

ФИПП “ДСК – РОДИНА”

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2022 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Надзорен съвет:

Владислав Маринова Станова – председател

Чабър Палиев – член

Яна Стоянова – член

Управителен съвет:

Борис Фабианов Стефанов – председател

Петър Панаев Марев – член и заместител на директор

Михаил Петров Сатаров – член и заместител на директор

Адрес за кореспонденция:

гр. София, стр. № 100, кв. 1503

бул. „Австралийско Славоборъство“ № 100, МОН, София, София 1003, ел. по.

www.dskrodina.bg

Банка-попечител:

„Алпанд Банк България“ АД



ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА

ФОНД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПОЖИЗНЕНИ ПЕНСИИ „ДСК-РОДИНА”

ЗА 2022 ГОДИНА

I. Обща информация за фонда

ПООК „ДСК - Родина“ АД (Компанията), ЕИК 121507164, получава лиценз за дейност по допълнително пенсионно осигуряване съобразно Лицензия №04 от 03.10.2000г. на Държавната агенция за осигурителен надзор, съгласно Решение № 1 от 21.09.2000 г. на Съвета по допълнително пенсионно осигуряване. На 01.10.2021 г. Управителният съвет на Компанията приема Решение за създаване на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ (ФИПП „ДСК Родина“ или Фонда), като фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор, съгласно Решението № 747-ФИПП/12.10.2021 г. на Комисията за финансов надзор. Считано от 12.10.2021 г. фондът се счита учреден, Фондът е вписан в Регистър БУЛСТАТ на 14.10.2021 г. с БУЛСТАТ 177530432. ФИПП „ДСК-Родина“ е създаден за неопределен срок.

ФИПП „ДСК-Родина“ е обособено имущество, което се управлява и се представлява пред трети лица единствено от Компанията чрез лицата, които я представляват в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ при Агенцията по вписванията. ПООК „ДСК- Родина“ АД се представлява заедно от двамата изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурор. Фондът няма служители. Седелището и адресът на управление на ФИПП „ДСК-Родина“ съвпадат със седалището и адреса на управление на Компанията, които са както следва: гр. София, община Столична, район „Възраждане“, бул. „Александър Стамболийски“ № 101, МОЛ Софил, София Тауър, ет. 4.

Предмет на дейност на ФИПП „ДСК-Родина“ е изплащане на допълнителни пожизнени пенсии за старост и се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване (КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната и подзаконните нормативни актове по прилагането му. Компанията управлява средствата на ФИПП „ДСК-Родина“ с грижата на добър търговец при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация в интерес на лицата, получаващи плащания и техните наследници.

Съгласно КСО са въведени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността си и в съответствие с изискванията на КСО, Компанията, управляваща ФИПП „ДСК-Родина“, сключва договор за попечителски услуги с банка попечител, която съхранява всички активи на Фонда. Компанията е сключила договори с инвестиционни посредници за извършване на сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фонда.

Фондът няма регистрирани клонове.

Фондът не осъществява научноизследователската и развойната дейност.

Финансов надзор

Надзор върху управлението на Фонда се осъществява от Комисия за финансов надзор - специализиран държавен орган с правомощия да регулира и осъществява надзор на капиталовия, застрахователния и пазара на допълнителното пенсионно осигуряване (www.fsc.bg).

Съвместен финансов одит

Годишните финансови отчети на Компанията и Фонда задължително се пропирят и заверяват съвместно от два одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит в България. При отчетната финансова година за одитори на Компанията и Фонда бяха избрани „Ърнст и Янг Оди“ ООД и „АФА“ ООД - едни от водещите организации в страната, предоставящи професионални услуги в сферата на одита.

Услугите и възнагражденията на съвместните регистрирани законови одитори се поемат от ПООК и съответстват с нормативните изисквания.

II. Брой пенсионери

Осигурено лице придобива право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО. Осигуреното лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие, че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер, не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО.

Към 31 декември 2022 г. броят на пенсионерите във ФИПП „ДСК-Родина“ е 252 лица. Това представлява 21.28% от общия брой / 1 184 / лица с отпуснати и изплатени пенсии от всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии.

От ФИПП „ДСК-Родина“ се изплащат следните видове допълнителни пожизнени пенсии за старост:

- пожизнена пенсия без допълнителни условия;
- пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане
- пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане на част от средствата до навършване на избрана от пенсионера възраст.

Периодът на гарантирано изплащане може да бъде от две до десет години, в зависимост от избора на осигуреното лице.

При придобиване право на допълнителна пожизнена пенсия за старост, съгласно условията на КСО и Правилата на фонда и въз основа на подадено и одобрено заявление между Компанията и Пенсионера се сключва пенсионен договор. Страните по пенсионния договор не може да правят изменения в него по отношение на вида на пенсията, начина за изчисляването ѝ, покритите рискове, гарантирания размер и срока на получаването ѝ, като реда за изменения и допълнения в условията на пенсионния договор са уредени в Правилника на фонда. Пенсионният договор се прекратява при смърт на Пенсионера. Допълнителната пенсия, определена в пенсионния договор, се превежда до 15-то число от месеца за текущия месец по банков път (лична банкова сметка) на Пенсионера, съответно с пощенски запис, ако това е уговорено между страните в пенсионния договор.

През 2022 г. 3 лица са сключили договор за изплащане на пожизнена пенсия без допълнителни условия, 34 лица са сключили договор за изплащане на пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане, а 167 лица са сключили договор за изплащане на пожизнена пенсия, включваща разсрочено изплащане. В долупосочената таблица е представена информация за броя на пенсионерите с отпуснати и изплатени пенсии от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии към 31.12.2022 г.:

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Брой пенсионери 2022 г.	Брой пенсионери 2021 г.
ФИПП "Доверие"	299	84
ФИПП "Съгласие"	133	25
ФИПП "ДСК-Родина"	252	48
ФИПП Алианс България	260	69
ФИПП „ОББ“	112	15
ФИПП "ЦКБ-Сила"	137	26
ФИПП-Бъдеще	5	2
ФИПП "Топлина"	4	-
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	1	-
ФИПП "ДалБогг: Живот и Здраве"	1	-
Общо:	1 184	270

III. Изплащане на допълнителни пожизнени пенсии

Осигурено лице придобива право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО. Осигуреното лице има право на допълнителна пожизнена пенсия за старост и до една година преди навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие, че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер, не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Компанията изплаща допълнителна пожизнена пенсия за старост срещу прехвърляне във Фонда на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2-5 от КСО. През 2022г. от ФИПП са изплатени 339 хил. лв. на пенсионери.

Съгласно публикуваната предварителна информация на уеб сайта на КФН изплатените допълнителни пожизнени пенсии за старост от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии към 31.12.2022 г. са:

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Изплатени пенсии в т.ч. и средства за изплащане на наследници на починали пенсионери / хил. лв./ 2022 г.	Изплатени пенсии в т.ч. и средства за изплащане на наследници на починали пенсионери / хил. лв./ 2021 г.
ФИПП "Доверие"	408	15
ФИПП "Съгласие"	154	4
ФИПП "ДСК-Родина"	339	9
ФИПП Алианс България	481	18
ФИПП „ОББ“	168	4
ФИПП "ЦКБ-Сила"	145	2
ФИПП-Бъдеще	8	-
ФИПП "Топлина"	15	-
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	3	-
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	1	-
Общо:	1 722	52



Общият размер на изплатените допълнителни пожизнени пенсии за старост, както и средствата, изплатени на наследници на починали пенсионери от всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии към 31.12.2022 г е 1 722 хил. лева., изплатените от ФИПП „ДСК-Родина“ са 339 хил. лв. / 19.69 % от общият размер на изплатените допълнителни пожизнени пенсии за старост от всички фондове/.

През 2022г. броят на изплатените пенсии от ФИПП „ДСК-Родина“ е 1 702 като изплатените пожизнени пенсии без допълнителни условия са 25, пожизнените пенсии с период на гарантирано плащане са 347 броя, а пожизнените пенсии, включващи разсрочено плащане са 1 330.

