

**ФИПП “ДСК – РОДИНА”**

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

**31 декември 2022 година**

## **ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

### **Надзорен съвет:**

Виолита Маринова Спасова – председател

Чаба Паги – член

Янаки Севастиянов Янакиев- член

### **Управителен съвет:**

Боян Филипов Стефков– председател

Николай Иванов Марев – член и главен изпълнителен директор

Михаил Петров Сотиров – член и изпълнителен директор

### **Адрес за кореспонденция:**

гр. София, пощенски код: 1303

бул. „Александър Стамболийски” № 101, МОА София, София Тауър, ет.4

[www.dskrodina.bg](http://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**

ПОК “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 Решение № 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. ПОК „ДСК- Родина“ АД се представлява заедно от двама изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурист. Фондът няма служители. Седалището 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 София, 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 подзаконовите 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 определени 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 попечителки 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](http://www.fsc.bg)).

### **Съвместен финансов одит**

Годишните финансови отчети на Компанията и Фонда задължително се проверяват и заверяват съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит в България. През отчетната финансова година за одитори на Компанията и Фонда бяха избрани „Ърнст и Янг Одит“ 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 ПОК в съответствие 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 плащане, 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
<b>ФИПП "ДСК-Родина"</b>	<b>252</b>	<b>48</b>
ФИПП Алианц България	260	69
ФИПП „ОББ“	112	16
ФИПП "ЦКБ-Сила"	117	26
ФИПП-Бъдеще	5	2
ФИПП "Топлина"	4	-
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	1	-
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	1	-
<b>Общо:</b>	<b>1 184</b>	<b>270</b>

### 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
<b>ФИПП "ДСК-Родина"</b>	<b>339</b>	<b>9</b>
ФИПП Алианц 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	-
<b>Общо:</b>	<b>1 722</b>	<b>52</b>



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 лихвен 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	169.84
<b>ФИПП "ДСК-Родина"</b>	<b>199.22</b>	<b>166.88</b>
ФИПП Алианс България	259.87	222.27
ФИПП „ОББ“	268.97	228.28
ФИПП "ЦКБ-Сила"	162.60	163.39
ФИПП-Бъдеще	214.21	300.00
ФИПП "Топлина"	421.03	-
ФИПП "Пенсионноосигурителен институт"	370.00	-
ФИПП "ДаллБогг: Живот и Здраве"	200.00	-





