ и 2,34% в ДПФ.
- ДЦК на Република Черна гора: 2.93 % в УПФ и 2,52 % в ППФ.
- ДЦК на Република Северна Македония: 0,35% в УПФ и 3,49% в ППФ.
- ДЦК на Южно-африканска република: 1,42% в УПФ и 0,49% в ППФ.
- ДЦК на Република Бразилия: 1,51 % в УПФ
- ДЦК на Република Сърбия: 0,82% в УПФ и 0,46% в ППФ.
- ДЦК на Република Мексико: 1,46% в УПФ
- ДЦК на Република Албания: 2.42% в УПФ и 1,33% в ППФ.
- ДЦК на Република Украйна: 0,08% в УПФ и 0,32% в ППФ.
- ДЦК на Република Кипър: 0.93% в УПФ и 2,37% в ППФ.
- ДЦК на Република Франция: 0,83% в УПФ и 1.65% в ППФ.

През 2023 г. УПФ и ППФ освен изброените по-горе инвестиции, отчитат такива и в украински ДЦК. Доколкото техният размер е несъществен в цялостния инвестиционен портфейл на съответния фонд, дори и отчитайки факта, че тези инвестиции се явяват експозиции към емитенти от воюващи страни, ръководството на пенсионното дружество счита, че същите продължават да отговарят на нормативните изисквания за инвестиране на средствата на тези фондове независимо от значителния политически и кредитен риск, свързан с текущото купонно обслужване на тези книжа през годината.

В български корпоративни облигации към 31.12.2023 г. са инвестирани както следва :УПФ – 8,79% , ППФ –11,58 % и ДПФ – 9.78 % от балансовите активи.

В чешки корпоративни облигации към 31.12.2023 г. са инвестирани както следва :УПФ – 1,54 % и ППФ – 3,70% от балансовите активи.

В ирландски корпоративни облигации към 31.12.2023 г. са инвестирани както следва :УПФ – 1,19 %, ППФ -1,54% от балансовите активи.

Инвестициите в акции, търгувани на БФБ София и външни такива към 31.12.2023 г, са както следва: УПФ – 25,01 %, ППФ – 27,49 % и ДПФ – 38,72 % от балансовите активи , дялове на Колективни инвестиционни схеми към 31.12.2023 г , са както следва: УПФ – 17,55 %, ППФ – 17,90 % и ДПФ – 25,86 % от балансовите активи и дялове на Алтернативни инвестиционни фондове към 31,12,2023 са както следва: УПФ – 0,69 %, ППФ – 0,53 % и ДПФ – 0,66 % от балансовите активи.

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

V. Управление на риска, свързан с инвестициите

В следващите таблици са показани обема и структурата на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за плащания, управлявани от ПОД „Топлина” АД към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.

Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2023 и към 31 декември 2022

№	Инвестиционни инструменти	2023		2022		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.	255 848	100	219 005	100	36 843	16.82%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	100 969	39.46%	80 290	36.66%	20 679	25.76%
2	Корпоративни облигации	32 211	12.59%	31 333	14.31%	878	2.80%
3	Акции, права и дялове	120 918	47.26%	105 665	48.25%	15 253	14.44%
3.1	Акции и прав, вкл.АДСИЦ	69 925	27.33%	59 610	27.22%	10 315	17.30%
3.2	Акции и права на КИС	49 063	19.18%	44 102	20.14%	4 961	11.25%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	1 930	0.75%	1 953	0.89%	-23	-1.18%
4	Инвестиционни имоти	1 750	0.68%	1 717	0.78%	33	1.92%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	279 601	100	229 154	100	50 447	22.01%
1	Инвестиции общо	255 848	91.50%	219 005	95.57%	36 843	16.82%
2	Парични средства	14 173	5.07%	5 485	2.39%	8 688	158.40%
3	Краткосрочни вземания	9 580	3.43%	4 664	2.04%	4 916	105.40%

Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2023 и към 31 декември 2022

№	Инвестиционни инструменти	2023		2022		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.	67 387	100	58 594	100	8 793	15,01%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	20 362	30.22%	16 166	27.59%	4 196	25.96%
2	Корпоративни облигации	12 250	18.18%	12 079	20.61%	171	1.42%
3	Акции, права и дялове	33 453	49.64%	29 043	49.57%	4 410	15.18%
3.1	Акции и права,вкл. АДСИЦ	20 027	29.72%	16 516	28.19%	3 511	21,26%
3.2	Акции и права на КИС	13 040	19.35%	12 136	20.71%	904	7.45%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	386	0.57%	391	0.67%	-5	-1.28%
4	Инвестиционни имоти	1 322	1.96%	1 306	2.23%	16	1,23%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	72 853	100	62 392	100	10 471	16.77%
1	Инвестиции общо	67 387	92.50%	58 594	93.91%	8 793	15,01%
2	Парични средства	4 986	6.84%	3 736	5.99%	1 250	33,46%
3	Краткосрочни вземания	480	0.66%	62	0.10%	418	674,19%

Инвестиционен портфейл на ДПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2023 и към 31 декември 2022

№	Инвестиционни инструменти	2023		2022		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.	13 713	100	12 170	100	1 542	12,67%
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	2 239	16.33%	2 033	16.71%	206	10.13%
2	Корпоративни облигации	1 385	10.09%	1 390	11.42%	-5	-0.36%
3	Акции, права и дялове	9 239	67.38%	7 907	64.97%	1 332	16,85%
3.1	Акции и права, вкл. АДСИЦ	5 483	39.98%	4 423	36.34%	1 060	23.97%
3.2	Акции и права на КИС	3 662	26.71%	3 389	27.85%	273	8.06%
3.3	Алтернативни инвестиционни фондове	94	0.69%	95	0.78%	-1	-1.05%
4	Инвестиционни имоти	850	6.20%	840	6.90%	10	1.19%
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	14 162	100	12 412	100	1 750	14.10%
1	Инвестиции общо	13 713	96.83%	12 170	98.05%	1 543	12,68%
2	Парични средства	433	3.06%	228	1.84%	205	89,91%
3	Краткосрочни вземания	16	0.11%	14	0.11%	2	14,29%

Инвестиционен портфейл на ФРП „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2023 и към 31 декември 2022

№	Инвестиционни инструменти	2023		2022		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	-	-	-	-	-	-
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	402	100	210	100	192	91,43%
1.	Парични средства	402	100%	210	100%	192	91,43%

Инвестиционен портфейл на ФПП „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2023 и към 31 декември 2022

№	Инвестиционни инструменти	2023		2022		Изменение	
		Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Балансова стойност в хил. лева	Отн. дял в %	Сума в хил. лева	%
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	-	-	-	-	-	-
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	115	100	75	100	40	53,33%
1.	Парични средства	115	100.00%	75	100.00%	40	53,33%

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).