Среден размер на месечната пенсия

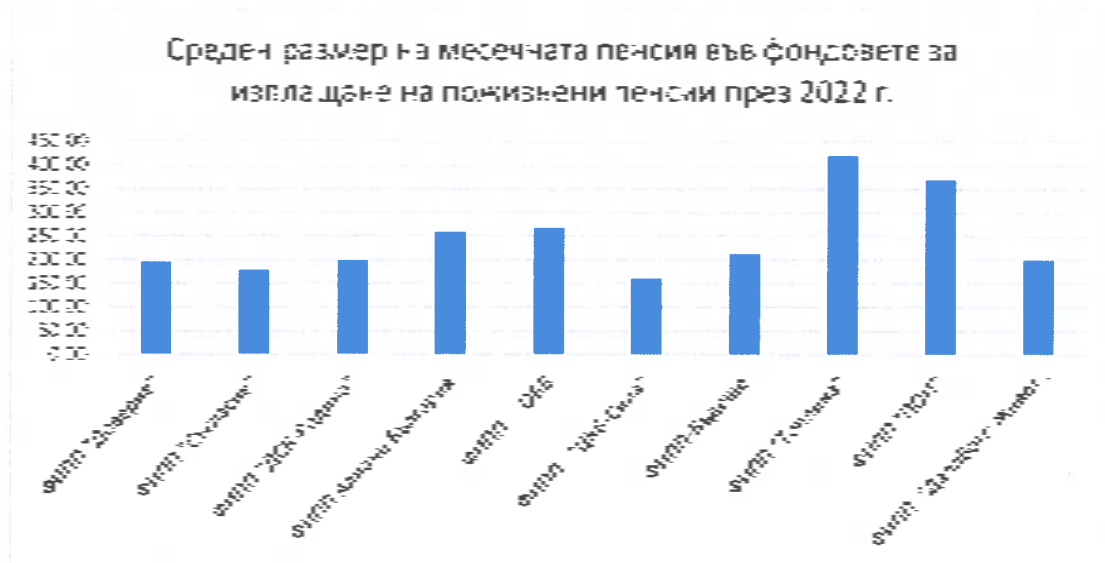
Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя на базата на:

- натрупаните средства по индивидуалната осигурителна партида след допълването ѝ при необходимост;
- таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от НСИ;
- техническия дисконтен процент, определен от Управителния съвет на Компанията и одобрен от КФН.

Месечният размер на личната допълнителна пожизнена пенсия се изчислява при спазване на изискванията на КСО и Наредба № 69 на КФН.

Средният размер на месечната пенсия във ФИПП „ДСК-Родина“ е 199.22 лв. / за сравнение средната пенсия през 2021 г. е била 166.88 лв./ Средният размер за всички фондове е 217.91 лв, като във ФИПП „ДСК-Родина“ той е с 8.58 % по-нисък от средния за всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии. В таблицата по-долу е представена информация за средния размер на месечната пенсия, изплатена от фондовете за изплащане на пожизнени пенсии към 31.12.2022 г.:

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП)	Среден размер на месечната пенсия 2022 г.	Среден размер на месечната пенсия 2021 г.
ФИПП "Доверие"	196.30	154.12
ФИПП "Съгласие"	178.94	159.84
ФИПП "ДСК-Родина"	199.22	166.88
ФИПП Алианс България	259.87	222.27
ФИПП „ОГБ“	258.97	228.28
ФИПП "ЦКБ-Сила"	162.60	163.39
ФИПП-Бъдеще	214.23	300.00
ФИПП "Топлина"	421.03	-
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	373.00	-
ФИПП "ДалБорг: Живот и Здраве"	300.00	-



Изплатени средства на наследници

През 2022г. във ФИПП „ДСК-Родина“ не са изплащани средства на наследници на пенсионери.

Средства във фондовете за изплащане на пожизнени пенсии

Средствата във ФИПП „ДСК-Родина“ / Стойността на нетните активи/ към 31.12.2022 г. са 4 102 хил. лв.

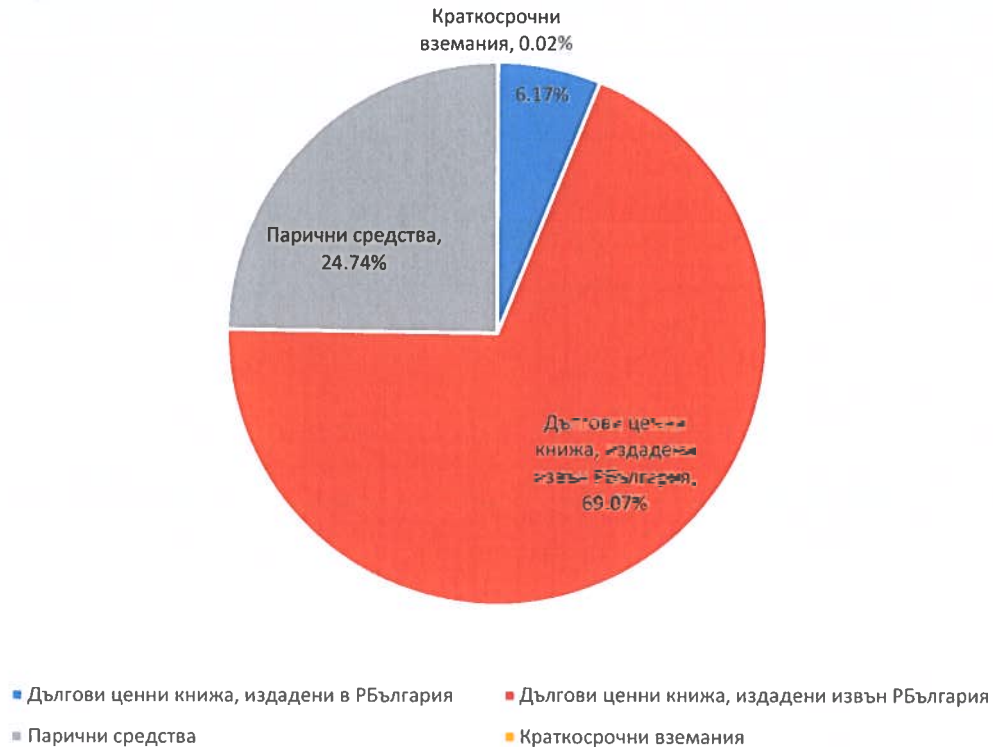
IV. Инвестиционна дейност

Средствата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии се инвестират в съответствие с дългосрочните интереси на Пенсионерите, и при спазване на принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

Основната цел при управлението на активите на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии е Компанията да поддържа достатъчно по размер средства във фонда, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите осигурителни рискове. Управителният съвет на Компанията е приел списък на допустимите инвестиционни инструменти, в рамките, определени от действащото законодателство, в които могат да се инвестират средствата на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии.

Разпределение на активите Средствата на Фонда са инвестирани в държавни ценни книжа, отговарящи на изискванията, посочени в чл. 176 от КСО. Към 31.12.2022 г. активите на ФИПП „ДСК-Родина“ имат следното разпределение:

Структура на инвестиционния портфейл ФИПП ДСК-Родина



Структура на инвестиционния портфейл

В таблицата по-долу са представени компонентите на инвестиционния портфейл по видове финансови инструменти и техния дял от балансовите активи на Фонда. По – подробна информация по отношение на структурата на управлявания портфейл е представена в годишния финансов отчет на Фонда.

Инвестиционни инструменти	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Балансова стойност (в хил. лв.)	Отн. дял в %	Балансова стойност (в хил. лв.)	Отн. дял в %
Финансови активи, издадени в Република България, в т.ч.	253	6.17	373	49.27
<i>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата</i>	<i>253</i>	<i>6.17</i>	<i>373</i>	<i>49.27</i>
Чуждестранни финансови активи, в т.ч.	2 834	69.07	70	9.25
<i>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата</i>	<i>2 834</i>	<i>69.07</i>	<i>70</i>	<i>9.25</i>
Парични средства	1 015	24.74	314	41.48
Вземания	1	0.02	-	-
Балансови активи общо	4 103	100.00	757	100.00

V. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В рамките на инвестиционния процес се извършва постоянен мониторинг, измерване и управление на съвкупността от рискове, свързани с управлението на активите на фонда. ФИПП „ДСК-Родина“ е изложен на следните видове риск:

- Пазарен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Законов риск
- Политически риск
- Риск от концентрация

Пазарният риск има най-голяма относителна тежест в общата съвкупност от рискове, на които са изложени управлението от Компанията пенсионни фондове и фондовете за изплащане. Основните видове пазарен риск, свързан с отделните класове финансови активи са:

- **лихвен** – рискът от промяна в пазарните лихвени проценти;
- **валутен** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминирани във валута различна от лев и евро, поради изменение на обменния курс;
- **ценови риск**, свързан с инвестиции в акции – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на пазарните цени.

Адекватното управление на този риск се подпомага от съществената система от вътрешни лимити, позиционни лимити, Stop-loss лимити, VaR лимити. Лимитите подлежат на регулярен преглед и актуализация в зависимост от измененията в средата. Прилага се система за ескалация при идентифицирани нарушения на лимити и са определени срокове за предприемане на коригиращи мерки. За управлението на пазарния риск са използвани разрешените от закона инструменти за намаляване на риска. Ефективността на сключените сделки за намаляване на инвестиционните рискове се наблюдава и оценява текущо от отговорните лица и звена. През отчетната година не са сключвани сделки с деривативни инструменти.

Кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Кредитният риск произтича основно от дълговите финансови инструменти, свободните парични средства и деривативните договори.

Ликвиден риск е рискът от загуби при неблагоприятни промени на активни при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Управлението на ликвидния риск се осъществява чрез поддържане на парични средства и инвестиции във високоликвидни финансови инструменти.

Законовият риск включва всички рискове за портфейла, свързани с промени в Кодекса за социално осигуряване и други нормативни актове, регулиращи инвестиционната дейност на Фонда. Подобни промени могат да доведат до загуба при приключването на портфейла в съответствие с регулаторните изисквания.

