

ПОК „ДСК – Родина” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2021

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Надзорен съвет:

Виолия Маринова Спасова – председател

Чаба Наги – член

Янаки Севастиянов Янакиев – член

Управителен съвет:

Боян Филипов Стефов – председател

Диана Дечева Митева – член

Николай Иванов Марев – член и главен изпълнителен директор

Румяна Боянова Сотирова – член и изпълнителен директор

Михаил Петров Сотиров – член и изпълнителен директор

Адрес за кореспонденция:

гр. София, пощенски код: 1303

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

www.dskrodina.bg

Обслужващи банки:

„Алианц Банк България” АД

„Банка ДСК” АД

Инвестиционни посредници:

„Първа Финансова Брокерска Къща” ООД

„Райфайзенбанк (България)” ЕАД

„УниКредит Булбанк” АД

„Юробанк България” АД

„Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед”

„Ситибанк Европа” АД клон България КЧТ

„Елана Трейдинг” АД

ДОКЛАД

**ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ**

„ДСК-РОДИНА” АД

ЗА 2021 ГОДИНА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОМПАНИЯТА

Пенсионноосигурителна компания „ДСК – Родина“ АД (наричана по-долу за краткост ПОК „ДСК-Родина“ АД или „компанията“) осъществява дейност по допълнително пенсионно осигуряване по смисъла на Кодекса за социално осигуряване. Компанията управлява активите и администрира индивидуалните партии на осигурените лица в представляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания, с цел изплащане на допълнителни пенсии при настъпване на осигурителен случай. ПОК „ДСК – Родина“ АД е лицензирана за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване с Лицензия № 04 от 03.10.2000 г., издадена от Държавна агенция за осигурителен надзор (понастоящем Комисия за финансов надзор).

В продуктовото портфолио на ПОК „ДСК-Родина“ АД се включват всички предвидени от закона форми на допълнително пенсионно осигуряване – задължително и доброволно. Компанията е регистрирала и управлява следните фондове:

- Универсален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „УПФ „ДСК-Родина“ или „УПФ“) за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- Професионален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ППФ „ДСК-Родина“ или „ППФ“) за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- Доброволен пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ДФФ „ДСК-Родина“ или „ДФФ“) за допълнително доброволно пенсионно осигуряване;
- Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК – Родина“ (наричан по-долу за краткост „ДФФПС „ДСК-Родина“ или „ДФФПС“) за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми.
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ (наричан по-долу за краткост „ФИПП „ДСК-Родина“) за изплащане на допълнителни пожизнени пенсии;
- Фонд за разсрочени плащания „ДСК-Родина“ (наричан по-долу за краткост „ФРП „ДСК-Родина“) за изплащане на разсрочени плащания по чл. 167а, ал. 1 от КСО.

Компанията извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други сделки, които не са свързани пряко с предмета ѝ на дейност.

ПОК „ДСК-Родина“ АД има стабилно присъствие на българския пенсионно-осигурителен пазар, отличаващо се с:

- устойчивото развитие на компанията и увеличаване на пазарните ѝ позиции;
- успешния бизнес подход;
- предоставянето на пълната гама от пенсионно-осигурителни продукти, предвидени в действащото законодателство;
- широкото териториално покритие на мрежата за обслужване на клиентите и стремеж за поддържане на високо професионално ниво на предоставяните услуги.

Компанията се е утвърдила като надежден и коректен партньор за своите клиенти и контрагенти. Член е на Асоциацията на пенсионноосигурителните дружества в България.

Правно-организационна форма

ПОК „ДСК-Родина“ АД е акционерно дружество със седалище в гр. София, Република България, първоначално регистрирано под името „Кооперативен пенсионен фонд“ АД с Решение №1 на Софийски градски съд по ф.д. № 13466 от 21.10.1997г. Компанията е пререгистрирана в Търговския регистър и регистър ЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с ЕИК 121507164.

Акционерна структура

През 2021 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД увеличи капитала на дружеството чрез издаване на 4 000 198 (четири милиона сто деветдесет и осем) броя нови поименни безналични акции, с номинална

стойност от 1 лв. (един лев). Към края на 2021 г. акционерният капитал възлиза на 10 010 198 лв. (десет милиона десет хиляди сто деветдесет и осем лева), разпределен в 10 010 198 (десет милиона десет хиляди сто деветдесет и осем) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание на акционерите, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една. Основен акционер в компанията е „Банка ДСК“ АД, притежаваща 99.85% от регистрирания капитал, а останалата част от 0.15% е притежание на други юридически лица.

Органи на управление

ПОК „ДСК-Родина“ АД има двустепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Към 31.12.2021 г. Управителният и Надзорният съвет имат следния състав:

Надзорен съвет: Виолина Маринова – председател;
Чаба Наги – член;
Янаки Янакиев – независим член по смисъла на чл. 121д¹ от КСО

Управителен съвет: Боян Стефов – председател;
Диана Митева – член на УС;
Николай Марев – член на УС и Главен изпълнителен директор;
Румяна Сотирова – член на УС и Изпълнителен директор;
Михаил Сотиров – член на УС и Изпълнителен директор

При определяне на състава на съветите е приложен принципът на колективна професионална квалификация и е осигурен балансиран състав като гаранция за високо ниво на компетентност за стабилно и разумно управление на компанията.

ПОК „ДСК-Родина“ АД се представлява заедно от двама от всеки от изпълнителните директори измежду Николай Марев – главен изпълнителен директор, Румяна Сотирова – изпълнителен директор и Михаил Сотиров – изпълнителен директор.

Данни за контакт с компанията:

Седалище и адрес на управление:

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ №101, Мол София, София Тауър, ет.4

факс: 02 /942 70 18, тел.: 02 /942 70 17

email: rodina@dskrodina.bg

страница в Интернет: <https://www.dskrodina.bg/>

Надзор над дейността

Дейността на компанията подлежи на надзор от специализиран държавен орган с правомощия да регулира и осъществява надзор на капиталовия, застрахователния и пазара на допълнителното пенсионно осигуряване:

Комисия за финансов надзор, 1000 София, ул. Будапеща №16, www.fsc.bg

Съвместен финансов одит

Годишните финансови отчети на компанията и управляваните от нея пенсионни фондове 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 бяха избрани „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „АФА“ ООД - едни от водещите организации в страната, предоставящи професионални услуги в сферата на одита: „Ърнст и Янг Одит“ ООД – Цариградско шосе 47А, Полиграфия, ет.4, <https://www.ey.com> „АФА“ ООД - ул. „Оборище“ 38, 1504 София, , www.afa.bg/bg.

За одитирания период и към датата на този доклад „Ърнст и Янг Одит“ ООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството и управляваните от него фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на Компанията и фондовете, управлявани от нея, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. съгласно изискванията на Наредба № 63, и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), приети от Европейския съюз („ЕС“) за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 *Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.*
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствието на системата за управление на Компанията с изискванията на КСО и актовете по прилагането му. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 *Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.*

За одитирания период и към датата на този доклад „АФА“ ООД предостави, или е в процес на предоставяне на Дружеството и управляваните от него фондове, на следните услуги:

- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Съвместен задължителен финансов одит по закон на финансовите отчети на Компанията и управляваните от нея фондове, изготвени за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на Компанията и фондовете, управлявани от нея, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. съгласно изискванията на Наредба № 63, и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), приети от Европейския съюз („ЕС“) за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 *Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.*
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 и чл. 252 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствие на историческата финансова информация между годишните отчети за надзорни цели на Компанията и фондовете, управлявани от нея, изготвени към и за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. съгласно изискванията на Наредба № 63, и одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и фондовете, изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и

Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), приети от Европейския съюз („ЕС“) за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. Ангажиментът е изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.

- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствието на системата за управление на Компанията с изискванията на КСО и актовете по прилагането му към 31 декември 2021 г. Ангажиментът следва да бъде изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.
- Ангажимент за извършване на договорени процедури съгласно изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО за представяне пред Комисията за финансов надзор („КФН“) на доклад на съвместните регистрирани одитори относно съответствието на системата за управление на Компанията с изискванията на КСО и актовете по прилагането му към 31 декември 2020 г. Ангажиментът е изпълнен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги („МССУ“) 4400 Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕНСИОННИТЕ ФОНДОВЕ

През 2021 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД продължи възходящото си развитие от предходните години, като постигна увеличение на пазарния си дял и по двата основни показателя, характеризиращи дейността по допълнително пенсионно осигуряване – брой осигурени лица и размер управлявани активи.

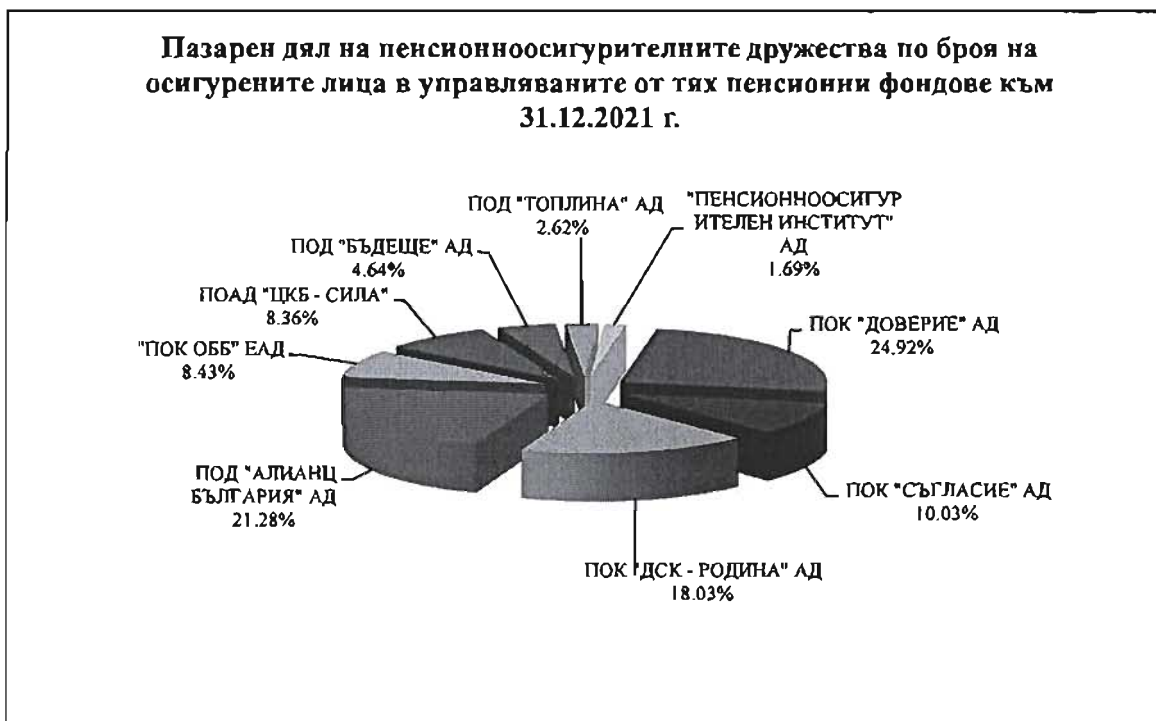
Брой осигурени лица

Към 31 декември 2021 г. в пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД, членуват общо 874 595 лица. От началото на годината осигурените лица са се увеличили нетно с 60 398, което представлява ръст от 7.42 %. За сравнение през 2020 г. нарастването е било 55 322 лица, представляващо ръст от 7.29 % спрямо 2019 г. Регистрираният нетен прираст на осигурени лица в управляваните от ПОК „ДСК-Родина“ АД пенсионни фондове е по-висок от този на целия пазар, който през 2021 г. е 0.64 %.

В следващата таблица е посочено изменението на броя на осигурените лица с вноски по фондове през 2021 г., в сравнение с предходната 2020 г.

Пенсионен фонд	2021			2020		
	Декември 2021	Нарастване 2021/2020	Ръст % 2021/2020	Декември 2020	Нарастване 2020/2019	Ръст % 2020/2019
УПФ	689 557	55 397	8.74 %	634 160	43 055	7.28 %
ППФ	52 215	5 124	10.88 %	47 091	3 982	9.24 %
ДПФ	122 791	(17)	(0.01) %	122 808	6 800	5.86 %
ДПФПС	10 032	(106)	(1.05) %	10 138	1 485	17.16 %
Общо	874 595	60 398	7.42 %	814 197	55 322	7.29 %

Според публикуваните предварителни данни на уеб страницата на Комисията за финансов надзор, към 31.12.2021 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД заема 3-то място по пазарен дял на база брой лица спрямо останалите дружества, опериращи на българския пенсионноосигурителен пазар:



Източник: www.fsc.bg

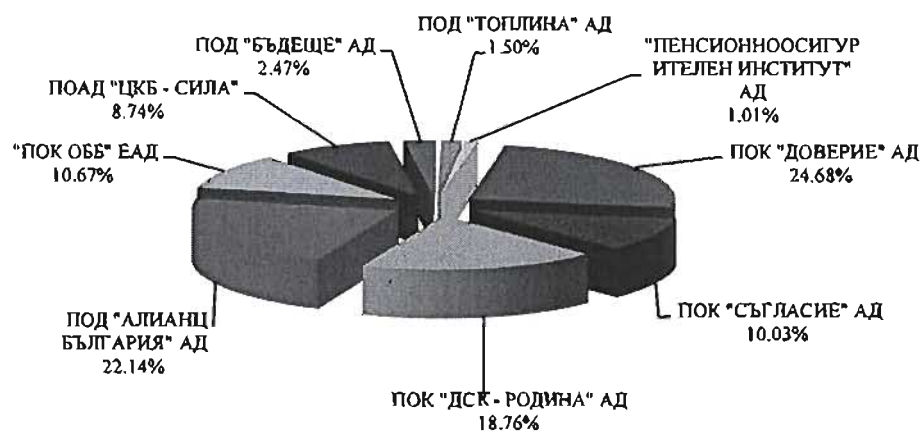
През отчетната година общият пазарен дял по лица на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД е нараснал с 114 базисни точки, от 16.89 % в края на 2020 г. на 18.03 % в края на 2021 г. За единадесета поредна година компанията постигна най-голямо нарастване на пазарния дял спрямо останалите пенсионноосигурителни дружества.