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2023 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията (ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
BG2040210218	България	29.9.2025	628	BBB	Fitch
BG2040014214	България	15.7.2024	241	BBB	Fitch
XS1208855889	България	26.3.2027	314	BBB	S&P
XS2309428113	Хърватия	04.3.2033	249	Baa2	Moody's
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	2 830	BBB-	Fitch
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	1 103	BBB-	S&P
XS1382696398	България	21.3.2028	791	BBB	Fitch/ S&P
BG2040119211	България	21.12.2029	466	BBB	S&P
Общо:			6 622		

Инвестициите на Дружеството в Държавен дълг са в ДЦК на представените държави и е възможно някои от рейтингите да се отнасят към издателя без да има такъв за съответния инструмент. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошават и се приложи спад с 5%, стойността на активите би намаляла с 331 хил. лева или с 2.78% от активите на Дружеството.

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

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

	ППФ Топлина	УПФ Топлина	ДПФ Топлина	ПОД Топлина
Данни към	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Дюрационни лимити	7	8	7	7
Модифицирана дюрация	4.152	4.226	4.655	3.468
Възможна загуба при повишаване на лихвените нива с 100 базисни пункта	-1 341 хил.лв.	-5 561 хил. лв	-166 хил. лв.	-277 хил. лв.

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

Делът на активите деноминирани в EUR към стойността на активите е както следва:
Месец декември 2023: ППФ – 25,84 %, УПФ – 35,23 %, ДПФ – 19,52 % и ПОД – 49,27 %.
Делът на активите деноминирани в USD към стойността на активите е както следва:
Месец декември 2023: ППФ – 5,35%, УПФ – 5,06%, ДПФ – 0,00 % и ПОД – 0,00 %.

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

	ППФ Топлина	УПФ Топлина	ДПФ Топлина	ПОД Топлина
Данни към	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Акции % от активите на фонда	25,48%	23,92%	38,63%	2,85%
КИС и АИФ % от активите на фонда	18,43%	18,24%	26,52%	0,00%

Ликвиден риск

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

По-подробна допълнителна информация за управлението на риска в отделните фондове, управлявани от Дружеството има оповестена в годишните финансови отчети на всеки фонд, както и в годишния отчет на пенсионното дружество – в пояснителна бележка 23 *Управление на риска*.

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

1. Георги Петров Личев – член Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-н Личев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

2. Силвия Тенчева Габровска – член Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-жа Габровска е и:

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

3. Ваня Койчева Милчева – член Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-жа Милчева не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

4. Златко Александров Анков – член Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-н Анков не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

5. Радослав Иванов Михайлов – член Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-н Михайлов е член и на Съвета на директорите на „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ВРАЦА“ ЕАД.

6. Симеон Димитров Молеров – член Надзорния съвет на ПОД „Топлина“ АД

Към 31.12.2023 г. г-н Молеров не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, както и не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

VII. Събития след датата на баланса

След датата на съставяне на годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

VIII. Развитие, приоритети и прогноза на ПОД „Топлина“ АД през 2024 г.

Дейността на ПОД „Топлина“ през 2023 г. е съобразена с приложимите нормативни изисквания по КСО и свързаните с него Наредби на КФН, а за 2024 г. дружеството е изготвило следната Прогноза:

Показатели	мярка	УПФ	ППФ	ДПФ
Постъпления от осиг.вноски	хил.лв.	42 349	9 248	3 241
Постъпления от други пенсионни фондове	хил.лв.	48 600	679	80
Осигурени лица в края на годината	бр.	108 369	20 620	11 237
Нетни активи в края на годината	хил.лв.	304 493	77 765	16 462

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

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

- подобряване качеството на предлаганите услуги и по-широко използване на електронна платформа за работа с осигурените лица;
- периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси.

IX. Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Годишният доклад за дейността на Дружеството през 2023 г., заедно с неговия годишен финансов отчет за 2023 г., е приет и одобрен с решение на Управителния съвет от 27.03.2024 г.

Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Земстник - председател на УС

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До Акционерите
на ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД** („Дружеството“) съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 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 съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 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.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

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

Виж пояснителни бележки 2.8., 2.19., 12 и 15 към годишния финансов отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по ССПЗ в Отчета за финансовото състояние в общ размер на 8 440 хил. лева, което представлява 71 % от общите активи към тази дата (8 382 хил. лева и 74 % от общите активи към 31 декември 2022 г.)</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;

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

Определянето на справедливата стойност на финансовите активи се базира в по-голямата си част на пазарни данни, които са получени от различни публични източници или чрез прилагане на други оценъчни методи и техники. Повечето входящи данни за оценка се получават от борсови котировки на ликвиден и активен пазар. Когато обаче такива данни не са разполагаеми, Дружеството използва различни предположения и приблизителни оценки за нуждите на оценъчни методи, които могат да съдържат определена степен на несигурност и субективизъм от страна на неговото ръководство.

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

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

- Анализи и други аналитични процедури във връзка със структурата и състава на портфейла от финансови активи, отчитани по ССПЗ, за да се оценят рисковете от съществени неправилни отчитания;
- Проверка за адекватност и последователност на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с отчитането, класификацията и оценяването на финансовите активи, отчитани по ССПЗ с оглед на приложимите МСФО;
- Получаване на потвърдително писмо от Банката-попечител и равнение на потвърдените финансови активи по тяхната номинална стойност и количество с отчитането им в счетоводните регистри на Дружеството към 31 декември 2023г.;
- Съпоставяне на оценката на извадка от финансови активи, отчитани по ССПЗ и включени в портфейла на Дружеството по тяхната справедлива стойност към 31 декември 2023 г. с използваните от Фонда публично достъпни пазарни източници и бюлетини; анализ и оценка с повишена критичност на допусканията и преценките на ръководството, използвани при оценъчните методи, в случаите когато липсва приложима борсова котировка за оценявания финансов актив;
- Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията във финансовия отчет, в т.ч. и на оповестяванията във връзка с финансовите активи, отчитани по ССПЗ, включително относно йерархията на справедливите стойности.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато 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, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

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

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

- „Захаринова Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на

- ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „Топлина“ АД от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 15.09.2023 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Захаринава Нексия“ ЕООД и „Ековис одит България“ ООД.
 - Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на 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.