Политическият риск произтича от полза на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при фондът осъществява своята дейност.

Риск от концентрация е рискът от загуби поради неправилна диверсификация на експозиция към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географска област. Компанията управлява пенсионните фондове и фондовете за изплащане като прилага мерки за добре диверсифицирани инвестиционни портфейли.

Оперативна дейност и непрекъсваемост на дейността

В продължение на взетите мерки от предходната година и във връзка с продължилата до 31.03.2022 г. епидемиологична обстановка в страната, увеличихме броя на служителите имащи право на отдалечен достъп за работа от вкъщи чрез VPN достъп до ресурсите от вътрешната мрежа на компанията, както и за обслужване на вътрешнофирмената комуникация чрез алтернативни комуникационни канали. Още от началото на 2021 г. бяха приложени подходящи мерки за осигуряване на непрекъснатост на дейността на компанията. Осигурени бяха всички необходими средства и условия за ограничаване на риска за здравето на служителите на компанията при работа в офисна среда, вкл. гъвкаво работно време и работа по график. По отношение на корпоративните устройства от създадената временна ИТ-инфраструктура, обезпечаваша работата от разстояние бяха приложени подходящи мерки за ИТ сигурност. В резултат на приложените мерки беше осигурено безпрепятственото изпълнение на дейността на компанията в извънреден режим на работа, без да са възниквали обстоятелства, представляващи заплаха за непрекъсваемостта на дейността.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Фонда

Развитието на финансовите пазари продължава да е във фокуса на наблюдение от страна на ръководството на Компанията и то продължава текущо да следи за поява на инвестиционни и други рискове и респективно на последици от пандемията върху дейността и финансовите резултати на управлението от нея фондове.

Политиката на Ръководството по отношение измерването и управлението на отделните видове риск е представена по – подробно в годишния финансов отчет на ФИПП „ДСК – Родина“.

VI. Цели за управлението на фонда

Основната цел при управлението на активите на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии с Компанията да поддържа достатъчно по размер средства във фонда, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите осигурителни рискове.

VII. Настъпили събития след края на отчетния период

През 2023 г. са извършени промени в състава на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД, като считано от 01.01.2023 г. Румяна Боянова Сотирова и Диана Дечева Митева са освободени като членове на Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД, съгласно взето решение на Надзорния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД.

Освен описаното по-горе, няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет на Фонда.

Дата: 17.03.2023



Главен изпълнителен директор:

/Николай Марев/

Изпълнителен директор:

/Мишъл Сотиров/

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашите професионални стандарти са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разпредени като част от нашия одит на обикновения отчет като цяло и формулирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, отнасянето на това как този въпрос беше адресиран при провеждането от нас одит, е направено в този контекст.

Ние извършваме нашите отговорности, описани в заглавие от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашите одит процедури включват извършване на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени нетрайни отчитания във финансовия отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури включително промените, извършени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно обекта на публикувания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Оценка на инвестиции по справедлива стойност

Оповестяванията на Фонда по отношение на инвестициите по справедлива стойност са включени в Пояснително приложение 2.7.1 Инвестиции на плана, Пояснително приложение 2.7.5 Принципи за оценка по справедлива стойност, Пояснително приложение 3.1 Кредитен риск, Пояснително приложение 4 Използване на счетоводни преценки и предположения и Пояснително приложение 6 Инвестиции.

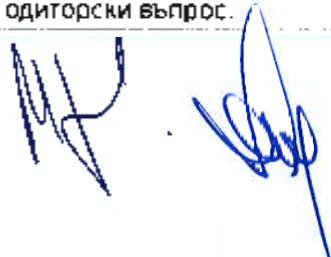
Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2022 година е в размер на 3,087 мил. лв., което представлява 75% от общата сума на активите на Фонда към тази дата. Тези инвестиции се разглеждат като ключов фактор за промените в нетните активи на Фонда и размера на нетните му активи за изплащане на доходи.

Оценката на справедливата стойност на инвестициите на Фонда, които включват държавни ценни книжа, се осъществява на база на пазарни цени от активни пазари.

Поради съществената стойност на инвестициите, ние сме определили, че тази област е свързана със значителен риск от съществено неправилно отчитане и съответно, представлява ключов одиторски въпрос.

В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:

- Проучващи запитвания, инспекция на документи и анализи за получаване на разбиране относно процеса за определяне на справедлива стойност на инвестициите на Фонда, както и за пряко свързаните процеси на текущо управление на инвестиционната дейност на Фонда;
- Оценка на адекватността на използвания метод за оценяване на справедливата стойност на инвестициите на Фонда на база на пазарни цени от активни пазари;
- Съпоставяне на използваните при определяне на справедливите стойности на инвестициите на Фонда цени/котировки с отчетените справедливи стойности на



инвестициите към 31 декември 2022 година, които са класифицирани като Ниво 1 в йерархията на справедливите стойности;

- Тестове за проверка на математическата точност при изчислението на справедливите стойности на инвестициите на Фонда и анализ на адекватността на разпределянето по нива на йерархията на справедливите стойности;
- Получаване на потвърдително писмо от банката-депозитар и равенение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционния портфейл на Фонда към 31 декември 2022 година, както и равенение на потвърдените в писмото стойности на сделките с инвестиции през 2022 година с регистри на Фонда;
- Оценка на уместността, пълнотата и точността на оповестяванията във връзка с инвестициите по справедлива стойност, включително относно йерархията на справедливите стойности, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.

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

Ръководството на Компанията 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, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

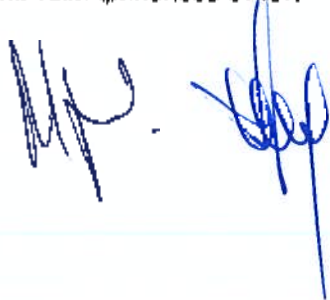
Ръководството на Компанията носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети,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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

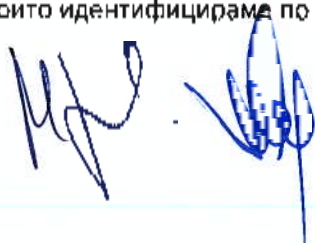
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока 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 забикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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, 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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените 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 помисли и изпълнение на този ажижент за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година 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

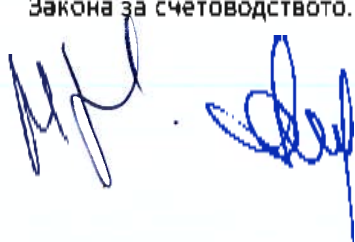
Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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 становища 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.

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „АФА“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 година на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ от общото събрание на акционерите на Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД, проведено на 25 март 2022 година, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 година на Фонда представлява втори пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и втори пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „АФА“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Фонда, 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 Фонда и управляващата го Компания.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:

Одиторско дружество „АФА“ ООД:



Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



Рени Йорданова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

20 март 2023 година

гр. София, България



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НАЛИЧНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ
За годината, завършваща на 31 декември 2022 година

В хиляди лева	Прил.	2022	2021
Известности			
Безвъзвращаване от лъже	7	41	1
Звокове по плъве			
Преправления от сметка от УТФ		3 804	766
Преправления от сметка от УТФ на допълнителни разходи за изплащане		60	-
Преправления от сметка от разпоредителностите, касаещи за допълнително въвеждане от резерва за допълнително изплащане на допълнителни разходи		1	-
Общо увеличение на стойността на нетните активи за изплащане на доходи		3 906	767
Разход за обезценка		-	1
Плащания на доходи по плана			
Плащания към пенсионери и наследници		339	9
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на почиващи пенсионери		2	-
Пестин загуби от оценка на инвестиции по справедлива стойност		215	-
Начислена такса за пенсионноосигурителната компания по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО		5	-
Общо намаления на стойността на нетните активи за изплащане на доходи		561	10
Нетно увеличение на стойността на нетните активи за изплащане на доходи		3 345	757
Налични нетни активи за изплащане в началото на периода		757	-
Налични нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември		4 102	757

Отчетът за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.



Финансовият отчет на финансовия отчет за издаване от Управителния съвет на ПОК "ДСК-Родина" АД и е подписан на 17.03.2023 г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор

Мариан Сотиров
Изпълнителен директор

Емилия Велева
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 20 март 2023 година

Счетоводно дружество „Бригада БилСмет“ ООД	Одиторско дружество „АДА“ ООД
	

ОТЧЕТ ЗА НАЛИЧНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ, АКТИВЕРСКАТА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ И ИЗЛИШЪК ИЛИ ДЕФИЦИТ ПО ПЛАНА
За годината, завършваща на 31 декември 2022 година

В хиляди лева	Привл.	2022	2021
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	1 015	314
Инвестиции	6	3 087	443
Други вземания		1	-
ОБЩО АКТИВИ		4 103	757
ПАСИВИ			
Задължения към пенсионноосигурителната компания		1	-
ОБЩО ПАСИВИ		1	-
НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ		4 102	757
АКТИВЕРСКА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ПЕНСИОНЕРИ			
	8	3 423	758
Безусловно придобити		3 423	758
Небезусловно придобити		-	-
ИЗЛИШЪК (ДЕФИЦИТ) НА НАЛИЧНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОДИ НАД АКТИВЕРСКАТА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ		679	(1)

Отчетът за наличните нетни активи за изплащане на доходи, активерска настояща стойност и излишък или дефицит по плана следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД и е подписан на 17.03.2023 г.