Нетни активи

Към 31 декември 2021 г. нетните активи на управляваните от ПОК „ДСК-Родина“ АД пенсионни фондове възлизат на 3 669 673 хил. лв., което представлява нарастване с 634 055 хил. лв. спрямо края на предходната година. По този показател ПОК „ДСК-Родина“ АД отбелязва 20.89 % ръст през 2021 г., който е по-висок от реализирания ръст на целия пазар по стойност на активите на пенсионните фондове (13.08 % според публикуваната предварителна информация на уеб страницата на КФН). Нарастването на нетните активи на фондовете, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД, представлява 28.02 % от общото нарастване на пазара през 2021 г., което е 2 262 827 хил. лв.

Общият пазарен дял на ПОК „ДСК-Родина“ АД по размер на активи в управляваните пенсионни фондове нараства от 17.55 % в края на 2020 г. на 18.76 % в края на 2021 г., което е увеличение със 121 базисни точки за една година. Според публикуваната неокончателна информация на уеб страницата на КФН, към 31.12.2021 г. компанията заема 3-то място по пазарен дял на база управлявани активи, измежду действащите на пазара пенсионноосигурителни дружества:

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2021 г.



Източник: www.fsc.bg

Изменението на нетните активи по фондове през 2021 г. и сравнението на резултатите с предходната 2020 г. е представено в следващата таблица:

/в хил. лв./

Пенсионен фонд	2021			2020		
	Декември/21	Нарастване 2021/2020	Ръст % 2021/2020	Декември 2020	Нарастване спрямо 2019	Ръст % спрямо 2019
уф	3 235 260	567 734	21.28%	2 667 526	420 799	18.73%
ппф	260 785	40 784	18.54%	220 001	30 442	16.06%
дпф	155 055	25 275	19.48%	129 780	4 944	3.96%
дпфс	18 573	262	1.43%	18 311	1 738	10.49%
Общо	3 669 673	634 055	20.89%	3 035 618	457 923	17.76%

Изменението на нетните активи на управляваните от компанията пенсионни фондове по елементи през 2021 година е представено в следващата графика:



ФОНДОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ

През 2021 год. ПОК ДСК – Родина АД учредява два нови фонда - Фонд за изплащане на пожизнени пенсии (ФИПП ДСК – Родина) и Фонд за разсрочено изплащане на пожизнени пенсии (ФРП ДСК – Родина). Осигурените лица в УПФ „ДСК-Родина“, за които е възникнало право на получаване на допълнителна пожизнена пенсия за старост, могат да упражнят това право (независимо от вида на полагащото им се плащане - пожизнена пенсия, разсрочено или еднократно) като подадат писмено заявление до Компанията. При отпускане на пожизнена пенсия или разсрочено плащане, лицето сключва писмен договор, в който се определят конкретните условия на избрания продукт. Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване през 2021 год. УПФ „ДСК- Родина“ започва да изплаща пенсии на осигурени лица придобили право на пенсия и да прехвърля средства към ФРП и ФИПП в съответствие с вида сключен пенсионен договор.

Фонд за изплащане на пожизнени пенсии

Осигурено лице придобива право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта по чл. 68, ал. 1 от КСО. То 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 2021 г. пенсионерите във ФИПП „ДСК-Родина“ са 48. Общо лицата с отпуснати и изплатени пожизнени пенсии от всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии, опериращи на българския пазар, са 270, като пенсионерите във ФИПП „ДСК-Родина“ са 17.78 % от тях.

Средствата във ФИПП „ДСК-Родина“ (стойността на нетните активи) към 31.12.2021 г. са 757 хил. лв., което представлява 16.89 % от общата стойност на нетните активи на всички фондове за изплащане на пожизнени пенсии в страната.

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 2021 г. от Фонда за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“ са изплатени 9 хил. лв., което представлява 17.30% от общо изплатени средства от всички фондове за изплащане на пожизнена пенсия в страната.

Фонд за разсрочени плащания

Осигуреното лице придобива правото на разсрочено плащане, когато е придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, но средствата по индивидуалната му партида, включително след допълването ѝ при необходимост, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 167, ал. 3 от КСО, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата.

Към 31 декември 2021 г. пенсионерите във ФРП „ДСК-Родина“ са 205 лица. Общо лицата с отпуснати и изплатени пенсии от всички фондове за разсрочени плащания, опериращи на българския пазар, са 1 737, като от тях 11.80% са пенсионери във ФИПП „ДСК-Родина“.

През 2021 г. са сключени договори за изплащане на разсрочена пенсия с остатъчен период: до 1 година - 54 лица; от 1 до 3 години – 143 лица; над 3 години - 8 лица.

През 2021 г. от ФРП „ДСК-Родина“ са изплатени 87 хил. лв., което представлява 14.22% от плащанията от всички фондове за разсрочени плащания.

Средствата във ФРП „ДСК-Родина“ (стойността на нетните активи) към 31.12.2021 г. са 1 317 хил. лв., което представлява 16.41% от общата стойност на нетните активи на всички фондове за разсрочени плащания в страната.

ДЕЙНОСТ ПО ПРИВЛИЧАНЕ НА КЛИЕНТИ

Приоритетно направление на дейността по привличане на клиенти през 2021 г. отново беше прехвърлянето на осигурени лица от пенсионните фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества, в съответните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД. През отчетната година компанията постигна положителен баланс както по брой лица, така и по размер на прехвърлените средства в пенсионните фондове, управлявани от нея, като бяха надминати ръстовете на двата показателя от предходната година. В следващите две таблици са представени резултатите от прехвърлянето по брой лица и нетен размер на активи през отчетната 2021 г. – общо и по вид фонд, както и сравнителни данни спрямо 2020 г.

През 2021 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД е реализирала общо положителен баланс от прехвърляне на осигурени лица, както следва:

Пенсионен фонд	2021			2020		
	Прехвърлени лица от други ПФ	Прехвърлени лица към други ПФ	Нето	Прехвърлени лица от други ПФ	Прехвърлени лица към други ПФ	Нето
УПФ	92 572	34 944	57 628	67 491	27 201	40 290
ППФ	7 715	2 450	5 265	5 543	1 683	3 860
ДФФ	113	80	33	92	97	(5)
Общо	100 400	37 474	62 926	73 126	28 981	44 145

Нетният брой на привлечени лица от прехвърляне през 2021 г. се е увеличил с 42.54 % спрямо този през 2020 г.

През 2021 г. ПОК „ДСК-Родина“ АД е реализирала общо положителен баланс от прехвърляне на средства на осигурени лица от един фонд към друг и по фондове, както следва:

/в хил. лв./

Пенсионен фонд	2021			2020		
	Прехвърлени активи от други ПФ	Прехвърлени активи към други ПФ	Нето	Прехвърлени активи от други ПФ	Прехвърлени активи към други ПФ	Нето
УПФ	360 687	138 130	222 557	228 183	102 509	125 674
ППФ	33 350	12 977	20 373	24 358	9 568	14 790
ДФФ	1 073	402	671	592	135	457
Общо	395 110	151 509	243 601	253 133	112 212	140 921

Нетният размер на привлечени активи от прехвърляне през 2021 г. се е увеличил спрямо този през 2020 г. с 72.86%.

През 2021 г. е налице увеличение на стойността на средствата, натрупани по индивидуалната партида на един клиент в управляваните от компанията пенсионни фондове в резултат на постъпилите вноски и на реализираната доходност. Данните за размера на натрупани средства на един клиент към края на 2021 г. и за предходния 5-годишен период (в лв.) са както следва:

Пенсионен фонд	Размер на акумулирани средства по индивидуалната партида на един клиент в лева за 5-годишен период				
	2017	2018	2019	2020	2021
УПФ	3 171	3 237	3 801	4 206	4 692
ППФ	4 056	3 994	4 468	4 733	5 050
ДФФ	1 069	1 041	1 076	1 057	1 263
ДФФС	1 815	1 741	1 915	1 806	1 851

Успешните резултати, които постигнахме през 2021 г., станаха възможни благодарение на професионализма на нашите служители в търговската структура и осигурителните ни посредници, които са основният канал за привличане на нови клиенти. Ключов фактор за високите продажбени резултати и устойчивото разширяване на пазарните позиции на компанията е ефективната организация на търговската ни структура:

- Дейността по осигурително посредничество е организирана и се осъществява в съответствие с приетия от управителния орган Правилник на осигурителните посредници на ПОК „ДСК-Родина“ АД, с който са регламентирани отношенията, възникващи във връзка с осъществяването на осигурително посредничество от името на компанията.
- При сключване на договори за осигурително посредничество компанията стриктно осъществява контрол за съответствие с нормативните и вътрешни изисквания към лицата, упражняващи тази дейност.
- Установен е също така ефективен процес на предварително и текущо обучение на лицата, извършващи осигурително-посредническа дейност от името на компанията. Използвайки различни форми на обучение (въстъпително, поддържащо, надграждащо, инструктажи, предоставяне на достъп до информационни материали), ние се стремим да поддържаме

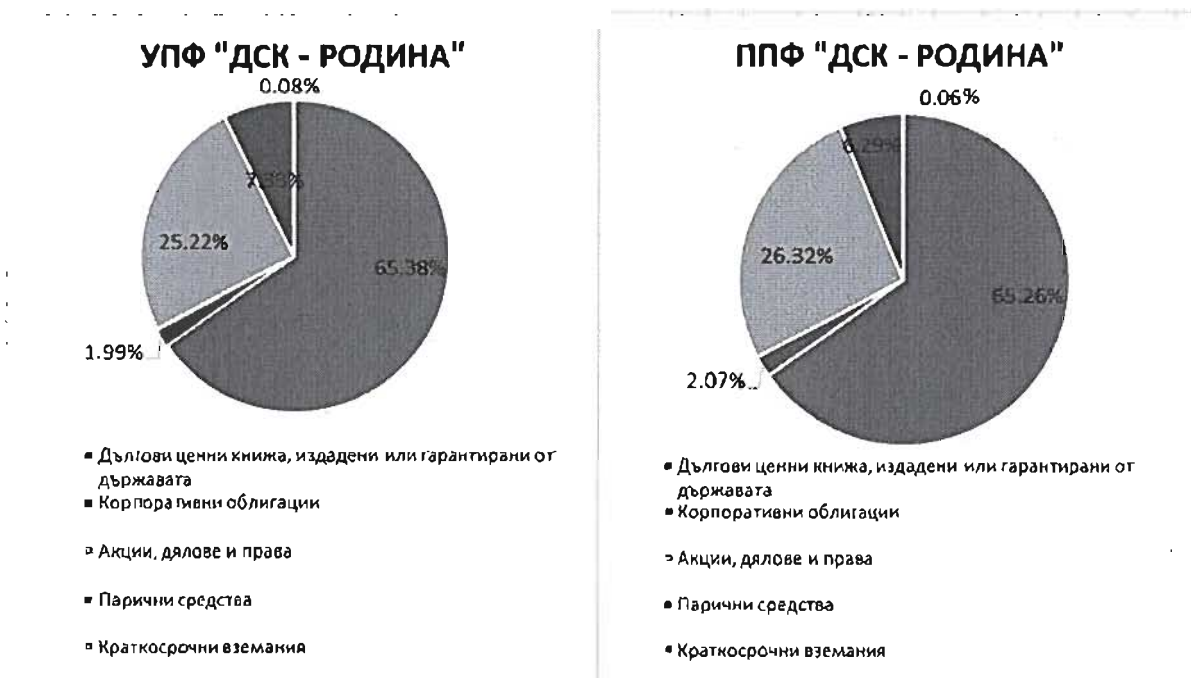
високо ниво на професионална подготовка и компетентност на нашите осигурителни посредници, с което да гарантираме качествено обслужване на клиентите.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ПОК „ДСК-Родина“ АД се осъществява в съответствие с принципите за качество, надеждност, доходност, ликвидност и диверсификация, при спазване на законите изисквания и ограничения. Въз основа на своя професионален опит, ние се придържаме към стратегия на активно управление на активите на пенсионните фондове и инвестираме средствата на нашите клиенти при отчитане на инвестиционните възможности на българския и международните капиталови пазари, като вземаме под внимание рисковия профил на всеки фонд, определен в инвестиционната му политика. Стремим се да реализираме конкурентна доходност спрямо средните за бранша нива и чрез поддържането на разумен баланс между целева доходност и поет риск за нейното постигане да обезпечим сигурност и устойчиво нарастване на натрупаните средства на нашите клиенти в дългосрочен план.

Структура на активите на пенсионните фондове

Средствата на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК-Родина“ АД са инвестирани във високоликвидни активи, търгувани на българския и чужди пазари, с превес на чуждестранните инвестиции. Към 31.12.2021г. активите на управляваните от компанията пенсионни фондове имат следното разпределение:





Инвестиционните портфейли на пенсионните фондове, управлявани от компанията, са структурирани в съответствие с ограниченията на инвестиционната политика и рисковия профил на всеки фонд. През 2021 година беше извършено тактическо реструктуриране на портфейлите, фокусирано от една страна върху зараждащата се по-висока инфлация и продължаващата COVID пандемия. Очакванията за повишение на основните лихви в отговор на инфлационните процеси доведе до намаления на дюрацията на портфейла от държавни ценни книжа с инвестиционен рейтинг. Продължаващият многогодишен тренд на поскъпващи технологични книжа беше силно прекъсван и инвеститорите рязко се насочваха към по-традиционни икономически сектори като финанси и енергетика. При данни, касаещи развитието на COVID кризата или инфлацията, настроенията отново се променяха и потоците се насочваха към иновативните компании. Предприетите мерки оказаха положителен ефект върху представянето на инвестиционните портфейли на управляваните фондове, като доведоха до успешно ограничаване на колебанията в стойността на един дял при неблагоприятно движение на капиталовите пазари и добавяне на стойност.