27 март 2024 година

„Захаринава Нексия“ ЕООД
Одиторско дружество №138

„Ековис одит България“ ООД
Одиторско дружество №114

Димитрина Захаринава
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №415

Георги Тренчев
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №647

гр. София 1309, бул. "Константин Величков"
№ 157-159, ет.1, офис 3

гр. София 1606, бул. "Ген. Едуард И.
Тотлебен" № 71-73, ет. 5, офис 1

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2023	2022
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	3.1	3 371	2 992
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	3.2	874	879
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	3.3	201	42
Приходи от лихви нето	4	227	228
Общо приходи		4 673	4 141
Оперативни разходи	6	(1 574)	(1 427)
Разходи за персонала	7	(2 476)	(2 051)
Разходи за амортизации	10, 11, 12	(53)	(46)
Други разходи	8	(547)	(482)
Други финансови разходи (приходи), нетно	5	582	(599)
Общо разходи		(4 068)	(4 605)
Увеличение на специализираните резерви, нетно	9	(591)	(128)
Нетен резултат за периода	21	14	(592)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		14	(592)

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 27 март 2024 г.

Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Заместник-председател на УС

Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 27 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №415

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №647

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество №138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество №114

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	31.12.2023	31.12.2022
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	87	110
Нематериални активи	11	138	136
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	12	340	487
Общо нетекущи активи		565	733
<i>Текущи активи</i>			
Вземания от пенсионните фондове	13	292	187
Други текущи вземания	14	27	44
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	15	8 100	7 895
Парични средства и парични еквиваленти	16	2 946	2 518
Общо текущи активи		11 365	10 644
Общо активи		11 930	11 377
Пасиви, собствен капитал и резерви			
<i>Собствен капитал и специализирани резерви</i>			
Регистриран капитал	17	11 500	11 500
Загуба от минали години		(3 204)	(2 612)
Печалба/(загуба) за периода		14	(592)
Общи резерви		70	70
Специализирани резерви	9	3 146	2 592
Общо собствен капитал и специализирани резерви		11 526	10 958
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	18	272	266
Търговски задължения	19	67	89
Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии	21	38	38
Данъчни задължения	20	23	22
Други задължения		4	4
Общо текущи пасиви		404	419
Общо пасиви, собствен капитал и резерви		11 930	11 377

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 27 март 2024 г.

Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Заместник-председател на УС

Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 27 март 2024 г.

Димитрина Захарина
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №415

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №647

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество №138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество №114

ОТЧЕТ ЗА ОТЧЕТА ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И СПЕЦИАЛИЗИРАНИТЕ РЕЗЕРВИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Регистриран капитал	Загуби от минали години	Печалба/ (загуба) за периода	Общи резерви	Специализирани резерви	Общо
Салдо към 01 януари 2022	10 500	(2 950)	376	32	2 496	10 454
Увеличение на регистрирания капитал	1 000	-	-	-	-	1 000
Разпределение на резултат		338	(376)	38		-
Загуба за периода	-	-	(592)	-	-	(592)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	1 000	338	(592)	38	-	784
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	96	96
Салдо към 31 декември 2022	11 500	(2 612)	(592)	70	2 592	10 958
Салдо към 01 януари 2023	11 500	(2 612)	(592)	70	2 592	10 958
Разпределение на резултат		(592)	592	-		-
Печалба за периода	-	-	14	-	-	14
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	(592)	14	-	-	-
Нетно изменение на специализираните резерви	-	-	-	-	554	554
Салдо към 31 декември 2023	11 500	(3 204)	14	70	3 146	11 526

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 27 март 2024 г.

Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Заместник-председател на УС

Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 27 март 2024 г.

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №415

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №647

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество №138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество №114

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	2023	2022
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци от такси, удържани от пенсионните фондове	4 361	3 940
Парични потоци към пенсионните фондове	(21)	(2)
Парични потоци към други ПОД	(36)	(31)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(1 500)	(1 253)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(2 427)	(1 982)
Плащания, свързани с комисионни на осигурителни посредници	(566)	(604)
Други парични потоци	(142)	(150)
Нетен паричен поток използван за оперативна дейност	(331)	(82)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба/(покупка) на финансови активи държани за търгуване	553	793
Получени лихви, комисионни, дивиденди и други	206	203
Нетен паричен поток (използван за) / от инвестиционна дейност	759	996
Парични потоци от финансова дейност		
Емитиране на собствени акции	-	1 000
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	1 000
Нетна промяна на паричните средства и паричните еквиваленти	428	1 914
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2 518	604
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	2 946	2 518

Този финансов отчет е одобрен от Управителен съвет на 27 март 2024 г.

Георги Личев
Председател на УС

Силвия Габровска
Заместник-председател на УС

Миглена Асенова
Главен счетоводител

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 27 март 2024 г.

Димитрина Захаринова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №415

Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
Диплома №647

“ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ЕООД
Одиторско дружество №138

„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД
Одиторско дружество №114

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1. Организация и дейност

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

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

ФРП „Топлина“ е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 836 от 23.11.2021 г. ФИПП „Топлина“ е регистриран с Решение на Комисията за финансов надзор № 151-ФИПП от 24.02.2022 г.

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

Към 31 декември 2023 г. регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 11 500 000 /единадесет милиона и петстотин хиляди/ лв., разпределен в 11 500 /единадесет хиляди и петстотин/ поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен. През 2023 г. няма промяна в акционерната структура на дружеството, представена от 10 акционера – български юридически лица, от които най-голямо участие има „Ел Ем Изпекс“ ЕООД – 47,80 %.

Дружеството има двустепенна система на управление:

- Надзорен съвет в състав към 31.12.2023 г. както следва:

Златко Александров Анков - Председател

Радослав Иванов Михайлов – Заместник - председател

Симеон Димитров Молеров – Независим член

През 2023 г., съгласно решение на ОСА от 07.08.2023 г. са освободени всички членове на Надзорния съвет на дружеството, а именно: Десислава Вълчкова Лозева-Андонова, Пламен Петров Неделчев и Красимира Костова Дичева. Съответно със същото решение на ОСА е избран нов Надзорен съвет в състав: Златко Александров Анков, Радослав Иванов Михайлов и Симеон Димитров Молеров.

- Управителен съвет в състав към 31.12.2023 г. както следва:

Георги Петров Личев – председател

Силвия Тенчева Габровска – заместник-председател

Ваня Койчева Милчева – член

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

През 2023 г. няма промяна в състава на УС и представляващите дружеството. То се представлява винаги заедно от председателя и заместник-председателя на Управителния съвет.

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

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

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите, състава на Одитения комитет е следния: Красимир Георгиев Чаврагански, Даниел Владимиров Бойчев и Иванка Илиева Бурджева. През 2023 г. няма промяна в състава и числеността на Одитния комитет.