#### 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.

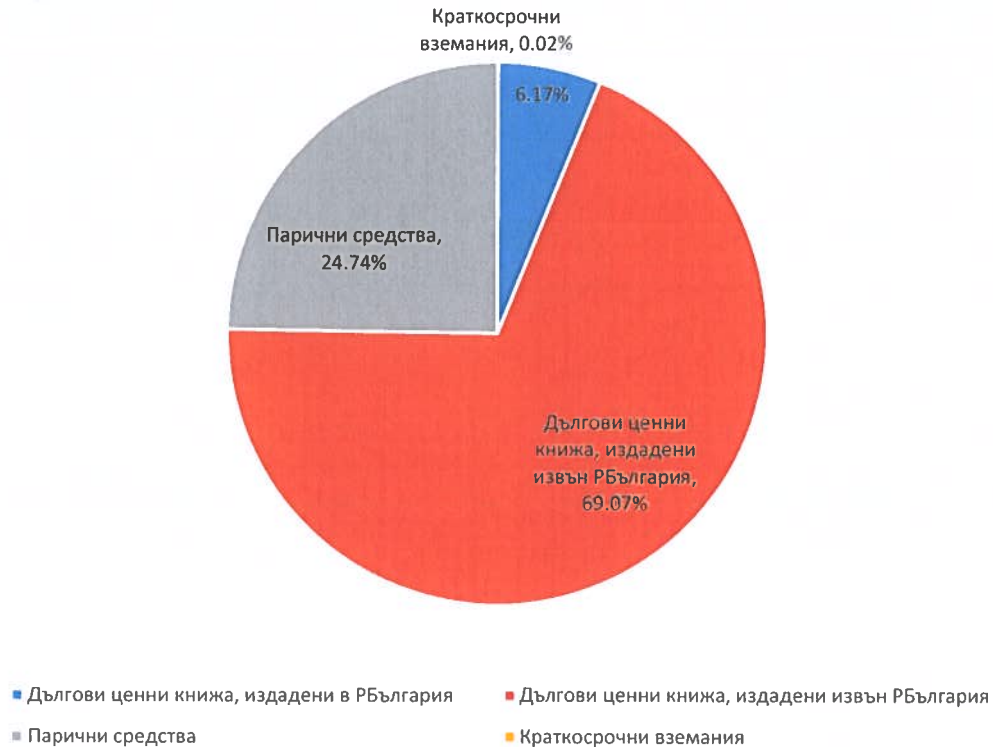
### IV. Инвестиционна дейност

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 %
<b>Финансови активи, издадени в Република България, в т.ч.</b>	<b>253</b>	<b>6.17</b>	<b>373</b>	<b>49.27</b>
<i>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата</i>	<i>253</i>	<i>6.17</i>	<i>373</i>	<i>49.27</i>
<b>Чуждестранни финансови активи, в т.ч.</b>	<b>2 834</b>	<b>69.07</b>	<b>70</b>	<b>9.25</b>
<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>
<b>Парични средства</b>	<b>1 015</b>	<b>24.74</b>	<b>314</b>	<b>41.48</b>
<b>Вземания</b>	<b>1</b>	<b>0.02</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Балансови активи общо</b>	<b>4 103</b>	<b>100.00</b>	<b>757</b>	<b>100.00</b>

## 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 управляваните 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, деноминиран 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 създадената 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 управление на пазарния риск се използват 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 наложителни продажби на активи 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 привиждането на портфейла в съответствие с регулаторните изисквания.

**Политическият риск** произтича от поява 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 експозиции към един емитент, група свързани лица, към един и същ икономически отрасъл или географска област. Компанията управлява пенсионните фондове и фондовете по 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, обезпечаваща 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 управляваните 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 е 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:

/Михаил Сотиров/



Одиторско дружество с рег. № 108  
„Ърнст и Янг Одит“ ООД  
Полиграфия офис център  
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4  
София, п. к. 1124

Одиторско дружество с рег. № 15  
„АФА“ ООД  
Ул. Оборище № 38  
София, п.к. 1504

## Доклад на независимите одитори

### До акционерите

### На Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ („Фонда“), включващ отчет за наличните нетни активи за изплащане на доходи, актюерската настояща стойност и излишък или дефицит по плана към 31 декември 2022 година, отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, както и пояснителни приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за нетните активи на Фонда към 31 декември 2022 година и за промените в неговите нетните активи и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на мнение

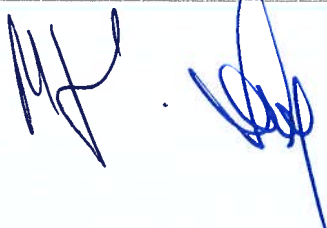
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Фонда и управляващата го компания ПОК „ДСК-Родина“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

## Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><b>Оценка на инвестиции по справедлива стойност</b></p>	
<p>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.</p>	
<p>Портфейлът на Фонда от инвестиции към 31 декември 2022 година е в размер на 3,087 хил. 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.</p> <p>Оценката на справедливата стойност на инвестициите на Фонда, които включват държавни ценни книжа, се осъществява на база на пазарни цени от активни пазари.</p> <p>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.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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;</li> <li>• Оценка на адекватността на използвания метод за оценяване на справедливата стойност на инвестициите на Фонда на база на пазарни цени от активни пазари;</li> <li>• Съпоставяне на използваните при определяне на справедливите стойности на инвестициите на Фонда цени/котировки с отчетените справедливи стойности на</li> </ul>




	<p>инвестициите към 31 декември 2022 година, които са класифицирани като Ниво 1 в йерархията на справедливите стойности;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 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;</li><li>• Получаване на потвърдително писмо от банката-депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционния портфейл на Фонда към 31 декември 2022 година, както и равнение на потвърдените в писмото стойности на сделките с инвестиции през 2022 година с регистри на Фонда;</li><li>• 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.</li></ul>
--	---

**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 степеня, 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**

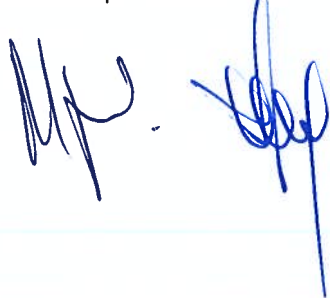
Ръководството на Компанията носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, 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.