Николай Марев
Главен изпълнителен директор


Михаил Сотиров
Изпълнителен директор


Емилия Велева
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 20 март 2023 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит” ООД:	Одиторско дружество „АФА” ООД
	

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, завършваща на 31 декември 2022 година

В хиляди лева	Прим.	2022	2021
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от прекъснати средства от УПФ		3 804	766
Постъпления от прекъснати средства на починали лица без изчисления		60	-
Парични потоци от пенсионноосигурителната компания-Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии		1	-
Плащания към пенсионери и наследници		(339)	(9)
Плащания към пенсионноосигурителната компания		(5)	-
Получени лихви		16	-
Платени лихви		-	(5)
Плащания за покупка на инвестиции		(2 834)	(438)
Банкови такси по изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на починали пенсионери		(2)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		701	314
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		701	314
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		314	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	1 015	314

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните приложения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 4 до 22.

Финансовият отчет е одобрен и издаден от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД и е подписан на 17.03.2023 г.






Николай Марев
 Главен изпълнителен директор

Михаил Сотиров
 Изпълнителен директор

Емилия Велева
 Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 20 март 2023 година

Одиторско дружество „Брист и Янг Оудит“ ООД:	Одиторско дружество „АФА“ ООД
 	 

Приложение към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

ГЮК „ДСК – Родина“ АД (Компанията), ШИК 131507164, получава лиценз за дейност по допълнително пенсионно осигуряване съобразно Лицензия №04 от 03.11.2020г. на Държавната агенция за осигуряване на пенсионно осигуряване № 4 от 21.09.2000 г. по Закона по допълнително пенсионно осигуряване. На 01.10.2021 г. Управителният съвет на Компанията чрез Ревителите и съставите на Фонда за пенсионно осигуряване на пенсионни пенсии „ДСК-Родина“ (ФНПП „ДСК-Родина“ и на Фонда), като Фондът е внесен в регистъра по чл. 20, ал. 1, т. 13 от Закона за Компанията и фондовете на чл. 747 ФНПП/12.10.2021 г. с Компанията и фондовете на чл. 747 ФНПП/12.10.2021 г. Фондът е с този управителен съвет от 12.10.2021 г. Фондът е внесен в Регистър БУАСТЕАТ на 14.10.2021 г. с БУАСТЕАТ 17530432. ФНПП „ДСК-Родина“ е създаден за неограничен срок.

Към 31 декември 2022 г. в ФНПП „ДСК – Родина“ общият брой на пенсионерите, получаващо пенсии от фонда е 252.

ФНПП „ДСК-Родина“ се управлява и се представява пред трети лица единствено от Компанията чрез лицата, които я представляват в Търговския регистър и регистър на ЮАИП при Агенцията по вписванията. ГЮК „ДСК-Родина“ АД се представлява заедно от двамата изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурор. Фондът няма служители. През 2022 г. не са извършвани промени в състава на Управителния съвет и Надзорния съвет на ГЮК „ДСК-Родина“ АД. На 09.01.2023 г. е внесена промяна в състава на Управителния съвет на ГЮК „ДСК-Родина“ АД (Приложение № 11). Създаването и адресът на управление на ФНПП „ДСК-Родина“ съвпадат със създаването и адреса на управление на Компанията, които са както следва: гр. София, община Столична, район „Василевци“, бул. „Александър Стамболиевки“ № 101, МЛЛ София, София Таур, ет. 4.

Одитният комитет и Надзорният съвет в Компанията подпомагат работата на УС, и имат ролята на водач по отношение с общо управление, което идентифицира мисията си и водач по отношение на финансовите системи, управителите на риска и съгласието на финансовото състояние на Компанията.

Предмет на дейност на ФНПП „ДСК-Родина“ е изпълнението на допълнителни пенсионни пенсии за старост и се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване (Кодекса или КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване и гаранция и изключвателните нормативни актове по прилагането му. Компанията управлява средствата на ФНПП „ДСК-Родина“ с прижата на добър търговец при всички принципи на качество, надеждност, лоялност, доверие и диверсификация в интерес на лицата, получаващи пенсията и техните наследници.

Фондът не създава и активите си за загуба, изгнани и резултат от дебитни на Компанията, както и за загуби от дейността ѝ. Активите на Фонда не могат да се придобават по двойно. Съгласно на ФНПП „ДСК-Родина“ не могат да се изключват задълженията на Компанията и на управляващите от нея фондове, освен ако съответните договори за изключване на допълнителни фондове не са сключени с други фондове в КСО и дейността по производствено уредба плащания. Задълженията към пенсионерите, с което те тежките им условия, не може да се изключват със средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

За изпълнение на допълнителните пенсионни пенсии за старост при осигуряване в Универсален пензионен фонд „ДСК-Родина“ (УПФ „ДСК-Родина“), Компанията създава Фонда за изпълнение на пенсионни пенсии. Осигуреното лице придобива право на допълнителни пенсионни пенсии за старост при извършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО. Осигуреното лице или право на допълнителни пенсионни пенсии за старост и до самото пълнолетие преди извършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, при условие, че изрушаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускането на такова лице в размер, не по-малък от размера на минималната пенсия на осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО. Компанията създава допълнителна пенсионни пенсии за старост срещу прекъсване на Фонда на изрушаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице или на допълнителен размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2-5 от КСО.

С) ФНПП „ДСК-Родина“

1. се изключват пенсионните пенсии и дължимите средства на пенсионните пенсионери в се извършват разходи за тяхното изпълнение и с това съгласно чл. 192а, ал. 9 от КСО;
2. се извършват разходи за придобиване и продажба на нетоварни активи;
3. се извършват разходи за вноса на Компанията за осигуряването от нея дейност по управление на Фонда;
4. се извършват разходи по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 и ал. 17 от КСО;
5. не може да се извършват плащания, разходи от приходите и т. 1 – 4

Приложения към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност, продължение

Компанията предоставя следните видове допълнително пенсионни пенсии за старост:

- 1) пожизнена пенсия без допълнителни условия;
- 2) пожизнена пенсия с период на гарантирано изплащане;
- 3) пожизнена пенсия, включваща размерено изплащане по част от средствата до пенсиониране на избраня от пенсионера възраст.

Низкият размер на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември е резултат на задълженията към пенсионерите и техните наследници към тази дата.

Съгласно КСЗ са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността си и в съответствие с изискванията на КСЗ, Компанията, управляваща ФНПН „ДСК-Родина“, сключва договор за инвестиционни услуги с банки – пенсионера, която съхранява всички активи на Фонда. Компанията е сключила договори с инвестиционни посредници за извършване на сделки с ценни книжа, свързани с управлението на активите на Фонда.

2. Специфични счетоводни политики

2.1. Приложими стандарти

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с обхват преобладаващ-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена в действие съгласно § 1, т. В от Делегативните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСХ).

При изготвянето на финансовия отчет на Фонда е приложен специалният стандарт МСХ 26 „Счетоводно и отчетно на планове за пенсионно осигуряване“ (МСХ 26), съдържащ специфичните изисквания относно финансовите отчети на пенсионните фондове. Високи изисквани стандарти се прилагат при изготвянето на финансовия отчет на Фонда в степенята, в които не са заменени от изискванията на МСХ 26.

2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключенията на:

- Инвестиции, които са отчетени по справедлива стойност;
- Актуарска настояща стойност за задълженията към пенсионери по справедлива стойност.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лев (BGN), заверявани до хиляда. Българският лев е функционалната валута на ФНПН „ДСК-Родина“.

2.4. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, изисква ръководството да прави оценки, предположения и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми по активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат през всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се прилага в периода, в който оценката е преразглеждана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашни и на бъдещите периоди.

Информация за значими политики, които са засегнати от оценки за несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в приложенията по оценки на финансови инструменти.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, приложение

2.5. Финансови приходи и разходи

Приходите от сделки по свикването в дългови инструменти се признават текущо при първоначално на времето база и добоворен дивиденд процес, и за оборотите с редовно и първично свикване. Чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

В отчети за първичните полни плащението лихва се представя намалява с плащението лихва като нетен погасяващ нетен на придобитите през възлите инвеститори.

2.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се оценяват при първоначално на прилагане във функционалните валута на Фонда по официалния обменен курс на деня на сделката (обявения официален на Българска търговска банка).

Приходите и разходите от курсни разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преценяването на първичните полни в чуждестранна валута в края на периода, се отчитат като приходи и разходи по валутни операции.