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

Дружеството извършва единствено допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партиди на осигурените лица в създадените от него Фондове. След 2021 г. съгласно нормативни промени в КСО, с които бе регламентирано създаването на фондове за плащания, дружеството управлява и два фонда за плащания – ФИПП и ФРП.

Дружеството не може да отпуска заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Дружеството е сключило договор с банка-попечител, която съхранява активите на управляваните Фондове. Дружеството е сключило договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете и Дружеството. Съгласно изискванията на КСО, Дружеството формира специализирани резерви – пенсионен резерв и резерв за гарантиране на минималната доходност, както и резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. По всяко време Дружеството трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствени средства минимум от 7,5 млн. лв, съгласно разпоредбите на КСО.

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

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

2. Съществена информация за счетоводната политика

2.1. База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

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

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

Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по ССПЗ. Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки и допускания при определяне на справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по ССПЗ за целите на отчитането и оповестяването.

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

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

2.2 Промени в счетоводната политика

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

2.2.1.Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

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

• **Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят

от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика. За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление № 2 Изготвяне на преценки за същественост по МСФО, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

• Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи трансакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали трансакции и други минали събития, както и към текущия период. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

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

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

• Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа - Втори стълб Моделни правила, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 12 са:

- Изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да не признава и да не оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- Изискване за оповестяване, според което предприятието трябва да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода по втори стълб.
- Изискване за оповестяване, което гласи, че в периодите, в които законодателството по втори стълб е прието или по същество е прието, но все още не е влязло в сила, предприятието оповестява известна или разумно оценена информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на предприятието на данъци върху дохода по втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- Изискването предприятието да прилага изключението и изискването да оповести, че е приложило изключението незабавно след издаването на измененията и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

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

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

• Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

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

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

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

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

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

Към датата на одобряване за издаване на този годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на

признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

- **Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и „указания“ в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, които изискват от предприятията да предоставят качествена и количествена информация за споразуменията за финансиране на доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране от доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране от доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

- **Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС**

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени

- **Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

- **Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС**

Измененията в МСС 21 касаещи липсата на заменяемост ще уточнят кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато

предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци. Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

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

2.3. Действащо предприятие

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. За 2023 г. дружеството отчита ръст на приходите спрямо 2022 г. и съответно реализирана нетна печалба в размер на 14 хил. лева. Собственият капитал е в размер на 8 380 хил.лв. основно поради натрупана непокрита загуба от предходни години. Регистрираният акционерен капитал на Дружеството е в размер на 11 500 хил.лв.

Независимо от големите предизвикателства през 2023 г., която бе белязана освен с продължаващия военен конфликт между Русия и Украйна и с ескалацията на военния конфликт в Близкия изток, подсилител всеобщата геополитическа и макроикономическа несигурност, продължаваща инфлация, увеличение на лихвените условия по финансиране за бизнеса,

допълнително нарушаване на веригите на доставки и свързаното с него покачване на крайните цени на редица ресурси и стоки, дружеството успя да поддържа капиталова адекватност в съответствие с изискванията на КСО. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на Дружество е направило преценка на способността на същото да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед, ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще 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, включително сравнителната информация в него за 2022 г., освен ако не е посочено друго.

2.5. Чуждестранна валута

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

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

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

Валута	31.12.2023	31.12.2022
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.76998	1.83371

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност.

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

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

През 2023 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. Финансови активи

Класификация, признаване и оценяване

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

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

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

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

Финансови активи, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. През 2023 г. и 2022 г. финансовите активи, отчитани по ССПЗ включват български държавни ценни книжа. Дружеството няма сделки с деривативни финансови инструменти през текущия и предходния отчетен период.

Покупки и продажба на финансови активи, отчитани по ССПЗ се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. датата на сетълмента. От тази дата Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на тяхната справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход.

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

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

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

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Това обикновено са кредити и вземания. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата, т.е. плащанията трябва да са фиксирани или определяеми. Първоначално Дружеството ги признава по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани със сделката по тяхното придобиване/възникване.

След първоначалното им признаване, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност. Амортизацията по ефективния лихвен процент се включва във финансовите приходи в отчета за всеобщия доход. Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобщия доход като финансови разходи.

Към края на 2023 г. в тази категория Дружеството отчита своите вземанията, свързани с инвестиции, други текущи вземания, както и парите и паричните еквиваленти.

Обезценка на финансови активи. Очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

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

Очакваните кредитни загуби се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението.

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

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

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

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

През 2023 г. Дружеството не е признало обезценка на вземанията си, както и обезценка на паричните средства, поради незначителния ѝ размер.

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

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

Отписване

Финансов актив се отписва когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в

значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

2.8. Финансови пасиви

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

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

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо Дружеството отчита финансовите пасиви по амортизирана стойност.

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

2.9. 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.

2.10. Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11. Отчитане на лизинговите договори

2.11.1. Финансов лизинг

Лизингополучател

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

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

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

Лизингодател

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

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

Дружеството не е лизингодател по договори за финансов лизинг.

2.11.2. Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване.

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

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

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

Дружеството признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която лизинга е на разположение за използване.

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

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

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

Последващо задължението за лизинг се променя с:

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

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

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

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

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

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

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството не е разработило план за дългосрочни доходи на персонала поради ниската средна възраст на персонала и съответно не е начислило провизия за тях в настоящия годишен финансов отчет.

2.13. 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.

2.14. Регистриран капитал и специализирани резерви

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

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

Резерв за гарантиране на минимална доходност

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

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

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

Резерв за гарантиране на brutния размер на осигурителните вноски в УПФ

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

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

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

Пенсионни резерви

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

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

Към 31.08.2021 г. на основание Параграф 111 от ПЗР на ЗИД на КСО, Пенсионният резерв за изплащане на пожизнени пенсии от УПФ е преобразуван в Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии. Към 31 декември 2023 г. размера на този трансформиран резерв е 38 хил. лв.

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

2.15. Приходи от дейността

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

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

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

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

2.16. Комисионни на осигурителни посредници

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

не отговарят на условията за разсрочване съгласно МСФО 15, поради което се признават като текущи в момента на възникването им

2.17. 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.

2.18. 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 степеня, 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.