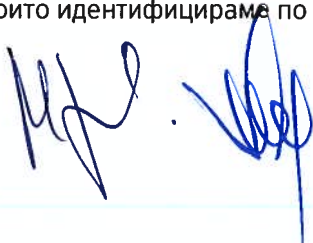




Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- 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 заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- 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 последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на общественения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 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**

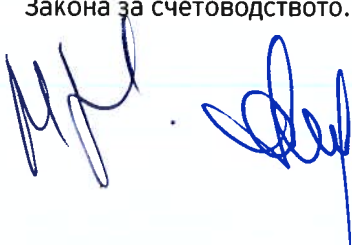
### ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

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 изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на 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:



Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

Одиторско дружество „АФА“ ООД:



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
<b>Инвестиционен доход</b>			
Нетни приходи от лихви	7	41	1
<b>Вноски по плана</b>			
Прехвърлени средства от УПФ		3 804	766
Прехвърлени средства от УПФ на починали осигурени лица без наследници		60	-
Прехвърлени средства от пенсионноосигурителната компания за допълване на недостиг от резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии		1	-
<b>Общо увеличение на стойността на нетните активи за изплащане на доходи</b>		<b>3 906</b>	<b>767</b>
Разходи за обезценка		-	1
<b>Плащания на доходи по плана</b>			
Плащания към пенсионери и наследници		339	9
Разходи за изплащане на пожизнени пенсии и суми на наследници на починали пенсионери		2	-
Нетни загуби от оценка на инвестиции по справедлива стойност		215	-
Начислена такса за пенсионноосигурителната компания по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО		5	-
<b>Общо намаления на стойността на нетните активи за изплащане на доходи</b>		<b>561</b>	<b>10</b>
<b>Нетно увеличение на стойността на нетните активи за изплащане на доходи</b>		<b>3 345</b>	<b>757</b>
<b>Налични нетни активи за изплащане в началото на периода</b>		<b>757</b>	<b>-</b>
<b>Налични нетни активи за изплащане на доходи към 31 декември</b>		<b>4 102</b>	<b>757</b>

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 отряд ДСК 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

Миниал 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 Оудит” ООД:	Одиторско дружество „АФА” ООД
	

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

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

Отчетът за наличните нетни активи за изплащане на доходи, актюерска 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	Прил.	2022	2021
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от прехвърлени средства от УПФ		3 804	766
Постъпления от прехвърлени средства на починали лица без наследници		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)	-
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>701</b>	<b>314</b>
<b>Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>		<b>701</b>	<b>314</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>		<b>314</b>	<b>-</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>5</b>	<b>1 015</b>	<b>314</b>

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

## Приложения към финансовия отчет

### 1. Статут и предмет на дейност

ПОК „АСК - 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 „АСК-Родина“ (ФИПП „АСК-Родина“ или Фонда), като фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор, съгласно Решение № 747-ФИПП/12.10.2021 г. на Комисията за финансов надзор. Фондът се счита учреден считано от 12.10.2021 г. Фондът е вписан в Регистър БУАСТАТ на 14.10.2021 г. с БУАСТАТ 177530432. ФИПП „АСК-Родина“ е създаден за неопределен срок

Към 31 декември 2022 г. в ФИПП „АСК - Родина“ общият брой на пенсионерите, получаващи пенсии от фонда са 252.

ФИПП „АСК-Родина“ 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. ПОК „АСК-Родина“ АД се представлява заедно от двама изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурист. Фондът няма служители. През 2022 г. не са извършвани промени в състава на Управителния съвет и Надзорния съвет на ПОК „АСК-Родина“ АД. На 09.01.2023 г. е вписана промяна в състава на Управителния съвет на ПОК „АСК Родина“ АД (Приложение № 11). Седалището и адресът на управление на ФИПП „АСК-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 София, София Тауър, ет. 4.

Одитният комитет и Надзорният съвет в Компанията подпомагат работата на УС и имат роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Компанията.

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

Фондът не отговаря с активите си за загуби, настъпили в резултат на действия на Компанията, както и за загуби от дейността ѝ. Активите на Фонда не могат да се придобиват по давност. С активите на ФИПП „АСК-Родина“ не могат да се изгълбяват задълженията на Компанията и на управляваните от нея фондове, освен по сключените договори за изплащане на допълнителни пожизнени пенсии за старост и други предвидени в КСО и действащата нормативна уредба плащания. Задълженията към пенсионерите, съответно техните наследници, не може да се изгълбяват със средства на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

За изплащане на допълнителните пожизнени пенсии за старост при осигуряване в Универсален пенсионен фонд „АСК-Родина“ (УИФ „АСК-Родина“), Компанията създава Фонд за изплащане на пожизнени пенсии. Осигуреното 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 допълнителен размер на средствата в случаите по чл. 131, ал. 2-5 от КСО.