Доходност

В таблицата по-долу е представена реализираната доходност на управляваните пенсионни фондове, изчислена за двадесет и четири месечен период назад (31 декември 2019 г. – 31 декември 2021 г.) на годишна база.

Пенсионноосигурително дружество	УФФ	ППФ	ДФФ	ДФФС
ПОК „Доверие“ АД	2.98%	3.38%	3.99%	-
ПОК „Съгласие“ АД	1.37%	3.16%	5.23%	-
ПОК „ДСК-Родина“ АД	3.06%	3.25%	3.97%	3.80%

Пенсионноосигурително дружество	УПФ	ППФ	ДФФ	ДФФС
ПОД „Алианц България“ АД	3.36%	3.74%	3.97%	-
УПФ ОББ	3.81%	4.06%	4.53%	-
ПОАД „ЦКБ Сила“ АД	3.06%	2.77%	5.18%	-
ПОД „Бъдеще“ АД	2.15%	2.50%	4.06%	-
ПОК „Топлина“ АД	1.71%	2.32%	3.03%	-
„Пенсионноосигурителен институт“ АД	1.76%	2.70%	1.98%	-
Немодифицирана претеглена доходност	2.96%	3.29%	4.22%	-

Забележка: Данните са въз основа на обобщена информация от КФН

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПОК „ДСК - РОДИНА“ АД

Към 31 декември 2021 г. общата сума на активите на компанията възлиза на 83 356 хил. лв., което е спад с 33.01% спрямо 2019 г.

Структурата на активите и пасивите към 31.12.2021г. е както следва:

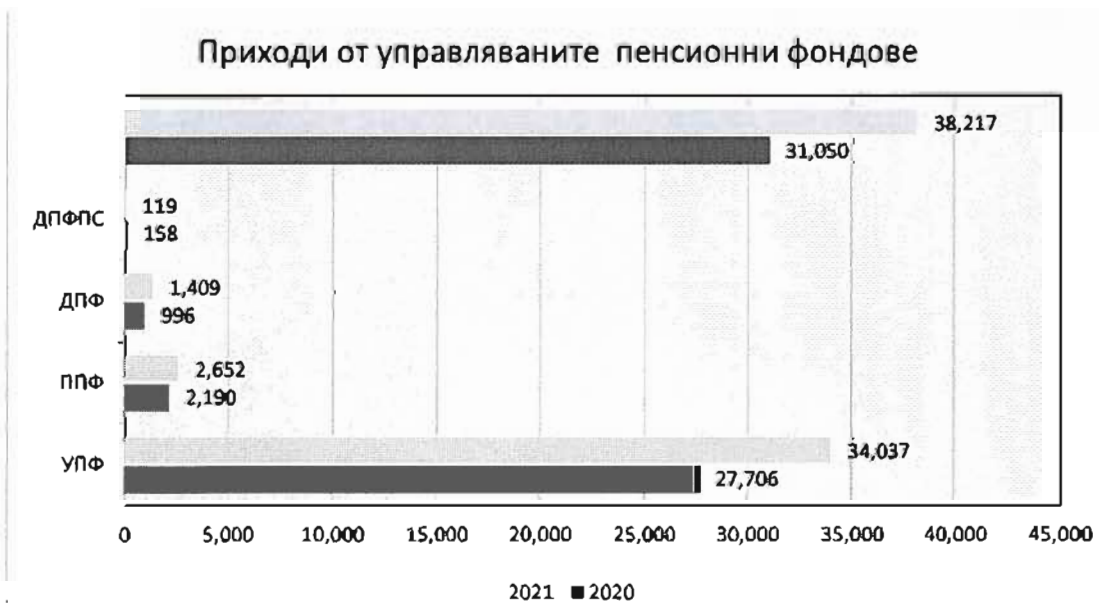
	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	12 676	15.21%
Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата	50 251	60.28%
Вземания от пенсионни фондове	3 545	4.25%
Машини, съоръжения и оборудване	474	0.57%
Активи с право на ползване	151	0.18%
Нематериални активи	99	0.12%
Отсрочени данъчни активи	112	0.13%
Капитализирани разходи по договори с клиенти	15 851	19.02%
Други активи	196	0.24%
Общо активи	83 355	100%
Пасиви		
Задължения към персонала и осигурителни институции	1 047	43.23%
Търговски задължения	23	0.95%
Данъчни задължения	347	14.32%
Лизингови задължения	160	6.61%
Други задължения	846	34.93%
Общо пасиви	2 423	100%

	Стойност (хил. лв.)	Относителен дял
Капитал и резерви		
Основен акционерен капитал	10 010	12.37%
Законови резерви	652	0.80%
Неразпределена печалба	36 614	45.24%
Резерви за гарантиране на минимална доходност	17 480	21.60%
Резерви за гарантиране на brutни вноски	16 176	19.99%
Общо капитал и резерви	80 932	100%
<hr/>		
Общо капитал, резерви и пасиви	83 355	X

Към 31.12.2021 г. е реализиран положителен нетен финансов резултат след данъчно облагане в размер на 20 001 хил. лв., в сравнение с 15 409 хил. лв. през 2020 г.

Приходите от дейността на компанията са общо 38 376 хил. лв. към края на отчетната година, като 99.59% от тях са формирани от приходи от основна дейност (такси и удържки от управляваните пенсионни фондове - 38,217 хил.лв.) и 0.41% от приходи от управление на финансови активи на компанията (159 хил. лв.).

Приходите на компанията от такси и удържки от управляваните пенсионни фондове възлизат на 38 217 хил. лв. и спрямо 2020 г. (31 050 хил. лв.) са нараснали с 23.08 %. Най-голям дял в приходите от основна дейност имат приходите от такси и удържки от УПФ – 89.06%. Следващата графика показва структурата на приходите от управление на пенсионни фондове по видове фондове /в хил. лв./.



Общият размер на разходите за дейността през 2021 г. възлиза на 16 681 хил. лв. В структурата на разходите няма съществени изменения спрямо предходната година. С най-голям относителен дял са разходите за заплати – 5 642 хил. лв., или 33.82% от разходите за дейността, разходи за комисионни за осигурителни посредници – 5 380 хил. лв., или 32.25% от разходите за дейността и разходи за такси за надзорни органи и други такси – 1 558 хил. лв., или 9.34% от разходите за дейността.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

ПОК „ДСК - Родина“ АД е изложена на различни видове риск при осъществяване на дейността си. С цел ефективно управление на финансовите и нефинансови рискове, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове, в компанията е създадена и се прилага система от вътрешни правила и процедури, уреждащи тази дейност. Компонентите на присъщия риск на компанията и фондове са точно дефинирани във вътрешните правила (Правилата за риска на компанията и Правилата за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска на всеки от управляваните фондове), като за всяка отделна категория риск са определени подходящи методи за измерване и оценяване, включително количествени показатели за рисковете, които подлежат на количествено измерване.

- **Пазарният риск** има най-голяма относителна тежест в общата съвкупност от рискове, на които са изложени управляваните от компанията пенсионни фондове. Основните видове пазарен риск, свързан с отделните класове финансови активи са:
 - **лихвен** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент;
 - **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.

Компанията не е изложена на значителен валутен риск, доколкото основните ѝ сделки и трансакции са деноминирани в лева и евро. През отчетната година не са сключвани сделки с деривативни инструменти. Рискът от промени в цените е минимизиран, доколкото над 80% от инвестициите на Компанията са инвестирани в български ДЦК с матуритет до 2024 и 2030 г. .

- **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. За оценката на кредитния риск, компанията взема предвид изменението в цената на сула за защита от кредитен риск (CDS), оценките на агенциите за кредитен рейтинг, както и финансовото състояние на съответните емитенти.
- **Ликвиден риск** е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Компанията осъществява управлението на ликвидния риск чрез поддържане на парични средства и инвестиции във високоликвидни финансови инструменти.
- **Законовият риск** включва всички рискове за компанията, свързани с промени в Кодекса за социално осигуряване и други нормативни актове, регулиращи дейността на

- компанията. Подобни промени могат да доведат до загуба при привеждането на дейността 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 които компанията 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 като прилага мерки за добре диверсифицирани инвестиционни портфейли. Експозициите на Компанията към финансови инструменти надвишаващи 5% от активите на Компанията са: ДЦК на Република България и Парични средства в разплащателни сметки в банки. Експозициите към финансови инструменти надвишаващи 5% от нетните активи на управляваните фондове са ДЦК на Република България, Германия, Румъния, Испания, Португалия и Италия, както и паричните средства в банката-попечител.
 - **Оперативният риск** е дефиниран във вътрешните правила като вероятност от възникване на загуба поради неадекватно конструирани или погрешно изпълнени бизнес процеси, човешки грешки, некоректна работа на системите или загуби, дължащи се на външната среда, включително и на правен риск, се измерва чрез отчитане на претърпените действителни загуби от вече възникнали оперативни събития. Идентифицирането, наблюдението и управлението на оперативния риск се извършва по установения вътрешен ред за докладване и регистриране на възникналите оперативни събития.
 - **Рискът от изпиране на пари и финансиране на тероризъм** се управлява чрез прилагане на механизмите за контрол и процедурите за ограничаване на този риск, предвидени в Единните вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма в пенсионноосигурителните дружества членове на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване. Наблюдението и управлението на този риск се осъществява от създаденото в компанията специализирано звено за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма.
 - **Актьорският риск** се управлява чрез ежегодна проверка на използваните методи за актьорска оценка и допускания. Отговорният актьор на компанията наблюдава проявлението на определени категории рискове, на които са изложени управляваните от компанията пенсионни фондове (биометрични и инвестиционни) и отражението им върху осигурителните и пенсионни плащания, като информацията за тяхното проявление и въздействие се отразява в годишните актьорски доклади за състоянието на пенсионните фондове.

ПОК „ДСК - Родина“ АД осъществява пълен мониторинг на идентифицираните рискове, с цел предприемане на своевременни действия при настъпване на неблагоприятни условия, водещи до завишаване на риска. Основните рискове, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове текущо се следят и оценяват от отговорните звена и органи, като се спазват дефинираните отговорности и нива на компетентност на звената и лицата, участващи в тази дейност. На наблюдение и оценка подлежат както експозициите към отделните категории риск, така и цялостното им въздействие и взаимозависимостите между тях. Процесът по наблюдение и управление на рисковете е съобразен с приложимите нормативни изисквания и с вътрешните правила и процедури за управление на риска.

Управлението на риска в компанията се извършва по подходящ начин, съобразно мащаба и сложността на дейността на компанията и управляваните от нея фондове и изпълнява предназначението си като един от ключовите елементи на системата за управление на

компанията да допринася за надеждното осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване.

Политиката на Ръководството по отношение измерването и управлението на отделните видове рискове е представена по – подробно в годишните финансови отчети на компанията и управляваните от нея фондове.

Рискове, свързани с COVID-19 пандемията

Инвестиции и управление на риска в условия на COVID-19 пандемия

Изминалата 2021 може да се определи като една динамична и изпълнена с обрати година. Капиталовите пазари отчетоха повишения, след като централните банки оставиха монетарните си политики достатъчно отслабени, с цел да стимулират икономиката в среда на глобална пандемия. За разлика от предходните години, ваксините и по-ясните здравни протоколи спомогнаха бизнеса да функционира все по-близко до обичайните си нива от преди пандемията. Отложеното търсене, поради развитието на COVID-19 се материализира през 2021, което доведе до тесни места в глобалната мрежа от доставки. Цените на превоза по море се повиши рязко, поради липса на контейнери. Производителите на чипове и друга електроника не успяха да отговорят на търсенето от страна на индустрията. Повторното отваряне на фабриките в Азия доведе до ръст в цените на енергоресурсите и в частност, на газта. Световното предлагане на газ се насочи към този регион поради по-високите цени. Междувременно в Европа, ЕС приведе в действие плана за зелен преход, който налага крайни срокове за съществуване на замърсяващи генерации, като ТЕЦ. Европейските производители на електроенергия разчитат на газта за производство ѝ, а бизнеса и населението за отопление. В крайна сметка цената на газта и електроенергията в Европа се увеличи многократно. По-високите цени на енергоресурсите, липсата на ключови ресурси и увеличено търсене подклаждано от отварянето на икономиката и не на последно място - слабата монетарна политика изведе на дневен ред инфлацията. Тя достигна многогодишни върхове, както в европейските страни, така и в САЩ. В рамките на годината, дилема пред инвеститорите беше дали високата инфлация е преходна или ще продължи да се повишава и през следващите години – фактор, който е с голяма тежест при определяне на посоката при капиталовите пазари.

Въпреки всичко, основните пазари се повишиха, като глобалния индекс MSCI World отчете ръст от 20.1%. За поредна година американските индекси бяха сред водещите, като S&P500 завърши годината на нива от 4766 пункта или ръст от 26.8%. Погледната повърхностно годината бе добра за пазара на акции, но трябва да се отбележи, че бяхме свидетели на резки междусекторни ротации. Те бяха провокирани от различните очаквания и настроения сред пазарните участници. Отслабването на отделните вълни на пандемията водеше до позитивни настроения и ръст при акциите на цикличните сектори и обратно. Новините за евентуално ново затваряне водеха до разпродаването им и пренасочване на инвестициите към дефанзивни компании. Пазарът се запита, оправдани ли са текущите цени на акциите на технологичните компании на базата на икономическата рационалност. Същевременно изникнаха и въпроси като: не са ли подценени традиционни компании, като банките при очакване за повишение на основните лихви през идните години или пък компаниите добиващи базови суровини, чиито цени растяха почти през цялата година.

Повишението в цените на тези традиционни индустрии доведе до по-силно представяне на показателите, които съдържат такива акции – CAC40 се повиши с 28.9%, докато немският DAX отчете ръст от 15.8%, но той не съдържа в себе си акции от добивни компании, а теглото на финансовия сектор е сравнително малко. Широкият Stoxx600 се повиши с малко над 22%.