2.19. 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:

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

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

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

Следната таблица обобщава информация за активите, представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г.:

31.12.2023	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	8 100	7 285	-	815
Финансови активи на разположение за продажба	340	-	-	340
ОБЩО	8 440	7 285	-	1 155
31.12.2022	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдавани пазарни нива
Активи, оценени по ССПЗ				
Финансови активи, държани за търгуване	7 895	6 871	-	1 024
Финансови активи на разположение за продажба	487	-	-	487
ОБЩО	8 382	6 871	-	1 511

През 2023 и 2022 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

2.20. 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 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

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

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти

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

Влияние на военните конфликти в Украйна и Близкия изток и промените в макроикономическата среда

Пенсионното дружество и управляваните от него фондове остават изложени на евентуалните проявления на рисковете, свързани с военните конфликти в Близкия изток и Украйна. Избухването на военния конфликт в Близкия изток през м.10.2023 г., в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очертава да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите и други финансови активи, както и върху веригата

доставки в глобален мащаб. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове (високи нива на дълг, инфлация, влошени вериги на доставки, нови геополитически рискове) към глобалната икономика, която вече се забавя. В тази връзка настоящата макроикономическа среда, която е резултат от покачващи се лихвени проценти вследствие на засилена инфлация в страната, влошаване на бизнес климата, нови геополитически рискове и значителна икономическа несигурност за обозрим времеви хоризонт, поставя значителни предизвикателства пред емитентите на ценни книжа и инвеститорите.

С оглед на всичко описано по-горе и динамиката, с която се развиват описаните по-горе събития и процеси, ръководството на пенсионното дружество не е в състояние да оцени надежно възможните количествени ефекти върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността на Дружеството. Влиянието на общата икономическа обстановка върху управлението на портфейла от активи на Дружеството се очаква да продължи да бъде динамично и занапред. Това съответно е възможно да окаже ефект върху текущите балансови стойности на активите на Дружеството, които в зависимост от формираната тенденция на финансовите пазари могат да се различават от тези, отразени в настоящия финансов отчет.

Независимо от изброеното по-горе, портфейлът от активи на Дружеството продължава да бъде добре диверсифициран спрямо различните държави емитенти и срочност на инструментите. Освен това, Дружеството няма експозиции към емитенти, свързани с районите на военните конфликти.

3. Приходи от управление на пенсионни фондове

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Такса от осигурителни вноски	1 534	1 361
Инвестиционна такса	1 837	1 631
Общо:	<u>3 371</u>	<u>2 992</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Такса от осигурителни вноски	382	426
Инвестиционна такса	492	453
Общо:	<u>874</u>	<u>879</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Такса от осигурителни вноски	41	39
Инвестиционна такса	155	-
Встъпителна такса	5	3
Общо:	<u>201</u>	<u>42</u>

За управление на активите на Фондовете за 2023 г. Дружеството получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ФРП и ФИПП, както следва:

От Универсалния пенсионен фонд:

- такса в размер на 3,75 % 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 Професионалния пенсионен фонд:

- такса в размер на 3,5 % от всяка осигурителна вноска. Таксата не се удържа върху прехвърлени средства от универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество;
- инвестиционна такса в размер на 0.75 % годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството.
- От 27.04.2023 за осъществяване на дейността по управление на ФИПП, ПОД „Топлина“ АД не удържа такса.

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

- инвестиционна такса в размер на 0.5 % годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството
- От 27.04.2023 за осъществяване на дейността по управление на ФРП и ФИПП, ПОД „Топлина“ АД не удържа такса.

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

Еднократна встъпителна такса

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

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

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

Встъпителна такса не се дължи при :

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

Инвестиционна такса

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

Удръжки от осигурителните вноски

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

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

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

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

4. Приходи/разходи от лихви нето

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Лихви от финансови активи, отчитани по ССПЗ	227	228
	<u>227</u>	<u>228</u>

5. Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и приходи от операции с финансови активи	205	1 611
Разходи от промяна в справедливата стойност на финансови активи и разходи по операции с финансови активи	(253)	(2 191)
Други, нето	630	(19)
	<u>(582)</u>	<u>(599)</u>

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи за служебни автомобили (гориво, поддръжка, транспортни разходи)	37	41
Разходи за формуляри, свързани с дейността на Дружеството	2	2
Разходи за дълготрайни активи под прага на същественост	12	7
Разходи за офис консумативи	10	7
Разходи за рекламни материали	27	8
Други	4	8
	<u>92</u>	<u>73</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

6.2. Разходи за външни услуги

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	617	587
Разходи за осигурителни вноски върху възнаграждения на осигурителни посредници	41	45
Такси банка попечител	167	148
Разходи за наем на помещения	124	95
Разходи за абонаментни програмни продукти	225	214
Разходи за комуникации	58	41
Разходи за независим финансов одит и консултации	60	68
Други	190	156
	<u>1 482</u>	<u>1 354</u>

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2023 г. персоналят на Дружеството е 66 души (ТД, ДУК, ГД и чл. 111 от КТ) (2022 г: 66 души).

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

7.1. Разходи за заплати

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи за заплати	2 144	1 792
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	(13)	(17)
	<u>2 131</u>	<u>1 775</u>

7.2. Разходи за осигуровки

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Разходи за осигурителни вноски на персонала	347	279
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	(2)	(3)
	<u>345</u>	<u>276</u>

8. Други разходи

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Годишна такса към Комисията за финансов надзор	391	353
Членски внос към Българска Асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване	23	23
Такса битови отпадъци и данък сгради за инвестиционни имоти	40	33
Разходи за ДДПО	20	15
Други	73	58
	<u>547</u>	<u>482</u>

9. Специализирани резерви

9.1. Резерви за гарантиране на минимална доходност:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	1 392	1 141
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	360	309
Общо:	<u>1 752</u>	<u>1 450</u>

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

Към 31.12.2023 г. е заделен резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ в размер на 1 394 хил.лв. За сравнение към 31.12.2022 г. той е бил 1 142 хил.лв.

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

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

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

9.3. Промени в специализираните резерви

	Резерв за минимална доходност УПФ	Резерв за минимална доходност ППФ	Общо резерви за минимална доходност
Салдо към 01.01.2022	1 095	304	1 399
Изменение на резервите за минимална доходност	46	5	51
Салдо към 31.12.2022	1 141	309	1 450
Изменение на резервите за минимална доходност	251	51	302
Салдо към 31.12.2023	1 392	360	1 752

	Резерв за гарантиране на brutния размер на осиг. вонски в УПФ
Салдо към 01.01.2022	1 097
Изменение на пенсионните резерви	45
Салдо към 31.12.2022	1 142
Изменение на пенсионните резерви	252
Салдо към 31.12.2023	1 394

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност					
01.Януари.2022	35	53	170	12	270
Придобити	-	18	81	-	99
Излезли	-	(4)	(35)	-	(39)
31.Декември.2022	35	67	216	12	330
Придобити	-	25	-	-	25
Излезли	-	(18)	-	-	(18)
31.Декември.2023	35	74	216	12	337
Натрупана амортизация					
01.Януари.2022	29	43	135	12	219
Начислена за годината	-	15	25	-	40
Отписана през годината	-	(4)	(35)	-	(39)
31.Декември.2022	29	54	125	12	220
Начислена за годината	-	19	29	-	48
Отписана през годината	-	(18)	-	-	(18)
31.Декември.2023	29	55	154	12	250
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2022	6	13	91	-	110
Към 31 декември 2023	6	19	62	-	87

Към 31.12.2023 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения, поради липса на индикации за такава.

11. Нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност			
01.Януари.2022	35	241	267
31.Декември.2022	35	241	276
Придобити	7	-	7
31.Декември.2023	42	241	283
Натрупана амортизация			
01. Януари.2022	19	116	135
31.Декември.2022	23	117	140
Начислена през годината	4	1	5
31.Декември.2023	27	118	145
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2022	12	124	136
Към 31 декември 2023	15	123	138

Към 31 декември 2023г. в лицензии са включени лицензии с неограничен полезен живот с отчетна стойност в размер на 125 хил. лв. (2022 г.: 125 хил. лв.), които не се амортизират.

Към 31.12.2023 г. Дружеството не отчита загуба от обезценка на нематериални активи, поради липса на индикации за такава.

12. Нетекущи финансови активи, отчетани по ССПЗ

	брой притежавани акции		участие в капитала		балансова стойност	
	към 31.12.2023	към 31.12.2022	към 31.12.2023	към 31.12.2022	към 31.12.2023	към 31.12.2022
Магазини Европа АД	-	66 610	0%	0.16%	-	116
ЗД Озок инс АД	413 000	413 000	5.89%	5.89%	340	371
Общо					340	487

Към 31 декември 2023 г. 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.

През 2023 г. дружеството е продало своята инвестиция в капитала на „Магазини Европа“ АД. Резултата от тази продажба е печалба в размер на 333 хил. лева

13. Вземания от пенсионни фондове

	2023	2022
Вземания от Доброволен пенсионен фонд:		
Вземания от удържки от осигурителни вноски	-	4
Вземания от инвестиционна такса	76	-
	76	4
Вземания от Професионален пенсионен фонд:		
Вземания от инвестиционна такса	44	39
	44	39
Вземания от Универсален пенсионен фонд		
Вземания от инвестиционна такса	172	144
	172	144
Общо вземания от пенсионни фондове:	292	187

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.

14. Други текущи вземания

	2023	2022
Предплатени разходи	20	16
Депозити по договори за наем	7	6
Други вземания	-	22
	27	44

15. Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ

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

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

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

За чуждестранни ДЦК, както и ДЦК на Република България, приети за търговия на чужд пазар, определянето на справедливите стойности се извършва по последна цена „купува” за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена към нея се прибавя дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася тази стойност.

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност	Справедлива стойност	Номинална стойност	Справедлива стойност
				(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2022	(в хил.лв) към 31.12.2022
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	EUR	8	7	8	6
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	69	72	69	74
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	107	84	107	78
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	293	297	293	286
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	86	88	86	89
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	39	33	39	29
Общо:				602	581	602	562

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност	Справедлива стойност	Номинална стойност	Справедлива стойност
				(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2022	(в хил.лв) към 31.12.2022
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	126	126	126	124
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	69	72	69	74
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	159	126	159	117
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	86	88	86	89
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	39	33	39	29
Общо:				479	445	479	433

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност	Справедлива стойност	Номинална стойност	Справедлива стойност
				(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2023	(в хил.лв) към 31.12.2022	(в хил.лв) към 31.12.2022
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	31	32	31	30
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	32	32	33
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	30	31	30	30
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	151	119	151	111
Общо:				244	214	244	204

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална	Справедлива	Номинална	Справедлива
				стойност	стойност	стойност	стойност
				(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)	(в хил.лв)
				към	към	към	към
				31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
XS1208855889	България	26.3.2027	EUR	156	157	156	154
BG2040210218	България	29.9.2025	EUR	459	484	459	493
BG2040119211	България	21.12.2029	BGN	173	137	173	128
BG2040014214	България	15.7.2024	BGN	32	32	32	33
XS1382696398	България	21.3.2028	EUR	458	463	458	446
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	EUR	286	242	286	221
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	EUR	2 979	2 830	2 979	2 620
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	EUR	1 244	1 038	1 244	917
BG2100017131	България	4.12.2024	BGN	265	266	265	263
BG2100005128	България	5.4.2027	BGN	100	99	100	99
BG2100013205	България	26.11.2027	EUR	246	247	246	247
BG2100002141	България	27.2.2025	BGN	50	50	50	50
BG2100001184	България	8.1.2025	BGN	800	815	1 000	1 024
Общо:				7 248	6 860	7 448	6 695

16. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2023	31.12.2022
Парични средства в брой	8	1
Парични средства по разплащателни сметки	2 938	2 517
	2 946	2 518

17. Регистриран капитал

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. акционерният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в поименни акции с право на глас както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
Брой акции	11 500	11 500
Номинал на една акция в лева	1 000	1 000
РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	11 500 000	11 500 000

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. акционерната структура на Дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2023	%	31.12.2022	%
„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	5 497	47.80	5 497	47.80
„БРИКЕЛ“ ЕАД	500	4.35	500	4.35
„ПРИБОР ИНВЕСТ“ ЕООД	250	2.17	250	2.17
„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС“ АД	1 136	9.88	1 136	9.88
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА“ АД	1 117	9.71	1 117	9.71
„АТОМЕНЕРГОРЕМОНТ“ АД	1 142	9.93	1 142	9.93
„ОЗК ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД	125	1.09	125	1.09
„СТИМЕРГ“ АД	250	2.17	250	2.17
„СА.И.Е.“ ЕООД	1 053	9.16	1 053	9.16
„ДИДЖИТАЛСЪРВИС“ ЕООД	430	3.74	430	3.74
ОБЩО АКЦИИ	11 500	100	11 500	100

18. Задължения към персонала

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Задължения към персонал, в т.ч.	212	206
<i>за неизползвани отпуски</i>	39	52
Задължения към социално осигуряване, в т.ч.	60	60
<i>за неизползвани отпуски</i>	7	10
	<u>272</u>	<u>266</u>

19. Търговски задължения

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Задължения към доставчици	67	89
	<u>67</u>	<u>89</u>

20. Данъчни задължения

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Данък върху доходите на физическите лица	21	20
Други	3	2
	<u>23</u>	<u>22</u>

21.. Резерв за гарантиране на пожизнени пенсии

Съгласно разпоредбите на чл.170, ал. 9, т.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 2023 г. в Дружеството е заделен такъв резерв в размер на 38 хил. лв. (2022: 38 хил. лв.).

22. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци

Поради приспадането на данъчни загуби, формирани в предходни години, Дружеството не отчита текущ разход за данък за отчетната 2023 г. Дружеството не признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба, подлежаща на приспадане, поради несигурност по отношение на реализирането на бъдещи облагаеми печалби, които да позволят оползотворяване на данъчния кредит.

23. Свързани лица, сделки и разчети със свързани лица

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

Предприятие с контролно участие в дружеството е „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД, което притежава 47,80 % от неговия акционерен капитал. Едноличен собственик на капитала на „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД е Христо Атанасов Ковачки.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Към 31 декември 2023 г. едноличния собственик на капитала на „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД упражнява контрол върху следните дружества:

- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ” АД с ЕИК 121265177;
- ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ОЗОК Инс" АД с ЕИК 200140730;
- „МЕДИКО-ДЕНТАЛЕН ЦЕНТЪР ОЗОК" ЕООД с ЕИК 201109620;
- „КОМСИГ“ ЕАД с ЕИК 130204038;
- „ТРЕЙД-ДИ 2004“ ООД с ЕИК 131268684;
- „МАХ-2003“ ЕООД с ЕИК 131030163;
- „ЩАЙН - ХРИСТО АТАНАСОВ“ ЕТ с ЕИК 040705888;
- „ЕВРОПА МЮЗИК“ ЕООД с ЕИК 130464114;
- „ВИЗА ЕВРОМАРКЕТ“ ЕООД с ЕИК 130025149;
- „БОРИКО 2007“ АД с ЕИК 175286972;
- „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;
- „РУМ ДЕНИЦА“ АД с ЕИК 831632130;
- „Самостоятелна медико-диагностична лаборатория ОЗОК“ ЕООД с ЕИК 206577060

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2023 г. и 2022 г. са, както следва:

<u>Сделки и салда</u>	<u>Свързано лице</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Приходи от такси за управление на пенсионните фондове	УПФ „Топлина”	3 371	2 992
	ППФ „Топлина”	874	879
	ДПФ „Топлина”	201	42
Разходи за ДДПО	ДПФ „Топлина”	20	15
Разходи за наем на помещения	Лазерни и оптични технологии“ АД	32	32
Вземания от пенсионните фондове, управлявани от Дружеството	УПФ „Топлина”	172	144
	ППФ „Топлина”	44	39
	ДПФ „Топлина”	76	4
Медицинска Застраховка – служители	ЗД „ОЗОК ИНС“ АД	33	20
Покупко-продажба акции	Фина механика ЕАД	333	1 008

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет, начислени през 2023, са на обща стойност 181 хил. лв. (2022: 217 хил. лв.). Възнагражденията на членовете на Управителния съвет, начислени през 2023 са на обща стойност 249 хил. лв. (2022: 235 хил. лв.). Към края на годината общо задълженията по начислени възнаграждения на НС и УС за годината са в размер на 29 хил.лева.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Информация по Наредба № 48 на КФН

Управителния съвет на дружеството разработва Политика за възнагражденията, приета от Надзорния съвет. В тази политика са заложили принципите и практиката за определяне и изплащане на постоянно и променливо възнаграждение в Дружеството.

Политиката е изготвена в сътрудничество със Специализирана служба „Вътрешен контрол“ и се прилага за възнагражденията, като заплати и други финансови и/или материални стимули, по отношение на категориите персонал посочени в чл.2, ал.1 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията издадена от Комисията за финансов надзор.

В съответствие с чл. 9, ал. 2 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор, ПОД „Топлина“ АД е оповестило на интернет страницата си като самостоятелен документ, нормативно изискуемата информация относно Политиката за възнагражденията на дружеството. и който може да бъде достъпен на интернет адрес <https://www.pod-toplina.bg/web/guest/policies-and-procedures>.

Членовете на УС и НС не са получавали променливи възнаграждения през 2023 г. По-горе в пояснителната бележка са оповестени техните възнаграждения за година, начислени съгласно приети решения на Общото събрание на акционерите на дружеството.

24. Управление на риска

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

24.1. Кредитен риск

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

ДЦК представляват 55,51 % от активите на Дружеството или 6 622 хил. лв.

Инвестиции в държавни ценни книжа към 31 декември 2023 г. по емитент и кредитен рейтинг:

Код на емисията(ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Рейтинг	Рейтингова агенция
BG2040210218	България	29.9.2025	628	BBB	Fitch
BG2040014214	България	15.7.2024	241	BBB	Fitch
XS1208855889	България	26.3.2027	314	BBB	S&P
XS2309428113	Хърватия	4.3.2033	249	Baa2	Moody's
XS1420357318	Румъния	26.5.2028	2 830	BBB-	Fitch
XS2386583145	Унгария	21.9.2028	1 103	BBB-	S&P
XS1382696398	България	21.3.2028	791	BBB	Fitch/ S&P
BG2040119211	България	21.12.2029	466	BBB	S&P
Общо:			6 622		

Инвестициите на Дружеството в Държавен дълг са в ДЦК на представените държави и е възможно някои от рейтингите да се отнасят към издателя без да има такъв за съответния инструмент. При прилагането на симулационен сценарий, при който икономическите показатели на държавите, в които имаме инвестиции в ДЦК, като бюджетен дефицит, ръст на БВП, съотношение дълг/БВП, размер на държавния дълг и др. се влошават и се приложи спад с 5%, стойността на активите би намаляла с 331 хил. лева или с 2.78% от активите на Дружеството.

Инвестиции в корпоративни облигации към 31 декември 2023 г. по емитент:

Код на емисията(ISIN)	Емитент	Падеж на емисията	Стойност	Приета за търговия на регулиран пазар	Обезпечение
BG2100017131	Топлофикация-Враца ЕАД-Враца	4.12.2024	266	да	машини и съоръжения недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100005128	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ ЕАД	5.4.2025	99	да	машини и съоръжения
BG2100013205	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД-СОФИЯ	26.11.2027	247	Да	застраховка
BG2100002141	ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ АД	27.2.2025	50	Да	недвижими имоти и машини и съоръжения
BG2100001184	МИНА СТАНЯНЦИ АД	8.1.2025	815	не	-
Общо:			1 477		

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

достъпни счетоводни отчети, а за обезпечените облигации и периодичните доклади на Банката-довереник на облигационерите за финансовото състояние и състоянието на обезпечението.