От ФИПП „АСК-Родина“:

1. се изплащат пожизнените пенсии и дължимите средства на наследниците на починалите пенсионери и се извършват разходи за тяхното изплащане в страната съгласно чл. 192а, ал. 9 от КСО;
2. се извършват разходи за придобиване и продажба на неговите активи;
3. се изплаща таксата в полза на Компанията за осъществяваната от нея дейност по управление на Фонда;
4. се прехвърлят средства по реда на чл. 192а, ал. 15, т. 1 и ал. 17 от КСО;
5. не може да се извършват плащания, различни от предвидените в т. 1 – 4.

## Приложения към финансовия отчет

### 1. Статут и предмет на дейност, продължение

Компанията предоставя следните видове допълнителни пожизнени пенсии за старост:

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

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

Съгласно КСО са определени 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 „АСК-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 управлението на активите на Фонда.

### 2. Съществени 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 общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

При изготвянето на финансовия отчет на Фонда е приложен специалният стандарт МСС 26 „Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване“ (МСС 26), съдържащ специфичните изисквания относно финансовите отчети на пенсионните фондове. Всички останали стандарти се прилагат при изготвянето на финансовия отчет на Фонда в степенята, в която не са заменени от изискванията на МСС 26.

#### 2.2. База за изготвяне

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

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

#### 2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на ФИПП „АСК-Родина“.

#### 2.4. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на 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 признава 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 сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на 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 оценка на финансови инструменти.



## Приложения към финансовия отчет

### 2. Съществени счетоводни политики, продължение

#### 2.5. Финансови приходи и разходи

Приходите от лихви по инвестиции в дългови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база и договорен лихвен процент, а за паричните средства и парични еквиваленти - чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

В отчета за паричните потоци получените лихви се представят намалени с платените лихви като част от покупната цена на придобитите през годината инвестиции.

#### 2.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс за деня на сделката (обявения фиксирен на Българска народна банка).

Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода се отчитат като приходи и разходи по валутни операции.

Основните 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 плана

Инвестициите на плана се отчитат по справедлива стойност и включват дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата. В случаите на продаваеми ценни книжа, справедливата стойност е пазарната цена. За инвестиции, които не се търгуват на активни пазари справедливата стойност се определя чрез прилагане на оценъчни модели. Фондът признава инвестициите, отчитани по справедлива стойност на датата на уреждане. При първоначално признаване инвестициите на плана се отчитат по справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите пряко свързани със сделката се признават в отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи при възникването им.

Когато планът притежава инвестиции, за които не е възможно да се направи приблизителна оценка на справедливата стойност, се оновестява причината, поради която не се използва справедлива стойност.

Ценни книжа, които имат фиксирана цена на изплащане на надежда и които са придобити с цел да съответстват на задълженията на плана или на конкретна част от тях, могат да се отчитат на базата на окончателната им цена на изплащане, като се приема постоянна норма на възвръщаемост до надежда им.

Когато планът притежава инвестиции, за които не е възможно да се направи приблизителна оценка на справедливата стойност, като например пълна собственост върху предприятие, се оновестява причината, поради която не се използва справедлива стойност. Доколкото инвестициите се отчитат по стойности, различни от пазарната или справедливата стойност, се оновестява и справедливата стойност.

Фондът отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата стойност на инвестициите в отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи.

##### 2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти

###### Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване Фондът отчита парични средства и парични еквиваленти, използвани в дейността на Фонда, по справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите пряко свързани с осъществяване на сделката.

Бизнес моделът на Фонда за управление на паричните средства и парични еквиваленти се позовава на пачица, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете. Фондът е определил бизнес модел, чиято цел е финансовите активи да бъдат държани, за да се съберат договорените парични потоци за парични средства и парични еквиваленти и вземания.

## Приложения към финансовия отчет

### 2. Съществени счетоводни политики, продължение

#### 2.7. Финансови инструменти, продължение

##### 2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти, продължение

###### Първоначално признаване и оценяване, продължение

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Фондът се ангажира да купи или продаде актива.

###### Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване паричните средства и парични еквиваленти на Фонда, използвани в дейността му, се класифицират като финансови активи по амортизирана стойност.

Фондът оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансов актив порождават парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи.