Японският пазар беше сред най-слабите, като NIKKEY остана с ръст от едва 4.9%. Властите не успяха ефективно да се справят с COVID-19 и се наложи да се предприемат по-драстични мерки, което доведе до страх от по-бавно възстановяване. Освен това страната беше в политическа

турбуленция със смяната на политическия връх, а от там това доведе до липса на яснота, дали и как ще продължат монетарните стимули в страната, които имаха определяща роля при представянето на пазара през последните години.

Годината може да се характеризира със сравнително висока волатилност на пазарите на дълг, породена от COVID-19 вълните, възстановяването на икономиката, повишението на инфлацията и риториката на централните банки. Доходността по основните бенчмаркови облигации се движеше в широк диапазон, но цялостната тенденция в рамките на годината бе за нейното повишение и разширяване на суверенните спредове. Тази динамика бе в контраст с благоприятната монетарна политика, насочена към подкрепа на икономиките в отделните юрисдикции. В рамките на годината увеличихме алокацията към по-рискови емитенти от Централна и Източна Европа, развиващите се страни, както и към корпоративни облигации. След средата на годината и на база на очакванията ни за повишение на лихвените проценти, намалихме експозицията си към Германия, Австрия и Нидерландия, като част от свободните средства насочихме към краткосрочни ДЦК. Едновременно с това предприехме действия по намаление на дюрацията на портфейла в частта му съставена от емитенти на страни от ЦИЕ и развиващите се пазари.

Оперативна дейност и непрекъсваемост на дейността в условия на COVID-19 пандемия

В продължение на взетите мерки от предходната година и във връзка с продължаващата 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 2021г. 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.

СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Ръководството на ПОК „ДСК-Родина“ АД се стреми да осъществява вътрешното управление на компанията по начин, осигуряващ условия за спазване на нормативните изисквания и вътрешните регулации и защитаващ всички заинтересовани страни. В ПОК „ДСК-Родина“ АД има изградена надеждна и ефективна система за управление, основаваща се на:

- прозрачна организационна структура с ясно дефинирани роли и отговорности на отделните органи, звена и служители;
- система от вътрешни правила и процедури, с които са уредени всички основни дейности и процеси;
- наличие на всички ключови функции, необходими за осигуряване на стабилното и устойчиво управление на дейността на компанията.

Установената система на управление на компанията е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване и подзаконовите актове по прилагането му.

Вътрешни правила

Системата от вътрешни правила и процедури на ПОК „ДСК-Родина“ АД, приети от управителния орган, съответно от контролния орган, с цел вътрешно регламентиране на всички основни дейности в компанията отговаря на установените в Кодекса за социално осигуряване изисквания относно системите за управление на пенсионноосигурителните дружества.

Организационна структура

С правилниците на Управителния и Надзорния съвет са ясно разграничени задълженията на управленската (изпълнителната) функция и надзорната функция на управителния орган на компанията и е установен ред за ефективно взаимодействие между двата съвета. Управителният съвет регулира целите и стратегиите на компанията и е отговорен за развитието и контрола на системата за управление, а Надзорният съвет осъществява контрол върху работата на изпълнителния орган. В съответствие с приложимите нормативните изисквания, е определено също така вътрешно разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет. Функционалните характеристики на отделните организационни единици в компанията и функциите и правомощията на ръководните длъжности в тях са дефинирани в приетите от управителния орган на компанията Правила за управление и дейност на ПОК „ДСК - Родина“ АД.

Ключови функции

В изпълнение на разпоредбата на чл. 123е, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване, в рамките на системата за управление на компанията са изградени всички законоустановени задължителни функции – актюерска, управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит. Всяка една от ключовите функции редовно се отчита на управителния орган на компанията за извършената дейност.

➤ Функция по управление на риска

Функцията по управление на риска се осъществява от Отдел „Управление на Риска“, който се състои от двама служители с подходяща квалификация и опит за професионално изпълнение на тези дейности, през отчетната година няма изменения в състава на отдела. Решенията за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво се вземат от специализирания орган Комитет по управление на риска, като се взема под внимание рисковия профил на всеки фонд. Дейността по идентифициране, измерване и управление на рисковете, на които са изложени компанията и управляваните от нея фондове, е цялостно и подробно уредена в система от вътрешни правила и процедури и се осъществява съгласно определения ред във вътрешните правила, чрез прилагане на предвидените методи за измерване и оценка и при спазване на процедурите за обмен на информация между участниците в процеса. Резултатите от текущото наблюдение на отделните рискове, на които са изложени компанията и пенсионните фондове и на общия риск на портфейлно ниво за всеки фонд се документират във вътрешни доклади за дейността по идентифициране, измерване и управление на рисковете. Управителният орган регулярно е информиран за резултатите от извършената дейност по идентифициране, измерване и управление на риска. Функцията по управление на риска е добре внедрена в организацията на компанията, като е структурирана и организирана по начин, позволяващ изпълнението на задачите да бъде обективно и оперативно независимо.

➤ **Функция за вътрешен контрол**

Дейността по вътрешен контрол в ПОК „ДСК-Родина“ АД се осъществява от Специализирана служба „Вътрешен контрол“ – звено в структурата на ПОК „ДСК-Родина“ АД, създадено и функциониращо в съответствие с изискванията на КСО и Наредба № 59 на КФН. С дейността си службата допринася за утвърждаване на ПОК „ДСК-Родина“ АД като институция с висока професионална репутация.

Специализираната служба е подчинена на Управителния съвет на компанията, с което са гарантирани условия за осъществяването ѝ като обективна и независима от другите оперативни функции и ѝ осигурява възможност да изразява непредубедена увереност, че установените политики, системи и процеси се прилагат системно и последователно.

През 2021 г. Специализирана служба „Вътрешен контрол“ изпълнява своите задължения в съответствие с нормативната уредба, както и с приетите вътрешни правила, касаещи дейността ѝ. Годишният план за дейността по вътрешен контрол за 2021 г. е изготвен въз основа на констатациите в хода на контролната дейност и е съобразен с представените от отдел „Управление на риска“ месечни доклади, собствената оценка на риска на Компанията, както и с новите процеси в дейността, въведени с нормативните изменения през 2021 г. Обхватът на плановата контролна дейност, определен в приетия от управителния орган годишен план, включва проверки на всички основни звена и процеси в компанията, пряко свързани с осъществяването на дейността по допълнително пенсионно осигуряване. Осъществяван е и текущ контрол относно съответствието на инвестиционната дейност с приложимите нормативни изисквания, както и за правилната ежедневна оценка на активите и пасивите на управляваните от компанията фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Резултатите от извършените контролни действия са документирани по установения в правилата ред и са докладвани на управителния орган на компанията. Не са установени значими пропуски и/или нарушения, които биха могли да повлияят негативно дейността на дружеството и управляваните от него фондове.

➤ **Актьорска функция**

Актьорската функция се изпълнява от отговорния актьор на ПОК „ДСК-Родина“ АД, който е избран в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Отговорният актьор е физическо лице с призната от КФН правоспособност, с високо ниво на професионална квалификация и богат професионален опит. През 2021 г. отговорният актьор е осъществявал актьорското обслужване на компанията и управляваните от нея пенсионни фондове в съответствие с нормативните изисквания към актьорската функция. През 2021 г. е извършена актуализация на пенсиите, изплащани от Доброволния пенсионен фонд „ДСК-Родина“ и от Доброволния пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК-Родина“, по определения в правилниците на двата фонда ред. В края на годината е извършено преизчисляване на пенсионните резерви на компанията съобразно законовите разпоредби. В изготвените ежегодни актьорски доклади на управляваните пенсионни фондове е направен преглед на състоянието на всеки един пенсионен фонд, на неговите активи и задължения към осигурените лица и пенсионерите, анализирани са възрастовата структура на осигурените лица и пенсионерите и са разгледани потенциалните бъдещи рискове за съответния фонд. Изготвени са актьорски баланси и актьорска оценка на платежоспособността на пенсионните фондове. Освен това през 2021 г. отговорният актьор е участвал и в изготвянето на бизнес плана на компанията и управляваните от нея фондове за следващия тригодишен период. През годината отговорният актьор е участвал в процеса по въвеждане на фазата на изплащане в дейността на Компанията. Изготвена е прогноза за 20 години напред за потенциалните пенсионери в двата новоучредени фонда за изплащане на пенсии. През годината са извършени регулярни обучения на всички лица, участващи в процеса по обслужване на бъдещите пенсионери, като са изготвени презентации, работни материали и калкулатори, обслужващи фазата на изплащането.

➤ **Функция по вътрешен одит**

Функцията по вътрешен одит е установена в ПОК „ДСК-Родина“ АД съгласно нормативните изисквания на КСО и Наредба № 59 на КФН. В ежедневната дейност в звеното по вътрешен одит се прилагат високи професионални стандарти за осигуряване на независима и обективна оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и управление. Независимостта при планирането и осъществяването на дейността е обезпечена от организационното позициониране, а докладването се извършва на най- високо управленско ниво. Фокусът на дейността по вътрешен одит в ПОК „ДСК-Родина“ АД през 2021 г. е насочен основно към преглед на нови процеси, на ключови за функционирането на Компанията системи и на области от дейността на дружеството, свързани с по-висок риск или с идентифицирана възможност за усъвършенстване. Факторите, които се отчитат при планирането на конкретните одитни ангажименти за 2021 г. са констатациите в хода на одитната дейност, информацията в месечните отчети за риска и неговото управление и Собствената оценка на риска по чл. 123е² от Кодекса за социално осигуряване към 31.12.2020 г. Мониторингът на изпълнението на дадени препоръки попада в обхвата на задълженията на функцията по вътрешен одит и в тази връзка се отчита висока степен на изпълнение.

Фактическата одитна дейност през 2021 г. е извършена в съответствие с годишния план, одобрен от Управителния съвет на компанията, като всички предвидени в него одити са изпълнени и приключени през отчетната година. Констатациите и заключенията от извършените одити са подробно документирани и редовно докладвани на управителния орган. Не са идентифицирани критични или съществени дисбаланси в дейността на Компанията, а дадените препоръки са насочени към идентифициран потенциал за оптимизиране и усъвършенстване на вътрешни документи и процеси. През отчетната година не са възниквали обстоятелства, налагащи провеждането на извънпланови одити. Заложените цели по отношение на развитието на вътрешно одитната система на компанията през отчетната година са цялостно изпълнени.

➤ **Функция по съответствието**

В допълнение на нормативно установените ключови функции по чл. 123е, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване, в ПОК „ДСК - Родина“ АД е създадена и функция по съответствието, чиято цел е управление на рисковете за съответствието, свързани с прилагането и спазването на относимото законодателство и измененията в него. Дейността по съответствието се планира въз основа на извършвания от служителя по съответствието мониторинг на измененията в правната и организационна среда и годишна оценка на основните рискове за съответствието, резултатите от която съдействат за приоритизиране на задачите на функцията. Функцията по съответствието е организирана и се извършва по подходящ начин за ефективно изпълнение на предназначението си да допринесе за по-високата ефективност на системата за вътрешен контрол на компанията.

Консултативни органи /комитети/

В съответствие с принципите и практиките за добро корпоративно управление, работата на управителния орган на компанията се подпомага от колективни специализирани помощни органи с консултативни функции. В ПОК „ДСК-Родина“ АД са създадени и функционират следните консултативни органи:

- Одитен комитет – независим орган, създаден в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит, чиито функции са свързани с анализ на годишните отчети, наблюдение на дейността по вътрешен одит, мониторинг на ефективността на системата за управление на риска и на системата за вътрешен контрол;

- Инвестиционен комитет – оперативен орган, чиято функция е да осъществява в оперативен ред инвестиционната стратегия и контрола на инвестиционната дейност;
- Комитет за управление на риска – оперативен орган, чиято функция е да подпомага управителния орган по отношение на въпросите, касаещи управлението на риска, на който са изложени компанията и управляваните от нея фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.
- Комитет по обезценка – специализиран колективен орган, който осъществява дейност по извършване на оценка на кредитния риск и оценяване и признаване на коректива за загуби.

Комитетите към управителния орган на компанията осъществяват дейността си въз основа на писмено определени структура и състав, обхват на правомощията, начин на функциониране и процедури за докладване. През отчетната година създадените в компанията комитети са заседавали редовно и са изпълнявали ефективно функциите и предназначението си да подпомагат управителния орган при изпълнението на правомощията му в определени специфични области и да съдействат за развитието на добри управленски практики и решения.

ОБСЛУЖВАНЕ НА КЛИЕНТИ

ПОК „ДСК-Родина“ АД е развила различни канали за комуникация, с цел осигуряване на клиентите на компанията на възможности за избор относно начина на предоставяне на консултации и услуги, съответстващ на индивидуалните им предпочитания:

- Консултации с регионалните представители на компанията и нейните осигурителни посредници;
- Интернет;
- Централизирано звено в „Обслужване на клиенти“ с Кол-център;
- Поща.

В изпълнение на заложената цел за поддържане и развитие на високи професионални стандарти по отношение на качество на обслужване на клиентите, с акцент върху разширяване на дигиталните услуги, през отчетната година беше създадена възможност за клиентите да упражнят по електронен път правото си на избор на фонд за допълнително пенсионно осигуряване. Процесът стартира ефективно през второто полугодие на 2020 г., беше успешно установен в дейността на компанията и делът на електронно подадените заявления постоянно нараства.

Обслужването на осигурени лица, пенсионери и ползващи лица във връзка със заявено право за изплащане на средства от фондовете, съотв. желание за изтегляне на средства от фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се извършва в съответствие с реда и сроковете, предвидени в правилника за организацията и дейността на всеки фонд или в правилата на съответния фонд за извършване на плащания.