ПОД "Топлина" АД има разкрити сметки в следните банки: ТБ "Инвестбанк" АД, с кредитен рейтинг В+ и дългосрочен рейтинг по национална скала ВВ(ВG) от БАКР, „Юробанк България“ АД с кредитен рейтинг ВВВ от БАКР и ТБ "Общинска Банка" АД с кредитен рейтинг Ва3 от Moody's. При тях се съхраняват паричните средства на Дружеството, за които също така съществува кредитен риск. На база отчетите публикувани от БНБ и докладите на рейтинговите агенции за тези банки се следи за финансовото им състояние.

Количествено оповестяване по видове финансови активи и кредитен рейтинг:

Финансов актив	ВВВ	ВВВ-	ВВ	ВВ-	Без рейтинг	Общо
ДЦК	2 440	-	-	-	-	2 440
Чуждестранни ДЦК	249	3 933	-	-	-	4 182
Корпоративни облигации	-	247	-	-	1 230	1 477
Парични средства и парични еквиваленти	1 174	-	1 761	3	8	2 946
Общо	3 863	4 180	1 761	3	1 238	11 045

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

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

Финансов актив	31.12.2023	31.12.2022
Парични средства и парични еквиваленти	2 946	2 518
Вземания	319	231
ДЦК	6 622	6 211

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

24.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск. Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. Този риск е с голяма тежест в инвестиционния портфейл на Дружеството, поради факта, че 67,89 % 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 (277 хил. лв.) или 2,32 % от общите активи на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 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 2023 г. :

31.12.2023	Безлихвени	С фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	340	-	340
Нетекущи пасиви			
Излагане на дългосрочен риск	340	-	340
Текущи активи			
Вземания от пенсионните фондове	292	-	292
Други текущи вземания	27	-	27
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	8 100	8 100
Парични средства и парични еквиваленти	2 946	-	2 946
Текущи пасиви			
Задължения към персонал	272	-	272
Търговски задължения	67	-	67
Данъчни задължения	23	-	23
Други задължения	4	-	4
Излагане на краткосрочен риск	2 899	8 100	10 999
Общо финансови активи	3 605	8 100	11 705
Общо финансови пасиви	366	-	366
Общо излагане на лихвен риск	3 239	8 100	11 339

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2022 г. :

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

между тази валута и лев/евро. В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Към 31 декември 2023 г. няма активи на Дружеството деноминирани във валута, различна от лев или евро.

Структура на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2023 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	2 528	418	2 946
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 935	6 165	8 100
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	340	-	340
Вземания от пенсионни фондове	292	-	292
Други текущи вземания	27	-	27
Общо	5 122	6 583	11 705
Общо (в %)	43.76%	56.24%	100 %
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Текущи задължения	366	-	366
Общо (в %)	100 %		100 %

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

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

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

24.3. Ликвиден риск

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 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 2023 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2023	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	от 3 до 10 години	над 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	2 946	2 946
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	-	-	340	340
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	506	1 593	6 000	-	-	8 100
Вземания от пенсионни фондове	292	-	-	-	-	-	292
Други текущи вземания	-	-	-	-	-	27	27
Общо активи	292	506	1 593	6 000	-	3 313	11 705
Текущи задължения	366	-	-	-	-	-	366
Общо пасиви	366	-	-	-	-	-	366

Матуритетна структура по остатъчен срок на балансовата стойност на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2022 г., изготвена според очакванията за тяхното изплащане или възстановяване:

Към 31.12.2022	до 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	от 3 до 10 години	над 10 години	Неопределен падеж	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	2 518	2 518
Нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	-	-	-	-	-	487	487
Текущи финансови активи, отчитани по ССПЗ	1 024	-	1 297	5 347	227	-	7 895
Вземания от пенсионни фондове	187	-	-	-	-	-	187
Други текущи вземания	-	-	-	-	-	44	44
Общо активи	1 211	-	1 297	5 347	227	3 049	11 131
Текущи задължения	381	-	-	-	-	-	381
Общо пасиви	381	-	-	-	-	-	381

24.4. Оперативен риск.

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

24.5. Регулаторен риск

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

Към 31 декември 2023 г. Дружеството не притежава активи, които да не отговорят на нормативните изисквания към неговата инвестиционна дейност.

24.6. Политически риск

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

25. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:

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

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

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Регистриран капитал	11 500	11 500
Общи резерви	70	70
Резерв по чл.192,ал.2 от КСО	38	38
Непокрита загуба	(3 204)	(2 612)
Текуща загуба	-	(592)
Текуща печалба	14	-
Предплатени разходи	(20)	(16)
Нематериални активи	(138)	(136)
Капиталова база (А)	8 260	8 252
Минимален размер на капитала по КСО (Б)	7 500	7 500
Съотношение капиталова база и мин. размер на капитала (А:Б)	1.101	1.100

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

	31.12.2023	31.12.2022
Парични средства и парични еквиваленти*, в т.ч.:	1 001	1 088
Държавни ценни книжа по чл.б,ал.1,т.б	5 383	5 011
Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	292	187
Ликвидни средства (А)	6 676	6 286
Текущи задължения (Б)	366	381
Съотношение ликвидни средства и текущи задължения (А:Б)	18.2404	16.4987

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

25. Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

Дружеството към 31 декември 2023 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ	ФРП	ФИПП
Финансови активи, отчитани по ССПЗ:					
Държавни ценни книжа	19 103	6 143	-	-	-
Чуждестранни ДЦК	81 866	14 219	2 239	-	-
Акции, права и дялове на КИС	120 918	33 453	9 239	-	-
Корпоративни облигации	32 211	12 250	1 385	-	-
Инвестиционни имоти	1 750	1 322	850	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	14 173	4 986	433	402	115
Текущи вземания	9 580	480	16	-	-

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

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

27. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г. Дружеството няма условни активи и пасиви, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет, както и няма предявени към него правни искове.

28. Други законови оповестявания

Одиторски дружества „Захарина Нексиа“ и „Ековис Одит България“ са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2023 г. на ПОД Топлина, а също така и за съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации, че изготвените по реда на Наредба № 63 на КФН, годишни отчети за надзорни цели на ПОД Топлина и управляваните от него фондове са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети за 2023 г. на ПОД Топлина и управляваните от него фондове., както и че същите са в съответствие с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти.

Освен това съвместните одитори са предоставили услуга и по съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации за съответствието на системата за управление на ПОД Топлина за 2023 г. с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Освен посочените услуги през отчетната 2023 г. съвместните одитори не са предоставяли други услуги на ПОД Топлина.

29. Събития след края на отчетния период

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2023 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него.

30. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет на ПОД Топлина за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. (заедно със сравнителната информация в него за 2022 г.) е одобрен за издаване от Управителния съвет на дружеството на 27 март 2024 г.