###### Обезценка

Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи като самостоятелен показател – разходи за обезценка. В края на всеки отчетен период Фондът признава коректив за загуби за очаквани кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти. В края на всеки отчетен период Фондът актуализира оценката на изменението в кредитния риск на съответния финансов инструмент. Фондът оценява загубата от обезценка за финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Фондът оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

При оценката за определяне на значително увеличение на кредитния риск Фондът отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Фондът сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на извъншни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Фондът разглежда както количествена, така и качествена информация, която е разумна и подкрепяща, включително исторически опит и информация за бъдещо развитие. Следната информация се взема предвид при оценката дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване:

- съществуващо или очаквано значително влошаване на външния (ако е наличен) или вътрешния кредитен рейтинг на финансовия инструмент;
- значимо влошаване на външните пазарни индикатори за кредитен риск за дадения финансов инструмент,
- например значително увеличение на кредитния спред, цените на суап за кредитно неизпълнение за длъжника или продължителността на времето или степента, до която справедливата стойност на финансов актив е по-ниска от амортизираната му стойност;
- съществуващи или прогнозни неблагоприятни промени в бизнес, финансови или икономически условия, които се очаква да причинят значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си;
- съществуващо или очаквано значително влошаване на оперативните резултати на длъжника;

## Приложения към финансовия отчет

### 2. Съществени счетоводни политики, продължение

#### 2.7. Финансови инструменти, продължение

##### 2.7.2. Парични средства и парични еквиваленти, продължение

###### Обезценка, продължение

- значителни увеличения на кредитния риск по отношение на други финансови инструменти на същия длъжник;
- актуална или очаквана значителна неблагоприятна промяна в регулаторната, икономическата или технологичната среда на длъжника, което води до значително намаляване на способността на длъжника да изплатява 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 признаване, когато договорните плащания са просрочени с повече от 30 дни, освен ако Фондът не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

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

Финансов актив под формата на парични средства е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития оказват негативно въздействие върху оценката на бъдещите парични потоци от този финансов актив. Доказателство, че даден финансов актив е с кредитна обезценка, включва наблюдаеми данни за следните събития:

- а) значителни финансови затруднения на емитента или длъжника;
- б) нарушение на договора, като неизпълнение или събитие на просрочие;
- г) става вероятно длъжникът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Измерването на очакваните кредитни загуби е функция от вероятността за неизпълнение, загубата при неизпълнение (т.е. размера на загубата при неизпълнение) и експозицията при неизпълнение. Оценката на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещето развитие, както е описано по-горе. Експозицията при неизпълнение за финансовите активи под формата на парични средства и еквиваленти, се състои от брутната балансова стойност на активите към датата на отчетния период.

За финансовите активи под формата на парични средства и еквиваленти очакваната кредитна загуба се оценява като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Фонда в съответствие с договора и всички парични потоци, които Фондът очаква да получи, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Фондът признава печалба или загуба от обезценка в отчета за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи за паричните средства и парични еквиваленти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за наличните нетни активи за изплащане на доходи.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и парични еквиваленти в банки, Фондът прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Фондът прилага “тристепенен” модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA и Vloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, Фондът оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

##### 2.7.3 Отписване на инвестиции на плана и парични средства и парични еквиваленти

Фондът отписва инвестиции на плана или парични средства и парични еквиваленти, когато договорните права към паричните потоци от тях изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от тях в трансакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването им. Всяко участие в прехвърлени финансови инструменти, което е създадено или запазено от Фонда, се признава като отделен актив или пасив.

## Приложения към финансовия отчет

### 2. Съществени счетоводни политики, продължение

#### 2.7. Финансови инструменти, продължение

##### 2.7.3 Отписване на инвестиции на плана и парични средства и парични еквиваленти, продължение

Фондът извършва транзакция, при която прехвърля активи, признати в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица, но запазва част или всички съществени рискове и печалби от прехвърлените активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прехвърлените активи не се отписват от отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Фондът нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, той отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Фондът продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

Фондът отписва определени инвестиции и парични средства и парични еквиваленти, когато бъдат определени като несъбираеми - когато има информация, показваща, че длъжникът е в тежко финансово затруднение и няма реалистична перспектива за възстановяване, напр. когато длъжникът е бил ликвидан или е влязъл в производство по несъстоятелност. Отписаните инвестиции и финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително изгънание съгласно процедурите за възстановяване на Фонда, като се вземат предвид правните консултации, когато е уместно. Всички възстановени суми се отчитат в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

##### 2.7.4. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват основно задължения към Компанията.

Фондът признава финансовите пасиви на датата на възникване по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност. Фондът отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекат.