Компанията предоставя информация на членовете на управляваните от нея пенсионни фондове, съответно на техните наследници или ползващи лица при стриктно спазване на законовите изисквания относно задължителните форми, обем и съдържание на информацията, като взема предвид заявените предпочитания на лицата относно начина на предоставянето ѝ (като физически или електронен документ).

През годината са обособени точки за обслужване и за консултиране на потенциални пенсионери. Лицата, отговорни за тяхното консултиране са обучени на спецификите на пенсионните продукти и ползването на пенсионния калкулатор. Създаден е специализиран отдел за „Обслужване на клиенти“, който е фокусиран върху ежедневната комуникация с бъдещите пенсионери.

ИТ РЕСУРСИ И СИГУРНОСТ НА ИНФОРМАЦИЯТА

Осигуряването на необходимите условия за надеждната и ефективна работа на използваните от компанията информационни системи е част от отговорностите на Дирекция „Информационно обслужване и отчетност“. През отчетната година са изпълнени планираните мерки за развитие на информационните системи. Извършена е подмяна на физически и морално остарелите десктоп компютри и лаптопи. Бяха закупени 11 нови лаптопа, както и 12 нови десктоп работни станции. В сравнение с 2020 година още през първото тримесечие на 2021 година бе увеличен броят на служителите, имащи право на отдалечен достъп и възможност за работа от вкъщи. По този начин обезпечихме още по-добре работния процес и взаимозаменяемостта в случаи на заболели колеги заради епидемиологичната обстановка в страната. В рамките на процеса по управление на ИТ-проблеми, през 2021 г. не са регистрирани инциденти със значим ефект за потребителите и ежедневните операции на компанията.

В началото на 2021 година бяха тествани и внедрени нови версии на основната информационна система АКТА. Беше внедрен нов CRM модул, който дава възможност за автоматично изпращане на мейли по електронна поща. Тази възможност бе използвана за изпращане на годишни извлечения към всички клиенти, заявили желание да получат информацията на електронната си поща.

През септември 2021 година към информационната система бяха добавени два нови фонда, свързани с изплащането на пенсии Фонд за разсрочени плащания „ДСК Родина“ и Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК Родина“. Тестването и внедряването премина без сериозни усложнения, в резултат на което са налице удовлетворителни резултати в обслужването на първите пенсионери, възползващи се да упражнят правото си в единия от двата фонда.

През 2021 година съвместно с БОРИКА АД разширихме обхвата на документите завеждани в основната ИС по електронен път, като добавихме възможността да се подписват заявления и договори от тип „Нов избор“ с помощта на ОКЕП (облачен квалифициран електронен подпис). Тази стъпка към дигитализация и преминаване от хартиени към електронни документи е само част от множество предприети действия в посока на пълно дигитализиране на всички възможни документи, касаещи дейността на компанията.

Добавихме нови контроли, които подобряват верността на въведената информация, както криптиране на данните, изпращани по електронен път към клиентите.

В съответствие с нормативните изисквания ПОК „ДСК-Родина“ АД поддържа сертификация на системата за управление на информационната сигурност на компанията, удостоверяваща съответствието на системата с изискванията на международния стандарт за управление на сигурността на информацията ISO 27001. Съгласно изискванията на стандарта компанията има приети Политика за управление на сигурността на информацията и информационните системи на ПОК „ДСК - Родина“ АД и свързани с нея вътрешни правила и процедури, включително План за непрекъснатост на дейността и сигурността на информацията в извънредни ситуации и кризи. През 2021 г. беше проведен поредния одит на системата за управление на информационната сигурност на компанията в съответствие със стандарта ISO/IEC 27001:2013. В резултат на извършения одит от сертифициращата организация BUREAU VERITAS CERTIFICATION BULGARIA беше потвърдено съответствието на поддържаната от компанията система за управление на информационната сигурност с приложимия стандарт, включително адекватността на актуализираните вътрешни документи.

ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

Всички дейности и структурни звена в компанията са обезпечени с достатъчен брой служители с подходящ профил за качествено и ефективно изпълнение на функциите. Преди навлизането във фазата на изплащане на пенсии от УПФ, Управителният съвет утвърди повишаване числеността на Компанията – създадох се допълнителни длъжности, чиито основни задължения са консултиране и обслужване на бъдещите пенсионери от УПФ. Назначени и обучени бяха допълнителен брой служители, които са ангажирани с прогнозното изчисление и с изплащането на средства при пенсиониране от УПФ, подготовка и сключване на договори за втора пенсия. Подборът на служители се извършва по ясно установена процедура, като по отношение на лицата, изпълняващи ключови функции, стриктно се прилагат относимите нормативни изисквания за квалификация и надеждност. Компанията изисква от своите служители да се придържат към високите стандарти за етично поведение, заложи в приетия от управителния орган Етичен кодекс. Прилаганата от компанията политика за възнагражденията е съобразена с изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от председателя на КФН. Системата от възнаграждения и допълнителни придобивки на компанията е така структурирана, че да допринесе за мотивацията и дългосрочната ангажираност на служителите.

Поради наложените мерки заради Covid-19 продължи практиката за провеждане на интервюта с кандидати за работа и провеждане на вътрешни обучения изцяло в онлайн среда. Запазване здравето и работоспособността на всички служители в условията на усложнена епидемиологична обстановка предвид разпространението на Covid-19 беше една от целите на Компанията. Продължи прилагането на мерки за осигуряване на лични предпазни средства, материали за дезинфекция на работните места, променливи граници на работното време, осигуряване на условия за работа от домашен офис (за позициите, за които това е възможно), работа по График в Централния офис с цел намаляване на контактите. В резултат на предприетите и стриктно спазвани мерки, заболяемостта от Covid-19 в Компанията е на нива под средните за страната.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН И ВЪВ ВРЪЗКА С РАЗКРИВАНЕТО НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет нямат участие в акционерния капитал и не притежават права за придобиване на акции и облигации на дружеството. Възнагражденията, получени общо през годината са съгласно съответните решения за избор и/или договорите за управление. Членовете на УС и НС нямат допълнително сключени с дружеството договори извън тези за управление и в качеството им на осигурени лица/пенсионери в управляваните от компанията пенсионни фондове.

Участията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет в управителни и контролни органи на търговски дружества от групата на „Банка ДСК“ АД през 2020 г. е както следва:

Име	Дружество	Позиция
Боян Стефов	„Банка ДСК“ АД	Изпълнителен директор и член на УС
	„ДСК Управление на активи“ АД	Член на НС
Диана Митева	„Банка ДСК“ АД	Изпълнителен директор и член на УС
	„ДСК Дом“ ЕАД	Член на Съвета на директорите
	„ДСК Мобайл“ ЕАД	Член на НС
Николай Марев	х	х
Румяна Сотирова	х	х
Михаил Сотиров	х	х
Виолина Маринова	„Банка ДСК“ АД	Член на НС
Янаки Янакиев	х	х

През отчетната 2021 г. на членовете на Надзорен и Управителен съвет са начислени възнаграждения съгласно сключени договори за управление в размер на 0,63 млн. лв. Няма придобити, притежавани и прехвърлени от тях през годината акции и облигации на дружеството. Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, пенсионноосигурителното дружество може да издава само поименни безналични акции с право на един глас и не може да издава облигации. В съответствие с пенсионното законодателство няма придобивани или прехвърляни собствени акции от компанията по чл. 187д от Търговския закон. През отчетната година Компанията няма сключвани договори по чл. 240 „б“ от Търговския закон. Компанията няма регистрирани клонове.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На 24 февруари 2022 г. залочналият военен конфликт между Русия и Украйна, който продължава и към датата на издаване на този доклад, води до сътресения на водещите финансови пазари по света. На Руската федерация са наложени икономически санкции от страна на Европейския съюз, САЩ и други държави. Проблемите с веригите на доставка, породени и от пандемията COVID-19, се очаква да се усложнят още повече вследствие на този конфликт на територията на Украйна. Очаква се и значително повишаване на цените на петрола, газа и други суровини, както и повишена инфлация на глобално ниво. Поради непредсказуемата динамика и развитието на този конфликт, обхватът и ефектите върху дейността на Компанията, респ. за нейната бъдеща дейност, активи и пасиви, е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Компанията няма инвестиции или други експозиции към Русия и Украйна. Първоначалната оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които да поставят под въпрос валидността на принципа-предположение за действащо предприятие.

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

ЦЕЛИ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА

След постигнатите положителни резултати от дейността на компанията през 2021 г., през настоящата година целите и управленските приоритети на ръководството на ПОК „ДСК – Родина“ АД са свързани с:

- продължаване на усилията за устойчиво нарастване на пазарния дял на компанията по осигурени лица и нетни активи на управляваните фондове за допълнително пенсионно осигуряване, независимо от предизвикателствата на силно конкурентната среда, в която компанията осъществява дейността си;
- професионално управление на средствата на осигурените лица и постигане на конкурентна доходност от инвестиране;
- поддържане и развитие на високи професионални стандарти по отношение на качество на обслужване на клиентите, с акцент на разширяване на възможностите за електронна комуникация (дигитални услуги) в рамките на продажбения процес и последващото обслужване.
- вътрешно корпоративно развитие – непрекъснато усъвършенстване на вътрешните процеси и регулации и повишаване на информираността и ангажираността на служителите.

Дата: 17.03.2022г.



Главен изпълнителен директор:

/Николай Марая/

Изпълнителен директор:

/Румяна Сотирова/



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 „Пенсионно осигурителна компания ДСК-Родина“ АД („Компанията“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и резервите и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, 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 финансовото състояние на Компанията към 31 декември 2021 година и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (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 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.

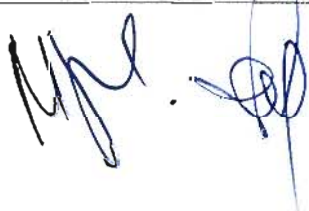
Член на Ърнст и Янг Глобал

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>Приходи от управление на пенсионни фондове</p> <p>Оповестяванията на Компанията по отношение на приходите от управление на пенсионни фондове са включени в Пояснително приложение 3.1 Приходи и разходи по договори с клиенти към финансовия отчет и Пояснително приложение 22 Приходи по договори с клиенти.</p>	
<p>Приходите от управление на пенсионни фондове представляват съществена част (99.59%) от общо приходи на Компанията, като за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. техният размер е 38,217 хил. лв.</p> <p>Основната част от сумата включва инвестиционни такси от управляваните от Компанията пенсионни фондове. Тези такси се изчисляват чрез прилагане на проценти, установени в правилниците на управляваните пенсионни фондове, към съответната стойност на нетните активи („НСА“) за универсалния пенсионен фонд („УПФ“) и професионалния пенсионен фонд („ППФ“) или върху признатата нетна печалба от управление на финансови активи през годината за доброволния пенсионен фонд („ДПФ“) и доброволния пенсионен фонд по професионални схеми („ДПФПС“). Процентите на таксите са определени съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, като в</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Получаване на разбиране на процеса за отчитане на приходи от управление на пенсионни фондове, прилаган от Компанията. Ние оценихме адекватността на политиките за признаване на приходи съобразно изискванията на МСФО 15, съпътстващите процедури и въведени контроли в процеса, за да планираме нашите процедури по такъв начин, че да можем да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане в тази област; • Тестване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на избрани основни контроли, свързани с признаването на приходи от управление на пенсионни фондове, включително контроли по отношение на оценката на



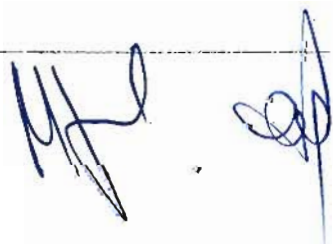
УПФ, ППФ, ДПФ и ДПФПС съответно определенният процент на таксата е еднакъв за всички осигурени лица. Основният компонент на НСА е стойността на инвестициите на съответния фонд, като тяхната стойност се оценява на база обявени цени на активни пазари или за инвестициите, за които не са налични обявени цени на активни пазари, на база оценъчни модели.

Останалата съществена част от приходите от управление на пенсионни фондове представляват приходи от такси върху всяка вноска, които се изчисляват чрез прилагане на процентите, установени в правилниците на управляваните фондове, към вноските, направени от осигурените лица. Вноските на осигурените лица в УПФ и ППФ са определени в разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване, докато тези в ДПФ и ДПФПС са определени от лицата или техните работодатели в осигурителния договор.

Поради съществената стойност на приходите от управление на пенсионните фондове като елемент на финансовия отчет на Компанията, както и поради наличието на преценки и допускания по отношение на оценката на справедливите стойности на инвестициите, включени в НСА на фондовете, тази област изискваше нашето повишено внимание по време на одита и като такава, сме определили, че представлява ключов одиторски въпрос.

инвестициите, включени в НСА на фондовете, както и контроли по отношение на пълнотата, съществуването и точността на вноските от осигурените лица в пенсионните фондове;

- Проверка на оценяването и пълнотата на приходите от инвестиционни такси, както следва:
 - Оценка на разумността на справедливата стойност на инвестициите, включени в НСА на фондовете чрез извършване на детайлен тест по същество на оценката на инвестиции по справедлива стойност към 31 декември 2021 година - преглед на приложените от фондовете цени и техните източници; критичен анализ на допусканията и преценките, направени от ръководството и уместността и надеждността на използваните данни в моделите за оценка; и проверка на вътрешната последователност, логика и математическа точност на изчисленията на оценките;
 - Сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и спрямо лимитите, определени в Кодекса за Социално осигуряване, и преизчисление на приходите от инвестиционни такси за годината чрез прилагането на тези проценти към съответната НСА или признатата нетна печалба от управление на финансови активи през годината;
- Преизчисление на приходите от такса управление, както следва:
 - За УПФ и ППФ - сравнение на данните от счетоводните регистри за вноските, направени от осигурените лица и получени от Националната агенция по приходите, с банкови извлечения;
 - За ДПФ и ДПФПС - сравнение, на база извадка, на приложените от Компанията проценти за такса управление с процентите по договор с



	<p>работодателите или осигурените лица;</p> <ul style="list-style-type: none">○ Сравнение на приложените за изчислението на таксите проценти, с тези, които са утвърдени в правилниците на фондовете и с лимитите, определени в Кодекса за социално осигуряване;○ Преизчисление на приходите от таксите за управление за годината чрез прилагането на тези проценти към вноските, направени от осигурените лица; <ul style="list-style-type: none">• Получаване на потвърдително писмо от банката-депозитар и равнение на потвърдените номинални стойности на инвестициите с инвестиционните портфейли на фондовете и със списъка инвестиционни сделки, сключени през годината;• Оценка на уместността, пълнотата и точността на оповестяванията във връзка с признаването на приходи, спрямо изискванията на МСФО, приети от ЕС.
--	---

Други въпроси


Финансовият отчет на Компанията за годината, завършваща на 31 декември 2020 година е одитиран съвместно от „Делойт Одит“ ООД и „АФА“ ООД, които са изразили немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 10 март 2021 година.