Степента на валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

	31 декември 2022	31 декември 2021
1 EUR (фиксиран)	1.95583 BGN	1.95583 BGN

2.7. Финансови инструменти

2.7.1. Инвестиции на пазара

Инвестициите на пазара се оценяват по справедлива стойност в издължавя дългови инструменти, издадени или гарантирана от държавата. В случаите на преобладаващ нетен вноски, справедливостта стойност е пазарна цена за инвестиция, която не се търкуват на активни пазари справедлива стойност се определя чрез прилагане на оценъчни модели. Фондът признава инвестициите, оценявани по справедлива стойност на деня на уреждането. При първоначално признаване прието решение за пазара се оценяват по справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване без разходи по обиколите на сделките. Разходите пряко свързани със сделките се признават в отчети за приходите и разходите отчети включва плащаните на доход при възникването им.

Когато пазарът признава инвестиция, за която не е възможно да се направи прибавителна оценка на справедливостта стойност, се известна причината, поради която не се използва справедлива стойност.

Цени книжа, които имат фиксирана цена на придобиване на надежда и която се продава с това на съответството на задълженията на пазара или на конкретна част от тях, могат да се оценяват на базата на оценъчните модели на пазара, като се приема постоянна норма на възвращаемост до надежда им.

Когато пазарът признава инвестиция, за която не е възможно да се направи прибавителна оценка на справедливостта стойност, като например някои собственик спарку преаприририри, се известна причината, поради която не се използва справедлива стойност. Доволен инвестициите се оценяват по стойности, различни от оценката на справедливостта стойност, се известна и справедливостта стойност.

Фондът оценява всички приходи и разходи, свързани с прилив на справедливостта стойност на инвестициите и отчети за приходите в плащаните нетен вклони за плащаните на доход.

2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване Фондът оценява парични средства и парични еквиваленти, използвани в дейността на Фонда, до справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване, към която се прибавя или съответно признават разходите пряко свързани с оценяването на сделката.

Бизнес моделите на Фонда за управление на паричните средства и парични еквиваленти се определят на първично, но който за управлението финансирането се оценява с цел редовно на парични средства. Бизнес моделите определят два паричните средства на плащаните в редукция на възможността на ликвидно парични средства, продажба на финансовите активи, оди и двете Фонда се определят бизнес модел, който не е финансовите активи да бъдат държани, за да се събори доволноните парични средства на парични средства и парични еквиваленти и възможни.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.7. Финансови инструменти, продължение

2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти, продължение

Първоначално признание и оценяване, продължение

Покупките или продажбите на финансови активи, които са условия за продажба на активите в рамките на даден период от време, установени обективно с нормативна разпоредба или дебиторска практика на съответния лъзар (реални покупки), се припознават на датата на търкуване (делевата), т.е. на датата, на която Фондът се е ангажира да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване паричните средства и парични еквиваленти на Фонда, изключващи се дейността му, се квалифицират като финансови активи по амортизиран стойност.

Фондът оценява финансовите активи по амортизираната стойност, ако са умалващ перфект и двете условия, посочени по долу:

- Финансовият актив се притежава и рязане се на бизнес целта, която не е целта на продажба с цел получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условието на договор за финансов актив изразява парични потоци по конкретни дати, които представляват само плащане по гаранцията и ангажира търкуването на дължимия сум за гаранцията.

Финансовите активи по амортизираната стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕАЛП) и са предмет на обезщетя. Амортизираната стойност се определя, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които се пермисират чрез ЕАЛП. Амортизираният по ЦАП се използва във финансовите отчети за промените в плащаните по нетни активи за плащане на доходи.

Обезщетя

Загубите, възникващи от обезщетя, се припознават в отчет за промените в плащаните по нетни активи за плащане на доходи като самостоятелни поправки – рязане на обезщетя. В края на всеки отчетен период Фондът припознава корекции за загуби за очаквани кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти. В края на всеки отчетен период Фондът извършва оценка на измерването в кредитния риск на съответния финансов инструмент. Фондът оценява загубата от обезщетя за финансови инструменти на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличила значително от първоначалното признание. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признание, Фондът оценява загубите от обезщетя за всички финансови инструменти на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

При оценката за определяне на значително увеличение на кредитния риск Фондът счита промяна в риска от настъпване на неплащане през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяна в рамките на очакваните кредитни загуби. За да направят тази оценка, Фондът сравнява риска от настъпване на неплащане по финансови инструменти към отчетните дати и към дати на първоначалното признание и прави преценка разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на пласмент разходи или усилия, която да обхваща значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признание. Фондът разглежда всички количествени, така и качествени информации, която е разумна и подкрепена, включително исторически данни и професионални съзнателно разсъждения. Качествените информации се вземат предвид при оценката дали кредитният риск се е увеличила значително след първоначалното признание:

- съществено или очаквано значително влошаване на кредитния (или е плащане) или кредитния кредитен рейтинг на финансовия инструмент;
- значително влошаване на външните пазарни показатели за кредитен риск за всички финансови инструменти;
- широкер значително увеличение на кредитния срок, цените на суан за кредитни неплащане за дължими или продължителност на премега или условия, до които свързаните стойности на финансови активи и пасива се амортизираната по стойност;
- съществено или прогнозиран неблагоприятен променен в бизнес, финансов или икономически условия, която се очаква да причинят значително влошаване на способността на дължника да изпълнява дълженията си;
- съществено или очаквано значително влошаване на оперативните резултати на дължника.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.5. Финансови инструменти, продължение

2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти, продължение

Обезщетия, продължение

- значителни увеличения на кредитния риск по отношение на други финансови инструменти на същия датумик;
- актуална или очаквана значителна неблагоприятна промяна в резултативната, актуалната или технологичната среда на дължника, която води до значително повишаване на способността на дължника да изпълнява задълженията си по дълга.

Независимо от резултата от горната оценка, Фондът приема, че кредитният риск по парични средства и парични еквиваленти се е увеличил значително от първоначалното прилагане, когато договорите сключени са в прякорезни с повече от 30 дни, освен ако Фондът не разполага с разумна и възвратна информация, която да покаже друго.

Фондът редовно следи за ефективността на използваните критерии при определянето дали има значително увеличение на кредитния риск и ги преразглежда, за да подготви, че критериите са в състояние да идентифицират значително увеличение на кредитния риск преди сумата да стане прекорнена.

Финансов актив под формата на парични средства и с кредитни обезщетия, които също или повече са били обхванати негативно въздействие върху оценките на балансите парични потоци от този финансов актив. Доволство, че даден финансов актив е с кредитни обезщетия, включва публикувани данни за следните събития:

- а) значителни финансови затруднения на емитента или дължника;
- б) нарушение на договора, като неплатежи или събития на прекорнене;
- в) стана вероятно дължикът да бъде в несъстоятелност или други финансови реорганизации.

Намерението на оценката кредитни загуби е функция от вероятността за неплатежи, загубата при неплатежи (т.е. размера на загубата при неплатежи) и еквивалента при неплатежи. Оценка за вероятността за неплатежи и загубата при неплатежи се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещите развятия, която е отневно по-горе. Еквивалента при неплатежи за финансовите активи под формата на парични средства и еквиваленти, се състои от групата балансова стойност на активите към датата на отчетния период.

За финансовите активи под формата на парични средства и еквиваленти оценката кредитни загуби се оценява като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Фонда в съответствие с договорни и всички парични потоци, които Фондът очаква да получи, ако и когато е прилагана ефективна дължен процент. Фондът прилага печалба или загуба от обезщетия в отчета за промяните в пазарните нетни активи за неплатяне на доходи за паричните средства и парични еквиваленти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за пазарните нетни активи за повишаване на доходи.

За неплатянето на очакваните кредитни загуби по паричните средства и парични еквиваленти в банни, Фондът прилага специален подход за оценка, определен от МСФО 9. Следващо този подход Фондът прилага "присъществува" модел за оценка на загуби по парични средства и еквиваленти от кредитното качество от на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтинзите на банните, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, IBCRA и Moody's. На свои банки, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятност за неплатежи), реферирани към рейтинга на съответния банни, а от друга, от приложителни рейтинга на съответния банни, Фондът оценява пазарното на заетия кредитен риск. Загубите при неплатежи се оценяват съобразно пазарното на заетия парични и/или обезщетени суми по банковите сметки.

2.7.3. Оценка на инвестиции на пазар и парични средства и парични еквиваленти

Фондът оценява инвестициите на пазар и парични средства и парични еквиваленти, когато договорите приключват паричните потоци от тях изтекат, или когато прекорпени правата за получаване на договорните парични потоци от тях и връщания, и която се прекорпени всички съществени рискове и печалби от притежаването им. Всеки от тях е прекорпени финансови затруднения, която е съществено или значително от Фонда, се прилагат като отделен актив или пасив.

Приложението към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.7. Финансови инструменти, продължение

2.7.3 Отношение на инвестирани на пазни и парични средства и парични еквиваленти, продължение

Фондът класифицира транзакции, при която прекъсва връжките, при които взема за нещата активи на разположение на околните лица, но запазва мал или всички съществени рискове и печалби от прекъснатите активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прекъснатите активи не се списават от сметта за нещата активи на разположение на околните лица. Прекъсване на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемове на цени купка или с андервайт от обратен изкупуване.