##### 2.7.5. Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Справедливата стойност е изхождаща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Като определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Фондът задължително има достъп, Фондът използва основно пазарния, и по-ограничено приходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирани пазарни цени и дисконтирани парични потоци.

Справедливата стойност на инвестициите се определя всеки месец на база пазарни котировки на цената им към края на предходния работен ден на активен пазар за този инструмент, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

При оценката на справедливата стойност на инвестициите на плана към 31 декември 2022 г., Фондът е приел следните критерии за определяне на активен пазар: сключени сделки в над 50% от работните сесии за предходния тримесечен период и над 1% от средния Free Float изтъргуван обем за същия период, като двете условия се прилагат кумулативно.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Фондът установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, различна възможно най-малко на специфични за Фонда оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи 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

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на инвестициите на плана, се признават в отчет за промените в наличните нетни активи за изплащане на доходи на месечна база.

##### 2.8. Такси в полза на Компанията

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

Фондът не начислява 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 пенсията, обещани съгласно условията на плана.

Задълженията към пенсионерите и техните наследници са равни на настоящата стойност на дължимите плащания към пенсионерите и техните наследници след последната им актуализация съгласно чл. 169в, ал. 1, 2 и 4 и чл. 170, ал. 6 от КСО и последното преизчисляване на пенсията 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 (според 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 първоначалната пенсия на съответното лице;
3. оставащите периоди на гарантирано изплащане на пенсията по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО;
4. оставащите периоди на разсрочено изплащане 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, в цели години, закръглена нагоре при павършени шест или повече месеца след последната цяла 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 (според 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. оставащите периоди на гарантирано изплащане на пенсията по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО от датите на смъртта на съответните пенсионери;
3. оставащите периоди на разсрочено изплащане на пенсията 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 тесен обхват в МСФО както следва:

- **МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения)** - актуализира се препратката към предишната версия на Концептуалната рамка за финансова отчетност на СМСС в МСФО 3 с препратка към актуалната ѝ версия, публикувана през 2018 г., без съществени промени в изискванията за счетоводно отчитане на бизнес комбинациите.
- **МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (Изменения)** - забранява се на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават тези приходи от продажби и свързаните с тях разходи за производство в печалбата или загубата.
- **МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (Изменения)** – упоменава се кои разходи предприятието следва да включва при определянето на цената за изгъланение на даден договор за целите на преценката дали договорът е обременителен. Измененията поясняват, че разходите, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с дейностите по договора.
- **Годишни подобрения 2018-2020 г.** - въвеждат се незначителни изменения в **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 41 Земеделие** и илюстративните примери, включени към **МСФО 16 Лизинг**.

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

##### **МСФО 16 Лизинг - Отстъпки по наеми в контекста на Covid 19 след 30 юни 2021 г. (Изменение)**

Изменението е приложимо за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г., като по-ранното приложение е позволено, включително във финансови отчети, които все още не са одобрени за публикуване към датата на издаване на изменението. През март 2021 г. Съветът измени условията на практическата целесъобразна мярка в МСФО 16, която предоставя облекчения за лизингополучателите при прилагането на насоките в МСФО 16 за модификации в лизингите за отстъпки по наеми, които се явяват като пряка последица от пандемията от Covid-19. След изменението сега практическата целесъобразна мярка е приложима за отстъпки, при които всяко намаление в лизинговите плащания засяга единствено плащанията, които първоначално са били дължими на или преди 30 юни 2022 г., при условие, че са удовлетворени останалите условия за прилагането на практическата 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, до 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. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов 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-ранното прилагане е позволено, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Това е изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователните договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. МСФО 17 се прилага за всички видове застрахователни договори, както и по отношение на определени гаранции 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 същественост (НП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на същественост при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни 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 концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, доколкото този факт е 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-ранното 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 оповестявания, продължение

##### **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка**

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи 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 признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинг и задължения за извеждане от експлоатация. Възприемането на измененията не се очаква 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 упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