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

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

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

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



заклучение, 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 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 длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Компанията 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 Компанията или да преустанови дейността ѝ, 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 Компанията.

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 длъжници 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 длъжници 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 Компанията.
 - 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 Компанията 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 Компанията 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 обществения интерес от тази комуникация.



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

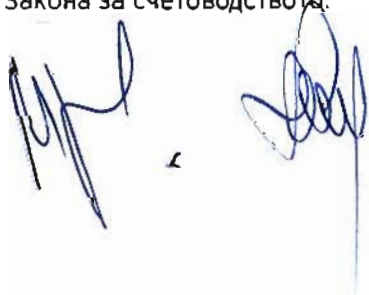
Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

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 и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими 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 2021 година на „Пенсионно осигурителна компания ДСК-Родина“ АД („Компанията“) от общото събрание на акционерите, проведено на 25.03.2021 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 година на Компанията представлява първи пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и пети пълен непрекъснат 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 Компанията, 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 Компанията.

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



Милка Начева-Иванова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита



Рени Йорданова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита

18 март 2022 година
гр. София, България

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2021

В хиляди лева

	Приложения	2021	2020
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	6	12 676	15 586
Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	50 251	37 778
Вземания от пенсионни фондове	8	3 545	2 914
Машини, съоръжения и оборудване	9	474	509
Активи с право на ползване	10	151	557
Нематериални активи	11	99	136
Отсрочени данъчни активи	12	112	113
Капитализирани разходи по договори с клиенти	13	15 851	12 552
Други активи	14	196	204
Общо активи		83 355	70 349
Пасиви			
Задължения към персонала и осигурителни институции	15	1 047	1 036
Търговски задължения	16	23	4
Данъчни задължения	17	347	269
Лизингови задължения	18	160	563
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	74	83
Пенсионен резерв и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии	19	280	180
Други задължения	19	492	382
Общо пасиви		2 423	2 517
Капитал и резерви			
Основен акционерен капитал	20.1	10 010	6 010
Законови резерви	20.2	652	652
Неразпределена печалба		36 614	32 295
Специализирани резерви	21	33 656	28 875
Общо капитал и резерви		80 932	67 832
Общо капитал, резерви и пасиви		83 355	70 349

Отчетът за финансовото състояние на ПОК „ДСК-Родина“ АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 54.



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД на 17.03.2022 г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор

Емилия Сотирова
Изпълнителен директор

Емилия Велева
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 18 март 2022 година

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

Отчет за всеобхватния доход
За годината, завършваща на 31 декември 2021

В хиляди лева	Приложения	2021	2020
Приходи от договори с клиенти:			
от управление на Универсален пенсионен фонд	22.1	34 037	27 706
от управление на Професионален пенсионен фонд	22.2	2 652	2 190
от управление на Доброволен пенсионен фонд	22.3	1 409	996
от управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми	22.4	119	158
Нетни приходи от лихви	23.1	537	519
Нетни печалби от операции с финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		58	317
Нетни (загуби) от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	23.2	(426)	(824)
Приходи от дивиденди		41	2
Други финансови разходи	24	(70)	(10)
Други доходи, нетно	25	19	23
Общо приходи		38 376	31 077
Разходи			
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	26	(5 380)	(3 928)
Разходи за персонала	27	(5 642)	(5 228)
Разходи за амортизации	9,10,11	(592)	(598)
Други административни разходи и разходи за банка попечител	28	(5 026)	(4 666)
Изменение на пенсионен резерв и резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии		(13)	-
Разходи за провизии		(28)	(21)
Общо разходи		(16 681)	(14 441)
Печалба преди данъци		21 695	16 636
Разход за данък върху печалбата	12	(1 694)	(1 227)
Нетна печалба за годината		20 001	15 409
Друг всеобхватен доход			
Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба			
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	19	(8)	(6)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(8)	(6)
Общо всеобхватен доход за годината		19 993	15 403

Отчетът за всеобхватния доход на ПОК „ДСК-Родина“ АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляваща неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 54.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД на 17.03.2022 г.

Николай Марев

Главен изпълнителен директор

Емilia Сотирова

Изпълнителен директор

Емilia Велева

Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата: 18 март 2022 година

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:

Одиторско дружество „АФА“ ООД



Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември 2021

В хиляди лева	Приложения	2021	2020
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени такси от пенсионните фондове		37 662	31 014
Плащания към доставчици		(1 810)	(1 828)
Плащания на персонала, осигурителни посредници и за социално осигуряване		(14 469)	(11 647)
Платени данъци върху печалбата		(1 645)	(1 271)
Плащания за такси		(2 794)	(2 493)
Плащания за дивиденди		(10 870)	(49 877)
Други парични потоци, нетно		(206)	(276)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност		5 868	(36 378)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на инвестиции		77 285	72 500
Плащания за покупка на инвестиции		(90 436)	(83 914)
Получени лихви		874	439
Покупка на дълготрайни активи		(115)	(203)
Продажба на дълготрайни активи		18	24
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(12 374)	(11 154)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци от увеличение на основния акционерен капитал		4 000	-
Платени лизингови задължения		(404)	(404)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност		3 596	(404)
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти за годината		(2 910)	(47 936)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		15 586	63 522
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	6	12 676	15 586

Отчетът за паричните потоци на ПОК „ДСК-Родина“ АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представящи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 54.



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД на 17.03.2022 г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор

Румяна Сотирова
Изпълнителен директор

Емилия Велева
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 18 март 2022 година

Одиторско дружество „Брнст и Янг Одит“ ООД:	Одиторско дружество „АФА“ ООД
	

Отчет за промените в капитала и резервите
За годината, завършваща на 31 декември 2021

В хиляди лева	Прил.	Акционере- рси капитал	Законови резерви	Неразпре- делена печалба	Специализи- рани резерви	Общо капитал и резерви
Салдо към 1 януари 2020	20,21	6 010	652	71 407	24 363	102 432
Нетна печалба за годината		-	-	15 409	-	15 409
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-	(6)	-	(6)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	15 403	-	15 403
Разпределение на дивидент	20.1	-	-	(50 003)	-	(50 003)
Изменение в специализираните резерви	21	-	-	(4 512)	4 512	-
Салдо към 31 декември 2020	20, 21	6 010	652	32 295	28 875	67 832
Нетна печалба за годината		-	-	20 001	-	20 001
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-	(8)	-	(8)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	19 993	-	19 993
Разпределение на дивидент	20.1	-	-	(10 897)	-	(10 897)
Изменение в специализираните резерви	21	-	-	(4 777)	4 781	4
Увеличение на акционерен капитал	20.1	4 000	-	-	-	4 000
Салдо към 31 декември 2021	20, 21	10 010	652	36 614	33 656	80 932

Отчетът за промените в капитала и резервите на ПОК „ДСК-Родина“ АД следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 5а.


Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД на 17.03.2022 г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор

Емелия Сигирова
Изпълнителен директор

Емелия Велсва
Финансов директор (съставител)

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 18 март 2022 година

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

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021

Приложения към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Пенсионноосигурителна компания „ДСК – Родина“ АД (ПОК „ДСК-Родина“ АД, Компанията), ЕИК 121507164 е регистрирана като акционерно дружество под името „Кооперативен пенсионен фонд“ с решение на Софийски градски съд по ф.д. № 13466 от 21.10.1997 г. с основни акционери Централен кооперативен съюз и свързани с него организации. От м. март 1999 г. като нови акционери участват „Банка ДСК“ ЕАД и Българо – Американски Инвестиционен фонд. . От 2008 г. до март 2021 г. акционерното участие е следното: „Банка ДСК“ АД – 99.75% и други - 0.25%.

От март 2021 г. акционери на ПОК „ДСК – Родина“ АД са „Банка ДСК“ АД, притежаваща 99.85 % от капитала на Компанията и други – 0.15%.

Седалището и адресът на управление на Компанията е: гр. София, 1303, бул. „Александър Стамболийски“ № 101, Мол София, София Тауър, ет.4.

Системата на управление на ПОК „ДСК – Родина“ АД е двустепенна. Органите на управление към 31 декември 2021 г. са: Надзорен съвет (НС) в състав: Виолина Маринова – председател на НС, Чаба Наги – член на НС и Янаки Янякиев – независим член на НС и Управителен съвет (УС) в състав: Боян Стефов – председател на УС, Николай Марев – член на УС и главен изпълнителен директор, Румяна Сотирова – член на УС и изпълнителен директор, Михаил Сотиров - член на УС и изпълнителен директор и Диана Митева – член на УС. В състава на Управителния съвет на Компанията през 2021 г. се извършиха следните промени - г-жа Доротея Николаева Николова беше освободена от длъжност, като за нови членове на съвета бяха избрани г-н Боян Стефов и г-жа Диана Митева. На всички останали членове на Управителния съвет и Надзорния съвет на ПОК „ДСК-Родина“ АД през 2021 г., мандатите бяха продължени с още 5 (пет) години. Компанията се представлява заедно от всеки двама изпълнителни директори измежду Николай Марев, главен изпълнителен директор, Румяна Сотирова, изпълнителен директор и Михаил Сотиров, изпълнителен директор, или от изпълнителен директор и прокурист.

В Компанията функционира Одитен комитет, който наблюдава работата на външните ѝ съвместни одитори, управлението на риска и счетоводната дейност и финансовата отчетност. Одитният комитет и Надзорният съвет 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 отчетване на Компанията. Към 31 декември 2021 г. броят на активния персонал е 118 души (111 души към 31 декември 2020 г.).

Основната дейност на Компанията се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България и подзаконовите нормативните актове по прилагането му. ПОК „ДСК – Родина“ АД е лицензирана от Комисията за финансов надзор (КФН) (бивша Държавна Агенция за Осигурителен Надзор) да извършва дейност по допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез управлението на следните пенсионни фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за изплащане на пенсии (Фондовете):

- Доброволен пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (ДПФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (ДПФ),
- Универсален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (УПФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ),
- Професионален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ (ППФ „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ППФ),
- Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК – Родина“ (ДПФПС „ДСК – Родина“) – фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (ДПФПС),
- Фонд за изплащане на пожизнени пенсии "ДСК-Родина" – (ФИПП „ДСК – Родина“) – фонд за изплащане пожизнено пенсии,
- Фонд за разсрочни плащания "ДСК-Родина" – (ФРП „ДСК – Родина“) – фонд за изплащане на срочни пенсии.

Приложения към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност, продължение

Компанията извършва единствено дейности, свързани с допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява сделки, които не са пряко свързани с дейността ѝ. Компанията управлява активите на пенсионни фондове и фондове за извършване на плащания, както и администрира индивидуалните партии, съответно аналитичните сметки, на членовете на създадените от нея пенсионни фондове, съотв. лицата, сключили договор с Фонда за разсрочни плащания.

Размерът на изплащаните срочни пенсии на осигурените лица в управляваните фондове се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, срока на получаване на пенсията и одобрения технически лихвен процент от КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партии на лицата, таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот, публикувана от Националния статистически институт и техническия лихвен процент, одобрени от КФН.

Компанията не може да отпусна заемни и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Компанията е сключила договор с банка – попечител, която съхранява активите на управляваните фондове (УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС, ФИПП и ФРП). ПОК „ДСК – Родина“ АД е сключила договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете и Компанията. Съгласно изискванията на КСО Компанията формира специализирани резерви (резерв за гарантиране на минималната доходност и резерв за гарантиране на брутни размер на вноските в УПФ). По всяко време Компанията трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствен капитал над 75 % от установения минимум от 7,5 млн. лева.

За управлението на активите на Фондовете Компанията получава такси и удръжки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС и Правилата на ФИПП и ФРП.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Компанията не консолидира нетните активи на управляваните фондове, защото доходът от инвестирането на активите се разпределя в полза на осигурените лица и съществуват законови изисквания, които не позволяват да се прехвърлят средства от Фондовете в полза на акционери на Компанията.

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. е одобрен и приет от Управителния съвет на Компанията на 17.03.2022 г.

1.1 Промените в осигурителното законодателство през 2021 г.