При транзакции, при които Фондът нито запазва, нито прекъсва всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, той отива за актив, ако не запазва контрол над него. Продажбата и дължателствата, запазени при прекъсването, се приписват отчасти съответно като активи и пасива. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Фондът продължава да тринавя актива до степента на участие, и зависимост от това доколко е наложено на промените в стойността на прекъснатия актив.

Фондът отива от определяне на парични средства и парични еквиваленти, които биват определени като ликвидни – когато има информация, показваща, че дължителствата в този финансов инструмент и този ликвиден инструмент са ликвидни. Информацията е била ликвидна или е била в процес на ликвидация по неустойчивост. Стойностите инвестирани и финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително ликвидация съгласно приключенията за възстановяване на Фондът, като се вземат предвид прибитите консултации, които е извършил. Всички възстановителни суми се отчитат в отчети за промените в нещата активи на разположение на околните лица.

2.7.4. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фондът включват основно дължателствата към Комитицията

Фондът признава финансовите пасиви на дълга на възникване на справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност. Фондът признава финансов пасив, когато активите дължателствата дължателствата са печалбени, свързани или нетекучи.

2.7.5. Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цена при нормална сделка за продажба на активи или за прекъсване на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Справедливата стойност е изходна цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на пазарния пазар за този актив или на пазар, или в случай на липса на пазарен пазар – на най-близкия пазар за актив или пасив. Както определението като основен, така и най-близкият пазар са такива пазари, до които Фондът задължително има достъп. Фондът използва следните пазари: (i) пазари за продажба (продажа), като пазар за продажба (продажа) оценява техниките за директни и/или корелативни корелативни оценки и директни корелативни оценки.

Справедливата стойност на инвестирания се определя всеки месец на базата на базата на пазарни котировки на цените на края на предходния работен ден на активен пазар за този инструмент, без в нея да се включват разходите по оглашаване на сделката. Пазарът се счита за активен, ако биревите ценни са регулярни и лесно достъпни и престават активни и редовно оставявани преки пазарни сделки.

При оценката на справедливата стойност на инвестиранията на датата към 31 декември 2022 г., Фондът е приел следните критерии за определяне на активен пазар: (i) ликвидна сделка в над 50% от работните сесии за предходния тримесечен период и над 1% от средния Five-Bid котирован обем за същия период, като двете условия се приемат кумулативно.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Фондът установява справедливата стойност, използвайки ценнообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, всички използвани най-малко на специфични за Фонда оценки, всички всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите международни методологии за преработване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удължават пазарните стойности в максимално допустимите до факторите на риск и ликвидност, ако са дадени на финансовия инструмент.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.7. Финансови инструменти, продължение

2.7.6. Печалби и загуби от последваща оценка

Вечни печалби и загуби, вливания и резултат на промените в справедливата стойност на инвестициите на плащане, се признават в отчет за промените в капиталите и други активи за изплащане на доходи на месечна база.

2.8. Такси в полза на Компанията

За осъществяване на дейността по управление на ФНПП „ДСК-Родина“ през 2022г. Компанията събира такса управление в размер на 0,15 % годишно /сметана от 01.04.2022-0,15%, за периода 01.01.2022-31.03.2022- таксата е 0,5%/ върху стойността на ценните активи в зависимост от периода, през който те са били управлявани;

Фондът не плащава други такси и удържки, освен определените в Правилника за организацията на дейността му

2.9. Актюерска настояща стойност на задължения

Актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи се определя на базата на пенсионите, обещани съгласно условията на плащане.

Задълженията към пенсионерите и техните наследници са равни на настоящата стойност на дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници след последната по актуализация съгласно чл. 169в, ал. 1, 2 и 4 и чл. 170, ал. 6 от КСО и последното преименоване на пенсионите по чл. 169г от КСО.

Настоящата стойност на задълженията към пенсионерите се определя въз основа на:

1. лихвен процент, който съответства на безрисковия лихвен процент обявен за България (средната кривата на доходността, публикувана в сайта на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване ЕЮРА (European Insurance and Occupational Authority) към 31.12.2022 г.;
2. таблицата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, използвана за изчисляване на пенсионемалата пенсия на съответното лице;
3. останалите периоди на гарантирано плащане на пенсионите по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО;
4. останалите периоди на разсрочено плащане на пенсионите по чл. 167, ал. 4, т. 3 от КСО;
5. възрастта на пенсионерите към датата на изчисляване на настоящата стойност на задълженията към тях, в цели години, закръглена нагоре при пълнолети месец или повече месеца след последната голяма година.

Настоящата стойност на задълженията към наследници на починали пенсионери се определя въз основа на:

1. лихвен процент, който съответства на безрисковия лихвен процент обявен за България (средната кривата на доходността, публикувана в сайта на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване ЕЮРА (European Insurance and Occupational Authority) към 31.12.2022 г.;
2. останалите периоди на гарантирано плащане на пенсионите по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО от датите на смъртта на съответните пенсионери;
3. останалите периоди на разсрочено плащане на пенсионите по чл. 167, ал. 4, т. 3 от КСО от датите на смъртта на съответните пенсионери.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.10. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Фондът е приложил за първи път някои стандарти и изменения, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.

МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, както и Годишни подобрения 2018-2020 г. (Изменения)

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като се позволява по-ранното им прилагане. СМСС публикува изменения с тези отбихи в МСФО както следва:

- **МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения)** - актуализира се препратката към предшестващия версия на Консигурацията разваля за финансово отчетност на СМСС и МСФО 3 с препратка към актуалната ѝ версия, публикувана през 2018 г., без съществени промени в изискванията за счетоводно отчетане на бизнес комбинациите.
- **МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (Изменения)** - забранява се на предприятията да признават от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение каквито и да било възможности от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива преведен до местото и състоянието, необходими за да може той да функционира по намента, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават тези приходи от продажби и свързаните с тях разходи за производствено и печалба от над загубата.
- **МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (Изменения)** – уточнява се кои разходи предприятието трябва да включва при определянето на цената за изпълнение на даден договор за пасивите на преценката дали договорът е обременителен. Измененията поясняват, че разходите, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприемните разходи, така и разпресяване на разходи, пряко свързани с дейностите по договора.
- **Годишни подобрения 2018-2020 г.** - поясняват се незначителни изменения в **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчетане, МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 41 Земеделие и животновъдните активи**, включени към **МСФО 16 Активи**.

Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Фонда.

МСФО 16 Активи - Отсъртки по време в контекста на Covid 19 след 30 юни 2021 г. (Изменения)

Измененията са приложими за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като предприятията прилагане е възможно, включително във финансови отчети, които все още не са одобрени за публикуване към датата на издаване на измененията. През март 2021 г. Съветът измени условията за практическата целесъобразна мярка в МСФО 16, която предоставя обяснения за дилемноизумателните при прилагането на пасивите в МСФО 16 за модификации в дилемните за отсъртки по време, които се явяват като пряка последица от пандемията от Covid-19. След измененията тази практическата целесъобразна мярка е приложима за отсъртки, при които всяко намаляване в дилемните плащания засяга единствено наличните, които първоначално са били дължими на или преди 30 юни 2022 г., при условие, че са удовлетворени останалите условия за прилагането на правата като целесъобразна мярка.

Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.10. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните нови и изменени стандарти и разясненията към тях, които все още не са в сила, но датата на издаване на финансовия отчет на Фонда, са оповестени по-долу. Фондът възнамерява да приложи тези нови и изменени стандарти и разяснения, ако са приложими, когато влязат в сила.

МСФО 17 Застрахователни договори

През май 2017 г. СМФХ публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), измервателен или счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-раншият прилагане е възможно, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Това е измервателен или счетоводен стандарт за застрахователните договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. МСФО 17 се прилага за всички видове застрахователни договори, както и за отношенията на определени територии и финансови инструменти представляващи инвестиционните договори с дискреционно участие. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 Извършване на преценки относно нивото на съществено (МП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при представянето на оповестявания на счетоводни политики, които са използвани чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат количествата за същественост, които включват решенията относно оповестяването на счетоводните политики.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-раншното прилагане на измененията в МСС 1 е възможно, ако това докаже този факт с оповестен. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не водят до корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Позволява се и по-раншното им прилагане. Фондът ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.10. Промени в счетоводните политики и отбелязвания, продължение

Изменения в МСС 12 Данъци върху доходи: Отсрочен данък, свързан с временни и постоянни разлики, призната в резултат на само списване

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които съставляват обхват на първоначалните изменения от първоначалното признание съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които поражат равни obligations и признавания се за данъчни цели временни разлики. Измененията позовават, че когато плащанията, които уреждат данъчно задължение, се признават за данъчни цели, с изключение на прелетна данъчна прехвърляния за данъчни цели могат да бъдат отнесени към отсрочен данък при финансовия отчет задължение на всяка свързана с това сделка. Тази промяна е важна при определянето дали при първоначалното признание на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключително в първоначалното признание не са приложими за сделки, които при първоначалното признание, поражат равни obligations и признавания се за данъчни цели временни разлики. Те са приложими единствено ако признаването на данъчни разходи и задължение по данък (или задължение за изплащане от експлоатация и компонент от акции, подлежащи на наемките от експлоатация) поражат obligations и признавания се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Фондът трябва да прилага измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, фондът трябва също да приложи отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички признавани се и obligations временни разлики, свързани с данъчни и задължения за наемките от експлоатация. Изключително на измененията не се оказва да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се утвърждават конкретно изискванията за класификация на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията позовават:

- Какво се има предвид под право за разширяване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разширяване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността фондът да упражни правото си за разширяване
- Че единствено, ако виден дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на нетния класификация

През май 2021 г. Съветът взе предварително решение да предложи няколко изменения в разясненията, предоставени през януари 2020 г. В частност, Съветът реши да предложи, че ако правото за разширяване уреждане за период от поне двадесет месеца е предмет на спорове от страна на Фонда на определени условия след отчетната дата, то тези условия не се отразяват на това дали правото за разширяване на уреждането съществува към отчетната дата за целите на класификацията на даден пасив като текущ или нетекущ. Допълнителни изисквания за представяне и отбелязване не бъдат приложими при всички обстоятелства. Също така, Съветът взе предварително решение да отсрочи датата за влизане в сила до не по-рано от 1 януари 2024 г. (от 1 януари 2023 г.).