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

През юли 2021 г. Съветът прие предварително решение да предложи няколко изменения в разясненията, предоставени през януари 2020 г. В частност, Съветът реши да предложи, че ако правото за разсрочено уреждане за период от поне дванадесет месеца е предмет на спазването от страна на Фонда на определени условия след отчетната дата, то тези условия не се отразяват на това дали правото за разсрочване на уреждането съществува към отчетната дата за целите на класификацията на даден пасив като текущ или нетекущ. Допълнителни изисквания за представяне и оповестяване ще бъдат приложими при такива 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 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг

През септември 2022 г. СМСС публикува изменения в МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг. Измененията са предвидени с цел подобряване 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 променя счетоводното отчитане на лизингите, които не са свързани с тези сделки. По-конкретно, продавачът - лизингополучател определя "лизинговите плащания" или "коригираните лизингови плащания" по такъв начин, че да не признае каквато и да било печалба или загуба, която е свързана с правото на ползване, което той запазва. Приложението на тези изисквания не пречи на продавача - лизингополучател да признае в печалбата или загубата каквато и да било печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинга. Продавачът - лизингополучател прилага изменението ретроспективно в съответствие с МСС 8 по отношение на сделки за продажба с обратен лизинг, сключени след датата на първоначалното приложение, 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 позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Възприемането 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 активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

През декември 2015 г. СМСС реши да отсрочи 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 проекта за проучване на Съвета, отнасящ 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 продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Измененията поясняват, 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 степента на несвързаните участия на инвеститорите в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията все още не са приети от ЕС. Възприемането 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

ФИПП „АСК 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 превъзникване на тези рискове над предварително определено ниво отговарящо на рисковата толерантност на Фонда, вземане на решения за намаляването им.

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Политика на ръководството по отношение на риска

#### 3.1. Кредитен риск, продължение

„Кредитен риск“ е общо рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емисентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

Ръководството разглежда три основни вида кредитен риск:

- Контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапове, и други извънборсови инструменти разрешени от нормативната база. Компанията управлява този риск чрез лимит за стойността на нетното вземане от всички извънборсови сделки сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.
- „Рискова премия“ – разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или ипотечна облигация и държавна облигация със сходни параметри. Компанията анализира пивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емисента.
- Инвестиционен кредитен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емисента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството управлява този риск като извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: финансови отчети, капиталова структура, обезпечение и управление и репутация на емисента.

Таблицата по-долу представя качеството на инвестициите на плана като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги, извлечени приоритетно от Fitch. При липса на рейтинг от тази агенция са използвани такива от Moody's.

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

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.

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

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

#### 3.1. Кредитен риск, продължение

- *риск на нафещна страна* - сделките се сключват DvP (доставка срещу плащане, с изключение на сделките с Български държавен дълг) и поради тази причина рискът от нафещната страна е сведен до минимум.
- *ликвидност* - емисиите представляват предимно емисии еврооблигации, издадени от съответните страни. Емисиите са качени за търговия на регулирани капиталови пазари. Текущо биват котираны обеми, по-големи от притежаваните, от множество борсови посредници и по тази причина считаме, че ликвидният риск е нисък.
- *влияние на риска от промяна на цената* - според правилата за управление на риска на Фонда, модифицираната дюрация е методът, чрез който се измерва лихвеният риск на ценната книга. Основният риск при промяна на пазарната цена на дългов инструмент с фиксиран купон е промяната в 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 хиляди лева	месец	месеца	до 1 година	години	години	
България	-	5	-	-	248	253
Германия	-	-	-	199	-	199
Унгария	-	-	1	-	43	44
Индонезия	-	-	18	1 261	-	1 279
Италия	-	-	299	-	-	299
Румъния	-	-	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 хиляди 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 представят експозициите на Фонда по видове валути към 31 декември 2022 г.

*В хиляди 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
<b>Общо активи</b>	<b>968</b>	<b>3 135</b>	<b>4 103</b>
Задължения към ПОК	1	-	1
<b>Общо пасиви</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

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

*В хиляди 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	-	-	-
<b>Общо активи</b>	<b>314</b>	<b>443</b>	<b>757</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 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, предизвикани 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. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

#### 3.3. Ликвиден риск, продължение

В следващите таблици е представен анализ на активите и пасивите на Фонда, анализирани според остатъчните договорни срокове до падеж:

Остатъчни договорни падежи 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 матуритет	Общо
<b>Активи</b>							
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
<b>Общо активи</b>	<b>1 016</b>	<b>5</b>	<b>323</b>	<b>2 468</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>4 103</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Остатъчни договорни падежи 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 матуритет	Общо
<b>Активи</b>							
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
<b>Общо активи</b>	<b>314</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>437</b>	<b>-</b>	<b>757</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Приложения към финансовия отчет

### 3. Политика на ръководството по отношение на риска, продължение

#### 3.4. Законов риск

„Законов риск“ – включва всички рискове за портфейла, свързани с промени в КСО 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 законовия риск чрез отчитане на вероятността за промени в нормативната база и разглеждане на алокацията на инвестициите спрямо тези ограничения.