В Държавен вестник бр. 19 от 05.03.2021г., в сила от 09.03.2021 г., бе обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване. С него се извършиха промени, касаещи регламентацията на т.нар. фаза на изплащане от универсалните пенсионни фондове. Изменения бяха въведени в следните основни насоки:

- По – високи изисквания, относно финансовата стабилност на пенсионноосигурителните дружества. Развитие на изискванията към капитала, собствените средства и резервите на дружествата, както и въвеждане на изисквания за граница на платежоспособност, с цел адекватното покритие на поетите рискове във фазата на изплащането;
- Усъвършенстване на регулацията, относно видовете пенсионни продукти, предлагани от пенсионноосигурителните дружества. Въвеждане на нова регламентация, касаеща видовете пожизнени пенсии за старост от универсален пенсионен фонд. Създаване на разпоредби, относно правото на еднократно или разсрочено изплащане на средства;
- Доразвиване на изискванията за определяне на размера на пенсиите. Развитие на уредбата за преизчисляването и актуализацията на допълнителната пожизнена пенсия за старост и на разсрочените плащания;
- Прецизиране на разпоредбите, касаещи правата на наследниците на лица, осигурени във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Разширяване на кръга от наследници, които могат да наследят починало осигурено лице/пенсионер;
- Обособяване на фондове за извършване на плащанията – фонд за изплащане на пожизнени пенсии и фонд за разсрочни плащания. Създаване на разпоредби, касаещи учредяването, управлението и представителството на фондовете. Въвеждане на консервативен режим за инвестиране на средствата от фондовете;

Приложения към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност, продължение

1.1 Промените в осигурителното законодателство през 2021 г., продължение

- Създаване на резерв за гарантиране на brutния размер на преведените вноски в универсалния пенсионен фонд;
- Повишаване на изискванията, относно информацията, предоставяна на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и други лица от пенсионноосигурителните дружества;
- Доразвиване на уредбата относно преобразуването, прекратяването и несъстоятелността на фондовете за допълнително социално осигуряване и фондовете за извършване на плащанията;
- Други.

В срокът определен в § 109 от Преходните и заключителните разпоредби на ЗИД на КСО, а именно 31 август 2021г., ръководството на Компанията предприе необходимите действия и приведе дейността на Компанията и управляваните от нея фондове в съответствие с измененията.

2. База за изготвяне

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).

2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет на Компанията е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

2.3. Сравнителни данни

Компанията представя сравнителна информация в този финансов отчет за една преходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Компанията.

2.5. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО 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 във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, 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. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Компанията е приложила за първи път някои стандарти и изменения, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Тя не е приложила по-рано който и да било друг стандарт, разяснение или изменение, което е публикувано, но все още не е влязло в сила.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 – МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 (Изменения)

През август 2020 г. СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2, Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16, с което приключи работата си в отговор на реформата в IBOR.

Измененията предвиждат временни облекчения, които са свързани с ефектите за финансовата отчетност, когато междубанковият предлаган лихвен процент (IBOR) бъде заменен с алтернативен, почти безрисков лихвен процент (RFR). По конкретно измененията предоставят практически насоки при счетоводното отчитане на промените в базата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, като изискват корекция в ефективния лихвен процент, еквивалентна на промяната в пазарния лихвен процент. Също така измененията предоставят облекчения, свързани с прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазва изискването за отделно идентифициране, когато даден RFR инструмент бъде определен като хеджиране на рисков инструмент. В допълнение измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения, както предвидените в измененията, направени в МСФО 9. Направени са изменения и в МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовите отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Фонда. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. По-ранното им приложение е разрешено. Прилагането е със задна дата, но Компанията не е длъжна да преизчислява предишни периоди. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Компанията.

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 Компанията, са оповестени по-долу. Компанията възнамерява да приложи тези нови и изменени стандарти и разяснения, при условие че са приложими, когато влязат в сила.

МСФО 16 Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г. (Изменения)

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 – изменения на МСФО 16 Лизинги. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки, възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, представляват модификация на лизинга. Лизингополучател, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчетел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението беше предвидено за приложение до 30 юни 2021 г., но тъй като ефектът от пандемията от Covid-19 продължава, на 31 март 2021 г. СМСС удължи периода за приложение на практически целесъобразната мярка до 30 юни 2022 г. Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.

Приложения към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

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

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. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти представляващи инвестиционните договори с дискреционно участие.

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

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 предприятието 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 предприятието 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.).

Тези изменения все още не са приети от ЕС. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Приложения към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

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

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчетяване, публикувана през март 2018 г. без съществени изменения в нейните изисквания.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. По-ранното приложение е позволено, ако по същото време или по-рано предприятието приложи и всички изменения, включени в Измененията в препратките към Концептуалната рамка в МСФО стандартите (Март 2018 г.). Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

Изменения в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява 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 предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъде прилагано в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

Изменения в МСС 37: Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Фондът трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да се прилагат за бъдещи периоди. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Приложения към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

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

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които избират да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на изменението не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получени между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на изменението не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

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 изменението 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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Възприемането на изменението не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Компанията.

Приложения към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

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

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 (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-ползени чрез:

- Замена 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 са 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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

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 са в резултат на 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. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

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 облагемни и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, с 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.

Приложения към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.6. Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

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

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

Съгласно измененията изключените в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждаат равни облагасми 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) пораждаат облагасми 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, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагасма печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагасми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Компанията ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

3. Съществени счетоводни политики

3.1. Приходи и разходи по договори с клиенти

Приходи по договори с клиенти

Приходите в Компанията се признават, когато страна по договора е контрагент, който може да бъде идентифициран като клиент, и когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърля на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги. Компанията признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент, като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Задължения за изпълнение

Обичайните приходи на Компанията са от управление на активите на Фондовете под формата на такси.

Приходите в Компанията се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърлят на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги на клиента. Клиент е страна, която е сключила договор с Компанията да получи стоки или услуги, които са резултат от обичайната ѝ дейност, в замяна на възнаграждение. Клиенти на Компанията са осигурените във Фондовете лица, тъй като: а) Компанията има сключен договор с осигурените лица; б) всяко осигурено лице изрично се съгласява с услугите по управление, които Компанията предоставя на Фондовете; в) възнаграждението, което получава Компанията е изцяло за сметка на осигуреното лице.

Услугата по управление на Фондовете включва различни задачи/дейности с постоянен и/или повтарящ се характер, които са разграничими и са част от една интегрирана услуга. Те представляват серия от разграничими услуги и следователно са едно задължение за изпълнение, тъй като: а) интегрираната услуга по управление включва множество разграничими времеви периоди (обичайно един месец);

б) услугите са еднакви по същество, тъй като клиентът получава постоянна полза от тях всеки отделен времеви период (всеки месец), дори и ако изпълнените задачи са различни по характер и количество; в) контролът се прехвърля в течнието на времето, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.1. Приходи и разходи по договори с клиенти, продължение

Задължения за изпълнение, продължение

работата, която Компанията е извършила към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора се измерва на база изминало време (на линейна база - месечно). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като услугите се предоставят месечно и са част от серия и следователно, най-добре описва дейността на Компанията по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. Таксите и удържки от управление на активите на Фондовете са фиксирани като процент и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците на съответния пенсионен фонд. В Правилника за дейността на съответния фонд се указва вида на таксите, които се събират, техният размер и момента, в който се удържат. Събираните от Компанията такси се плащат от управляваните от Компанията Фондове, но са изцяло за сметка на осигурените лица – клиенти на Компанията, и с тях се намаляват акумулираните по индивидуалните им партии средства. Обичайният кредитен период е от 5 до 10 дни.

Разходи по договори с клиенти (комисионни на осигурителните посредници)

Като разходи по договори с клиенти Компанията отчита допълнителните и пряко обвързани разходи, които тя поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент).

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Компанията има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно Правилник за дейността на осигурителните посредници на ПОК „ДСК-Родина” АД. Компанията е оценила, че тези разходи не биха възникнали, ако договорите с осигурените лица не бяха сключени и очаква разходите да бъдат възстановени. Разходите по договори с клиенти се капитализират и се амортизират на линейна база за срока, който съответства на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят. При определяне на срока на амортизиране на комисионните с използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които влияят върху оценката на срока на бъдещото отпадане на осигурени лица от фондовете.

Моделът, разработен от актюера на Компанията, взема предвид статистическите данни за смъртност, безработица, историческия опит на Компанията относно проценти на: прехвърляне към държавно осигуряване, друг фонд на българския пазар, активни договори без постъпления за осигурителни вноски, и отчита релевантните промени в законодателството. Срокът на амортизация на разходите по договор се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителна промяна в срока на прехвърлянето на услугите по договора с клиента, за който се отнасят, същият се коригира перспективно. Разходите за амортизация на отчетения актив за разходи по договори се представят като „Разходи за комисионни на осигурителни посредници”. В случаите, когато привлечените осигурени лица прекратят участието си в пенсионните фондове, управлявани от ПОК „ДСК – Родина” АД преди изтичане на 60 месечния период, оставащата част от актива се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.2. Административни разходи

Административните разходи се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

Във връзка с разходи за възнаграждения, в съответствие с наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията издадена от КФН, Компанията прилага приетата политика за формиране на възнагражденията. Краткосрочните доходи за настоящ персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или с изпълни необходимите условия) се признават като разход в текущия финансов резултат, освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет Компанията прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

3.3. Финансови приходи и разходи

Приходите от лихви се начисляват текущо пропорционално на времевата база и договорен лихвен процент, а за финансови активи по амортизируема стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Разликите от промените на справедливата стойност на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена при сделки с тях, се признават като текущ финансов приход или разход.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на Компанията да получи плащането.

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

3.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Компанията по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксират 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 към други финансови приходи, нетно.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

	31 декември 2021	31 декември 2020
1 евро (фиксиран)	1.95583 лева	1.95583 лева
1 щатски долар	1.72685 лева	1.59386 лева

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, банкови депозити в български лева и валута с оригинален падеж до 3 месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе. Изплатените дивиденди са включени като компонент на паричните потоци от оперативна дейност, за да се представи способността на Компанията да изплаща дивиденди от оперативните си парични потоци.

3.6. Финансови инструменти

3.6.1. Финансови активи

Класификация

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ) или по амортизирана стойност.

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

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССПЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССПЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССПЗ.

Компанията прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Компанията;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци;
- и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в преходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Компанията.

Компанията е определила два бизнес модела, както следва:

- бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци: този модел включва парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди;
- друг бизнес модел: този модел включва дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, акции, права и дялове. Средствата на Компанията се инвестират при спазване принципите за постигане на максимална доходност, ликвидност и диверсификация на финансовите активи съгласно изискванията на пенсионното законодателство и вътрешните правила за дейност на пенсионноосигурителното дружество. Тези финансови активи се управляват и резултатите от тях се измерват на базата на справедливата стойност, при условия на продажби с достатъчна честота. Съгласно МСФО 9, портфейл от финансови активи, който се управлява и чието поведение се оценява на база справедлива стойност не е държан нито в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци, нито в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи. Ръководството на Пенсионната Компания е фокусирано основно върху информацията за справедлива стойност по отношение на тези активи и използва тази информация, за целите на оценката на представянето на портфейла от инвестиции и вземането на решения. В допълнение, портфейл от активи, който отговаря на определението за държан за търгуване не може да бъде управляван с цел събиране на договорни парични потоци, нито с цел събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи. За такъв тип портфейли събирането на договорни парични потоци е инцидентно в рамките на постигането на целта на бизнес модела. Съответно такива портфейли следва да бъдат оценявани по справедлива стойност през печалба и загуба в съответствие с МСФО 9 пар. Б.4.1.6.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва, Компанията разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Компанията взима предвид:

- условия събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната кулонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Компанията към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Компанията класифицира финансовите си активи в следните категории:

- финансови активи по ССППЗ: ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България, акции, права и дялове;
- финансови активи по амортизирана стойност: парични средства и еквиваленти, вземания от пенсионни фондове, други активи без разходи за бъдещи периоди. Финансовите активи по амортизирана стойност притежавани от Компанията, са несривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Компанията отчита като парични средства и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по разплащателни сметки, депозити в български лева и валута с оригинален падеж до три месеца.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

Признаване и оценяване

Финансови активи по справедлива стойност през печалба или загуба

Компанията признава финансовите инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба на датата на уреждане. От този момент Компанията отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат. Финансовите инструменти по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Разходите, пряко свързани със сделката се признават в печалбата или загубата при възникване. Последващата оценка на тези инструменти е по справедлива стойност.

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи по амортизирана стойност, се признават по справедлива стойност при първоначално признаване, за която се приема цената им на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите пряко свързани с осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, тези финансови активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. 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 всеобхватния доход в текущия финансов резултат. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

Обезценка

В края на всеки отчетен период Компанията признава очаквани кредитни загуби от вземанията и парични средства и парични еквиваленти. В края на всеки отчетен период Компанията актуализира оценката на изменението в кредитния риск на съответния финансов инструмент. Компанията оценява загубата от обезценка за финансовия 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, Компанията 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 Компанията отчита промяната в риска от настъпване на неиспълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Компанията сравнява риска от настъпване на неиспълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Компанията 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, целите на суап за кредитно неиспълнение 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;
- значителни увеличения на кредитния риск по отношение на други финансови инструменти на същия длъжник;

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

Обезценка, продължение

- актуална или очаквана значителна неблагоприятна промяна в регулаторната, икономическата или технологичната среда на длъжника, което води до значително намаляване на способността на длъжника да изпълнява задълженията си по дълга.

Независимо от резултата от горната оценка, Компанията приема, че кредитният риск по даден финансов актив се е увеличил значително от първоначалното признаване, когато договорните плащания са просрочени с повече от 30 дни, освен ако Компанията не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да показва друго.

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

Компанията счита следните обстоятелства за настъпване на неизпълнение за целите на управление на вътрешния кредитен риск:

- нарушение на финансовите условия от страна на длъжника; или
- информацията, разработена вътрешно или получена от външни източници, показва, че е малко вероятно длъжникът да плати на кредиторите, включително на Компанията, изцяло (без да се отчитат обезпеченията, държани от Компанията).

Независимо от горния анализ, Компанията счита, че е настъпило неизпълнение, когато даден финансов актив е с над 90 дни просрочие, освен ако Компанията има разумна и подкрепяща информация, за да докаже, че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение. Финансов актив 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;
- в) кредиторът(ите) на длъжника, по икономически или договорни причини, свързани с финансовите затруднения на длъжника, предоставя на длъжника отстъпка (и), която кредиторът (ите) не би предоставил в противен случай;
- г) става вероятно длъжникът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- д) изчезването на активен пазар за този финансов актив поради финансови затруднения.

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, се състои от брутната балансова стойност на активите към датата на отчетния период.