Фондът ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността

Приложения към финансовия отчет

2. Съществени счетоводни политики, продължение

2.10. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

Изменения в МСФО 16 Азими: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг

През септември 2022 г. СМСС публикува изменения в МСФО 16 Азими. Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг. Измененията са предвидени с цел подпомагане на изискванията, които продавачът – лизингополучател използва при оценката на пасива по лизинга, възникващ при сделка за продажба с обратен лизинг по МСФО 16, като не прилага счетоводното отчитане на лизингите, които не са свързани с тази сделка. По-конкретно, продавачът – лизингополучател определя "лизинговите плащания" или "коригираните лизингови плащания" по такъв начин, че да не признае загуба и да бъде печалба или загуба, която е свързана с правото за ползване, която той запазва. Прилагането на тези изисквания не пречи на продавача – лизингополучател да признае в печалбата или загубата каквато и да било печалба или загуба, свързана с чистото или плането прекратяване на лизинга. Продавачът – лизингополучател прилага измененията ретроспективно в съответствие с МСС 8 по отношение на сделки за продажба с обратен лизинг, свързани след датата на първоначалното прилагане, което е началото на годишния отчетен период, през който предприятието е приложило МСФО 16 за първи път. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като се позволяят по-ранните им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Възвръщането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или вноска на актив на инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

През декември 2015 г. СМСС реши да отмени датата на влизане в сила на измененията до такава бъдеща дата, до която той е финализиран каквито и да било изменения, които възникват в резултат от промяна в проучване на Съвета, отнасян се за метода на участие в собствения капитал. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е придобито или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Измененията изясняват, че пълният размер на печалбата или загубата се признава, когато трансферът към асоциираното предприятие или съвместното предприятие включва бизнес, отговарящ на дефиницията за бизнес в МСФО 3. Всяка печалба или загуба, възникваща в резултат от продажбата или вноската на активи, които не представляват бизнес, обаче, се признава единствено до степенята на диспозитивните участия на инвеститорите в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията все още не са приети от ЕС. Възвръщането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

3. Политика на ръководството по отношение на риска

ФИИП „ДСК Родина“ е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови активи:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Закопов риск
- Политически риск
- Риск от концентрация

Управлението на риска на Фонда се извършва от Комитет по управление на риска, който взема своите решения на база на анализи, оценки и предложения на отдел „Управление на риска“.

Процесът по измерване и управление на риска включва анализ на видовете рискове, на които са изложени активите на Фонда и в случай на превъзпитие на тези рискове над предварително определено ниво отговарящо на рисковата толерантност на Фонда, вземане на решения за намаляването им.

Приложения към финансов отчет

3. Политика на ръководството по отношение на риска

3.1. Кредитен риск, продължение

„Кредитен риск“ е общо понятие от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с оценките на финансови инструменти, извършената страна по бирсови и навънбирсови сделки, както и държавие, в които те извършват дейност.

Ръководството разглежда три основни вида кредитен риск:

- **Контрагентен риск** – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по навънбирсови сделки като валутни форуърди, лихвени свопове, и други навънбирсови инструменти разрешени от нормативната база. Компанията управлява този риск чрез лимити за стойността на сделките вземани от всички навънбирсови сделки склучени с една насрещна страна като процент от нетните активи.
- **„Рисковя премия“** – разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или штокхолмска облигация и държавна облигация със сходни параметри. Компанията анализира името на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента.
- **Инвестиционен кредитен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един даден финансов инструмент заради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежеспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството управлява този риск като извършва качествени и количествени кредитен анализ на базата на финансови отчети, капиталовя структура, обележителне и управление в репутация на емитента.

Таблицата по-долу представя качеството на инвестициите на плаща като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги, навключени приоритетно от Eitch. При липса на рейтинг от дава агенция са показани тикета от Moody's

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
<i>Рейтинг AAA</i>	199	-
<i>Рейтинг BBB</i>	1 875	443
<i>Рейтинг BBB-</i>	1 013	-
	3 087	443

Към 31 декември 2022 г. кредитния риск, свързан с държавния дълг е сравнително нисък. Фондът внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни.

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
България	253	373
Унгария	44	70
Германия	199	-
Индонезия	1 279	-
Италия	299	-
Румъния	1 013	-
	3 087	443

Приложения към финансовия отчет

3. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

3.1. Кредитен риск, продължение

- *Риск на кредитна страна* - сделките се оценяват DvP (доставка срещу плащане, с изключение на сделките с Български държавен дълг) и поради тази причина рискът от несрещната страна е сведен до минимум.
- *Лихвените* - сделките представляват предимно емисии еврооблигации, издадени от съответните страни. Емисиите са качени за търговия на регулирани капиталови пазари. Тези сделки биват купирани обемно, по-големи от предлаганияте, от множество бирсове посредници и по тази причина смятаме, че ликвидният риск е висок.
- *Влиянието на риска от промяна на лихвата* - според правилата за управление на риска на Фонда, модифицираната дюрация с методът, чрез който се измерва лихвеният риск на ценната книга. Основният риск при промяна на пазарната цена на дългия инструмент с фиксиран лихвен процент е приложената и пазарните лихвени проценти. Модифицираната дюрация е показател доколко пазарната цена на дадена дългова ценна книга е чувствителна към промяната на пазарните лихвени проценти.

В таблиците по-долу са представени матуритетните структури на портфейла от държавен дълг по страни към 31.12.2022 както и към 31.12.2021 г.

31 декември 2022	До 1	От 1 до 3	От 3 месеца	От 1 до 5	Над 5	Общо
В милиони лева	месец	месеца	до 1 година	години	години	
България	-	5	-	-	248	253
Германия	-	-	-	199	-	199
Унгария	-	-	1	-	43	44
Нидерландия	-	-	18	1 261	-	1 279
Италия	-	-	299	-	-	299
Рускълня	-	-	5	1 008	-	1 013
	-	5	323	2 468	291	3 087

31 декември 2021	До 1	От 1 до 3	От 3 месеца	От 1 до 5	Над 5	Общо
В милиони лева	месец	месеца	до 1 година	години	години	
България	-	5	-	-	368	373
Унгария	-	-	1	-	69	70
	-	5	1	-	437	443

3.2. Пазарен риск

Ръководството на Компанията идентифицира и измерва основните видове пазарен риск, свързани с отделните инструменти в портфейла от инвестиции на Фонда.

3.2.1. Лихвен риск

Фондът не е изложен на съществен „лихвен риск“ от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като инвестициите му са с фиксиран лихвен процент.

3.2.2. Валутен риск

„Валутен риск“ е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент депониран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро.

Ръководството измерва валутния риск чрез използване на историческа волатилност на курса на съответната валута към лева или еврото и количественото определяне на експозицията на валутата като процент от нетните активи на съответния фонд.

Приложения към финансовия отчет

3. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

3.2. Валутен риск, продължение

Таблицата по-долу представя експозициите на Фонда по видове валути към 31 декември 2022 г.

В милиони лева

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	967	48	1 015
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	253	253
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	2 834	2 834
Вземания	1	-	1
Общо активи	968	3 135	4 103
Задължения към ПОН	1	-	1
Общо пасива	1	-	1

Таблицата по-долу представя експозициите на Фонда по видове валути към 31 декември 2021 г.

В милиони лева

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	314	-	314
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	373	373
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	70	70
Вземания	-	-	-
Общо активи	314	443	757
Общо пасиви	-	-	-

3.3. Ликвиден риск

„Ликвиден риск“ е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Последиците от икономическите, пазарните и геополитическите сътресения (войната Украйна-Русия) оказаха отрицателно влияние върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Фонда.

В тази връзка Ръководството на Компанията сочи, че независимо от сегашната несигурност, неговият стабилен отчет за финансовото състояние, включително значителните парични авоари, в комбинация с действията, които са предприети към днешна дата, гарантират че то е способно да продължи през предизвикателствата, предизвикали от отражението на икономическите, пазарните и геополитическите сътресения (войната Украйна-Русия).