#### 3.5. Политически риск

„Политически риск“ – произтича от появата 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 които Фондът осъществява своята дейност.

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

#### 3.6. Риск от концентрация

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

Измерването на риска от концентрация се осъществява от Ръководството, чрез количествено определяне на експозицията към всеки емитент (група свързани лица) като процент от нетните активи.

Експозициите към финансови инструменти надвишаващи 5% от нетните активи на ФИПП „ДСК-Родина“ са ДЦК на Република България, Италия, Индонезия и Румъния към 31.12.2021 г., както и паричните средства в банката-пощенител.

### 4. Използване на счетоводни преценки 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 предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Фонда зависят от по-широката икономическа среда, в която той осъществява дейността си.

## Приложения към финансовия отчет

### 4. Използване на счетоводни преценки 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 - входящите данни на ниво 1 са котирани (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котирани цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: 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 входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котирани цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Оценката на притежаваните от фондовете дългови ценни книжа се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в Bloomberg, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

Инвестициите на Фонда се състоят 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 пожизнени пенсии от ФИПП „ДСК-Родина“ се определя въз основа на следните допускания:

1. лихвен процент, който съответства на безрисковия лихвен процент обявен за България (според 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 първоначалната пенсия на съответното лице съгласно чл.169, ал.1 и ал.2 от КСО;
3. оставащите периоди на гарантирано изплащане на пенсиите по чл. 167, ал. 4, т. 2 от КСО;
4. оставащите периоди на разсрочено изплащане на пенсиите 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, на 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 изготвил 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 престава резултатите от направения анализ:

<i>В хиляди лева</i>	База към 31.12.2022 г.	При промяна на стойностите от кривата на доходността с <b>+25 bp</b>	При промяна на стойностите от кривата на доходността с <b>-25 bp</b>	При промяна на стойностите от кривата на доходността с <b>+50 bp</b>	При промяна на стойностите от кривата на доходността с <b>-50 bp</b>
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

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Парични средства в разплащателни сметки в банки	1 015	314
	<b>1 015</b>	<b>314</b>

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

### 6. Инвестиции

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

### 7. Нетни приходи от лихви

<i>В хиляди лева</i>	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)
	<b>41</b>	<b>1</b>



## Приложения към финансовия отчет

### 8. Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери

В следващата таблица е посочена разбивка на актюерската настояща стойност по очакван падеж на задълженията към пенсионери:

31 декември 2022 В хиляди лева	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Актюерска настояща стойност на задълженията към пенсионери	557	1 050	1 816	3 423

31 декември 2021 В хиляди лева	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 ФИПП „ДСК – Родина“ свързани лица са ПООК „ДСК - Родина“ АД, „Банка ДСК“ ЕАД като неин мажоритарен акционер, ОТП Банк като мажоритарен акционер в капитала на „Банка ДСК“ ЕАД, всички дружества, които са част от финансовата група на „Банка ДСК“ ЕАД и ОТП Банк, както и ключовия ръководен персонал на ПООК ДСК – Родина АД.

Сделките с ПООК „ДСК – Родина“ АД се състоят от такси и удържки, регламентирани съгласно КСО и Правилника за дейността на Фонда. Задълженията на Фонда към Компанията се уреждат в кратки срокове в зависимост от периодите на възникването им. През 2022 г., ФИПП „ДСК – Родина“ не е осъществявал сделки със свързани лица извън таксите към ПООК „ДСК – Родина“ АД, оповестени по-горе.

### 10. Данъчно облагане

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

Приходите от инвестиране на активите на фонда в общата сметка на пенсионерите, не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физически лица.

### 11. Събития след датата на отчета

Съгласно взето решение на Надзорния съвет от 22.12.2022 г. са извършени промени в състава на Управителния съвет на ПООК „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 ПООК „ДСК-Родина“ АД. Решението за промяна на състава на Управителния съвет на ПООК „ДСК Родина“ е вписано в Търговския регистър на 09.01.2023 г.

Освен описаното по-горе, няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет на ФИПП „ДСК-Родина“.