Фондът няма преки експозиции (напр. сделки, инвестиции) към емитенти и други контрагенти от тези държави. Ефектите от горните събития могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа, и в по-дългосрочен план, върху паричните потоци, доходността от инвестиции и рентабилността.

Приложения към финансовия отчет

3. Полетка на ръководството по отношение на рисци, продължение

3.3. Ликвиден риск, продължение

В следващите таблици е представен анализ на активите и пасивите на Фондъа, анализирани според остатъчните договорни срокове до плащ.

Остатъчни договорни плащани на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2022 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без договорен магуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	1 015	-	-	-	-	-	1 015
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	5	-	-	248	-	253
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	-	323	2 468	43	-	2 834
Други вземания	1	-	-	-	-	-	1
Общо активи	1 016	5	323	2 468	291	-	4 103
Общо пасиви	1	-	-	-	-	-	1

Остатъчни договорни плащани на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2021 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без договорен магуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	314	-	-	-	-	-	314
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	5	-	-	368	-	373
Чуждестранни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	-	1	-	69	-	70
Общо активи	314	5	1	-	437	-	757
Общо пасиви	-	-	-	-	-	-	-

Приложения към финансовия отчет

3. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

3.4. Законен риск

„Законен риск“ – включва всички рискове за портфейла, свързани с промени в КСД и други нормативни актове, регулиращи инвестиционната дейност на Фонда. Подобни промени могат да доведат до загуба на пазарна стойност при привеждането на портфейла в регулация.

Ръководството наблюдава законния риск чрез оценяване на вероятността за промени в нормативната база и разглеждане на алтернативи на инвестиционите стратегии тези ограничения.

3.5. Политически риск

„Политически риск“ – произтича от появата на събитията в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които Фондът успешно осъществява своята дейност.

Ръководството наблюдава политическия риск чрез присъдения кредитен рейтинг на държавата-емитент, съответно на държавата по сделките на емитента/корпоратива, както и наблюдение за политическата обстановка в държавата-емитент, съответно на държавата по сделките на емитента/корпоратива.

3.6. Риск от концентрация

„Риск от концентрация“ е рискът от загуби поради непрямата диверсификация на експозиции към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географски обект. Фондът следва съществуващите регулации, касаещи инвестиционната дейност на пенсионните фондове в България, и диверсифицира инвестиционния портфейл по всеки един от споменатите по-горе компоненти.

Намерението за риска от концентрация се осъществява от Ръководството, чрез водическото определяне на експозицията към всеки емитент (група свързани лица) като процент от целия портфейл.

Експозициите към финансови инструменти надвишаващи 5% от цените акции на ФИПИ „ДСК-Родина“ са ДСК на Република България, Изваик, Индигетия и Румания към 31.12.2021 г., както и паричните средства в български левове.

4. Използване на счетоводни оценки и предположения

Действащо предприятие

Фондът е изготвил своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., въз основа на предположението, че Фондът е действащо предприятие, което предвижда продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на своята дейност. Видещите финансови резултати на Фонда зависят от използваната икономическа среда, в която той осъществява дейността си.

I Приложения към финансовия отчет

4. Използване на счетоводни оценки и предположения, продължение

Оценка на финансовите инструменти

Фондът определя справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- **Ниво 1** - входните данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- **Ниво 2** - входните данни на ниво 2 са входни данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструмент, оценените произволно котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входни данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- **Ниво 3** - входните данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входни данни за даден актив или пасив. Тази категория включва ценни инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входни данни и ненаблюдаемите входни данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструмент, които се оценяват по базата на котирани цени на подобни инструменти, където значително ненаблюдаеми корекции или предположения се правят да да отразят разликите между инструментите.

Оценката на притежаваните от фондовете дъщерни ценни книжа се извършва по последна цена „дуздува“ за преходния работен ден, обявена в Bloomberg, като към тази цена се прибави дължимите дивиденди и други към датата, за която се отнася оценката.

Нивестниците на Фонда се съставят от български и чуждестранни държавни ценни книжа, за които има котирани цени на активни пазари и са класифицирани като Ниво 1 по йерархията на справедливите стойности.

Ръководството на Компанията счита, че балансовата стойност на паричните средства и парични еквиваленти, вземания и задълженията е приблизително равна на справедливата им стойност поради техния краткосрочен характер.

Актуерна настояща стойност на задълженията

Изчислената актуерна настоящата стойност на задълженията към 31 декември 2022 г. на задълженията към пенсионерите, получаващи възможен пенсия от ФНПН „ДСК-Рудина“ се определя на основата на следните данни:

1. лихвен процент, който съответства на безрисковия лихвен процент обявен за България (според кривата на доходността, публикувана в сайта на Европейския орган застраховане и професионално пенсионно осигуряване ЕЮРА (European Insurance and Occupational Authority) към 31.12.2022 г.;
2. табелата за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, данни за определяне на индивидуалната пенсия на съответното лице съгласно чл.169, ал.1 и ал.2 от КСО;
3. оставяните периоди на гарантирано изплащане на пенсията по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО;
4. оставяните периоди на разсрочено плащане на пенсията по чл. 167, ал. 4, т. 3 от КСО;
5. възрастта на пенсионерите към датата на изчисляване на настоящата стойност на задълженията към тях.

Безрисковият лихвен процент обявен за България (според кривата на доходността, публикувана в сайта на ЕЮРА) към 31.12.2022 г. се пресмята за всяка страна, член на ЕС, по базата на единна методология изготвената от ЕЮРА (последна версия ЕЮРА-22/547 от декември 2022 г.).

Приложения към финансовия отчет

4. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

Актюерска настояща стойност на задълженията, продължение

Анализ на чувствителността

Фондът е извършил анализ на чувствителността в актюерската настояща стойност на обещаните пенсионни доходи при промяна на стойностите от кривата на доходността с +/- 25 bp или +/- 50 bp. Таблицата по-долу представя резултатите от направения анализ:

В хиляди лева	База към 31.12.2022 г.	При промяна на стойностите от кривата на доходността с +25 bp	При промяна на стойностите от кривата на доходността с -25 bp	При промяна на стойностите от кривата на доходността с +50 bp	При промяна на стойностите от кривата на доходността с -50 bp
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	3 423	3 362	3 487	3 302	3 554
Ефект от промяната: увеличение/(намаление)	-	(61)	64	(121)	131

5. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2022	2021
Парични средства и разплащателни сметки в банки	1 015	314
	1 015	314

Наличните към 31.12.2022 г. парични средства по текущи сметки на Фонда са в банката понечител (Алианс Банк България), с присвоен кредитен рейтинг по Fitch BBB+.

6. Инвестиции

В хиляди лева	2022	2021
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	253	373
Чуждестранни държавни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	2 834	70
	3 087	443

7. Нетни приходи от лихви

В хиляди лева	2022	2021
Приходи от лихви по ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	41	2
Разходи за лихви по парични средства в разплащателни сметки в банки	-	(1)
	41	1

Приложения към финансовия отчет

8. Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери

В следващата таблица е показано разделение на актюерската настояща стойност по означен период на задълженията към пенсионери

31 декември 2022 Бухгалт. год.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	337	1 050	1 816	3 423

31 декември 2021 Бухгалт. год.	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	89	-	669	758

9. Оповестяване на свързани лица

За ФНПП „АСК – Родина“ свързани лица са ПООК „АСК – Родина“ АД, „Банка АСК“ ЕАД като главен мажоритарен акционер, ОПС Банка като мажоритарен акционер в капитала на „Банка АСК“ ЕАД, всички дружества, които са част от финансовата група на „Банка АСК“ ЕАД и ОПС Банка, както и изключително ръководен персонал на ПООК „АСК – Родина“ АД.

Съюзите с ПООК „АСК – Родина“ АД се състоят от такси и удържаня, рекламирането съгласно ЗСО и Гражданския за дейността на Фонда. Задълженията на Фонда към Капиталинга се уредват в кратки срокове в зависимост от периода на възникването им. През 2022 г., ФНПП „АСК – Родина“ не е осъществявал сделки със свързани лица, освен такива към ПООК „АСК – Родина“ АД, описани по-горе.

10. Данъчно облагане

Преходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Преходите от инвестиране на активите на фонда в облигати съгласно на пенсионерите, не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физически лица.

11. Събития след датата на отчетя

Следното взето решение на Изборния съвет от 22.12.2022 г. са извършени промени в състава на Управителния съвет на ПООК „АСК-Родина“ АД, като считано от 01.01.2023 г. Руфина Белиева Сопирова и Далила Дечева Митева са освободени като членове на Управителния съвет на ПООК „АСК-Родина“ АД. Решението за промяна на състава на Управителния съвет на ПООК „АСК-Родина“ е внесено в Уърбовския регистър на 09.01.2023 г.

Освен описаното по-горе, няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции към оповестяване във финансовия отчет на ФНПП „АСК-Родина“.