За финансовите активи очакваната кредитна загуба се оценява като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Компанията в съответствие с договора и всички парични потоци, които Компанията очаква да получи, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Компанията признава печалба или загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход (в текущия финансов резултат) за всички финансови инструменти със съответстваща корекция на тяхната балансова стойност в отчета за финансовото състояние.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

Обезценка, продължение

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, Компанията прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Компанията 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 Bloomberg. 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, Компанията оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

За търговски вземания и договорни активи МСФО 9 изисква опростен подход за оценка на загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Отписване

Компанията отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Компанията, се признава като отделен актив или пасив.

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 Компанията нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя 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, Компанията продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

Компанията отписва определени инвестиции в ценни книжа, когато бъдат определени като несъбираеми – например, когато има информация, показваща, че длъжникът е в тежко финансово затруднение и няма реалистична перспектива за възстановяване, напр. когато длъжникът е бил ликвидирал или е влязъл в производство по несъстоятелност. Отписаните финансови активи все още могат да бъдат обект на дейности по принудително изпълнение съгласно процедурите за възстановяване на Компанията, като се вземат предвид правните консултации, когато е уместно. Всички възстановени суми се отчитат в печалбата или загубата.

3.6.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Компанията включват основно търговски задължения и лизингови задължения.

Компанията признава финансовите пасиви на датата на възникване по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо по амортизирана стойност.

Компанията отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекат.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.3. 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 изходяща 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. Както определенният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Компанията задължително има достъп. Компанията използва основно пазарния, и по ограничено приходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котиран пазарни цени и дисконтирани парични потоци.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на месечна 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 финансовите активи към края на всеки отчетен период, Компанията е приела 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 кулупативно.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Компанията установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Компанията 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.

3.6.4. Печалби и загуби от последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови активи на Компанията, се признават в отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

3.7. Нематериални активи

Представяне и оценка

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване (сбестойност). В случаите на самостоятелно придобиване тя включва покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващата оценка на нематериалните активи е цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.7. Нематериални активи, продължение

Последващи разходи

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат да бъдат надеждно оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизация

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен живот на отделните активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

- | | |
|---------------------|-----|
| ▪ Програми продукти | 20% |
| ▪ Лицензи | 15% |

Разходи, които са директно свързани с фазата на разработването на специфичен софтуер за Компанията, се признават като нематериални активи, ако отговарят на следните условия:

- наличие на техническа възможност за ползването на разработвания продукт в Компанията или евентуална продажба;
- вероятно с нематериалният актив да доведе до икономически ползи за Компанията посредством използването му или чрез продажба;
- необходимите технически, финансови и други ресурси, необходими за завършването на нематериалния актив са налични;
- стойността на нематериалния актив може да бъде надеждно измерена.

Отписване

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Компанията очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

3.8. Машини, съоръжения и оборудване

Представяне и оценка

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване (себестойност), включваща покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващата оценка на машините, съоръженията и оборудването е цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Балансовите стойности на машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната стойност в отчета за финансовото състояние, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на машини, съоръжения и оборудване е по-високата от двете: справедливата стойност без разходите за продажба или стойността в употреба. Обезценките се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи

Последващи разходи, свързани с определени машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.8. Машини, съоръжения и оборудване

Амортизация

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения ползван живот на отделните групи активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

▪ Компютърна техника	20%
▪ Транспортни средства	15%
▪ Стопански инвентар	15%

Отписване

Машините, съоръженията и оборудването се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „машини, съоръжения и оборудване“ се определят чрез сравняването на възнаградението, на което Компанията очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи“ на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход в текущия финансов резултат.

3.9. Данъци върху печалбата

Текущ данък

Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта счетоводният финансов резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции в съответствие с българското данъчно законодателство. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане ставката за корпоративния данък за 2021 г. и 2020 г. е 10%.

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

Отсрочен данък

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на Компанията към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

Вземанията и задълженията по отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се урежда.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.10. Капитал и резерви

Акционерният капитал на Компанията отразява номиналната стойност на емитираните акции. Дивиденди върху обикновените акции се признават като задължение и се намаляват за сметка на неразпределената печалба, когато има решение на Общото събрание на акционерите.

Резервите на Компанията включват: а) „фонд Резервен” (Законови резерви), който се формира в съответствие с изискванията на Търговския закон и Устава на Компанията и б) специализирани резерви, формирани в съответствие с изискванията на КСО.

Източници на „фонд Резервен” могат да бъдат:

- най-малко една пета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонд Резервен достигнат една десета част от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премийен резерв).

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции. Разходите по емитирането не са включени в стойността на резерва. Премийният резерв се отнася към „фонд Резервен”.

Неразпределената печалба включва финансовия резултат за текущия период и натрупаните печалби и непокрити загуби от предходни отчетни периоди.

Специализирани резерви, формирани за сметка на намаление на неразпределената печалба на Компанията (Резерв за гарантиране на минимална доходност и Резерв за гарантиране на brutния размер на вноските)

ПОК „ДСК – Родина” АД, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и Фондовете за извършване на плащания, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица и пенсионери като формира резерви, регламентирани от изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

За гарантиране на минимална доходност при управление на допълнителните задължителни пенсионни фондове, Компанията създава Резерв за гарантиране на минимална доходност. Начинът и редът за формиране и използване на резерва за гарантиране на минимална доходност, както и за освобождаване на средства от резерва, се уреждат в КСО и Наредба на КФН.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на Универсален пенсионен фонд и на Професионален пенсионен фонд, определен съгласно изискванията на КСО. Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Компанията като размерът му не може да е по-малък 0.5% и по-голям от 1,5% (31.12.2020 г.: не по-малък от 1% и не по-голям от 3%) от стойността на нетните активи на УПФ и ППФ, намалени със стойността на резерва за гарантиране на минимална доходност, формиран в съответния фонд, съгласно изискванията на КСО. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Компанията според изискванията на КСО. Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване спадне под изискванията от КФН минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички други подобни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минималната доходност, Компанията прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица. Към настоящия момент Компанията не е правила подобно прехвърляне.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.10. Капитал и резерви, продължение

За гарантиране сумата на brutния размер на преведените в УПФ „ДСК-Родина“ вноски, Компанията създава резерв за гарантиране на brutния размер на вноските (резерв за гарантиране на brutните вноски). Изисквания към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на brutния размер на вноските, допълването на резервите до изискуемия размер и освобождаването на средства от тях се определят в КСО и Наредба на КФН. Резервът се създава през 2021 г. като в него се прехвърлят средствата, освободени от резерва за гарантиране на минимална доходност в резултат на промени в КСО, влизащи в сила през 2021 г.

Резервът за гарантиране на brutните вноски се формира от:

- собствени средства на Компанията,
- прехвърлени средства на осигурено лице от друг универсален пенсионен фонд, като дружество, управляващо фонда, от който се прехвърлят средствата превежда в резерва на Компанията част от своя резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, равна на 0,5 на сто от прехвърлените средства по индивидуалната партида на осигурения, когато те са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите за него осигурителни вноски,
- превишението над 105 на сто от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници може да се прехвърля в резерва,
- възстановени от ФРП средства, когато през последните пет години средства от резерва за гарантиране на brutните вноски са използвани за покриване на недостиг във фонда.

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските се заделя към края на всеки месец в размер на 0.5% от нетните активи на Универсален пенсионен фонд, изчислена към края на последния работен ден на съответния месец. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Компанията според изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на brutния размер на вноските се използва само за:

- допълване индивидуалните партиди на осигурени лица, придобили право на пенсия, когато натрупаните средства по партидата на лицето са по-малко от сумата на brutния размер на постъпилите осигурителни вноски, при промяна на участие и/или при отпускане на пенсия,
- прехвърляне на част от резерва при промяна на участие, в случаите, недостиг между натрупаните по индивидуалната партида на осигуреното лице средства и сумата на brutния размер на постъпилите за него осигурителни вноски,
- покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания.

Към настоящия момент Компанията не е правила подобно прехвърляне.

Компанията представя изменението в специализираните резервите като отчисление от неразпределената печалба.

3.11. Пенсионен резерв

Съгласно изискванията на КСО ПОК „ДСК – Родина“ АД формира пенсионни резерви за покриване изплащането на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в ДПФ (31.12.2020 г.: в УПФ и ДПФ). Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Компанията и от средства на починали осигурени лица от ДПФ (през 31.12.2020 г.: от УПФ и ДПФ), които нямат наследници. Компанията преизчислява размера на формирания пенсионен резерв към 31 декември всяка година. Изчисленията се извършват от актюера на Компанията като се следва методологията, описана в Наредба № 19 за пенсионните резерви и резервите за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

Към 31 декември 2021 г. размерът на пенсионния резерв за ДПФ възлиза на 7 хил. лв. (2 хил. лв. към 31 декември 2020 г.)

Съгласно измененията в КСО, влизащи в сила през 2021 г., пенсионния резерв за УПФ е трансформиран в Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии (виж приложение № 3.12)

Пенсионните резерви се представят като пасив в отчета за финансовото състояние, а разходите за тяхното формиране се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.12. Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

За покриване на недостиг във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, ПОК „ДСК – Родина“ АД формира резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии. Изискванията към формирането, изчисляването и поддържането на резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии, допълването му и освобождаването на средства от него се определят в КСО и Наредба на КФН.

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии се формира от:

1. превишението на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии над 105% от размера на задълженията към пенсионерите и техните наследници,
2. собствени средства на пенсионноосигурителното дружество,
3. прехвърлените до създаването на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии средства, натрупани по индивидуалните партии на починали лица без наследници, осигурени в УПФ.

Компанията присъчислява всяка година размера на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии към 31 декември на предходната година. Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии е в размер на 1% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници към 31 декември на отчетната година, определена в съответствие с изискванията на чл. 4, ал. 3 от Наредба № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания. Максималният размер на резерва е 2% от настоящата стойност на задълженията към пенсионерите и техните наследници по чл. 4, ал. 3 от Наредба № 70. Към настоящия момент на Компанията не се е налагало да допълва недостиг.

Резервът за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии се представят като пасив в отчета за финансовото състояние, а разходите за тяхното формиране се признават веднага, в периода, в който възникват, и се представят в тежката печалба или загуба.

3.13. Задължения към персонала

Компанията отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения по компенсируеми отпуски към персонала включват приблизителна оценка на сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

3.14. Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Компанията в качеството ѝ на работодател в България е задължена да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Компанията за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност. Поради липсата на силно развит пазар на първокачествени корпоративни облигации, дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Компанията, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Изчисленията се извършват на годишна база от актюер чрез използването на метода на прогнозираните кредитни единици.

Компанията признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи веднага, в периода, в който възникват, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход. Всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи (разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията) се признават веднага, в периода, в който възникват, и се представят в тежката печалба или загуба към разходи за персонал.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.15. Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Компанията, произтичащи от минали събития, уреждането на които се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Компанията. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Компанията има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на изготвянето на финансовия отчет. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Компанията взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се претглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към тази дата. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията се отписва.

3.16. Лизинги

Компанията като лизингополучател

Компанията оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Компанията признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорности за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като например малки мебели за офиса). За тези лизингови договори Компанията признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времеви модел, в който се реализират икономическите ползи от настите активи.

Лизингови задължения

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на залочване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Компанията използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.16. Лизинги, продължение

Лизингови задължения, продължение

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания.

Компанията преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).
- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Компанията не е направила такива корекции през представените периоди.

Активи с право на ползване

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

Когато Компанията поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Компанията да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

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

Компанията прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване има индикации за обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в политиката „Машини, съоръжения и оборудване“.

Променливите наеми, които не зависят от индекс или процент, не се включват в оценката на лизинговото задължение и актива с право на ползване. Свързаните с това плащания се признават като разход в периода, в който настъпва събитието или условието, което задържа тези плащания, и се включват в реда „Други разходи“ в отчета за всеобхватния доход (виж приложения № 10).

Приложения към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.16. Лизинги, продължение

Активи с право на ползване, продължение

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Компанията не е използвала тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Компанията разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска

ПОК „ДСК Родина” е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови активи:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск
- Законов риск
- Политически риск
- Риск от концентрация
- Капиталов риск
- Влияние на COVID-19 пандемията върху дейността и финансовото състояние на Компанията

Управлението на риска на Компанията 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 Компанията и в случай на превишение на тези рискове над предварително определено ниво, отговарящо на рисковата толерантност на Компанията, вземане на решения за намаляването им.

4.1. Кредитен риск

„Кредитен риск” е общо 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.

Ръководството на Компанията разглежда три основни вида кредитен риск:

- Контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти, разрешени от нормативната база. Компанията управлява този риск чрез лимити 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 нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента.
- Инвестиционен кредитен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Ръководството на Компанията управлява този риск като извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на: финансови отчети, капиталова структура, обезпечение и управление и репутация на емитента.

Приложения към финансовия отчет

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

4.1. Кредитен риск, продължение

Таблицата по-долу представя качеството на инвестициите и другите финансовите активи като максимална кредитна експозиция:

В хиляди лева	2021	2020
Парични средства и парични еквиваленти	12 676	15 586
Инвестиции	50 251	37 778
Други вземания	3 545	2 914
Максимална експозиция към кредитен риск	66 472	56 278

Таблицата по-долу представя качеството на инвестициите по справедлива стойност в печалбата или загубата на базата на рейтинги от рейтингова агенция Стандарт енд Пуърс, там където тези рейтинги са приложими:

В хиляди лева	2021	2020
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата		
Рейтинг ВВВ	49 654	37 476
	49 654	37 476
Акции, права, дялове		
Без рейтинг	597	302
	597	302
	50 251	37 778

Таблицата по-долу представя матурирестната структура на портфейла от държавен дълг по страни.

31 декември 2021

В хиляди лева

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	-	63	40 913	8 678	49 654

31 декември 2020

В хиляди лева

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	309	63	28 248	8 856	37 476

Приложения към финансовия отчет

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

4.2. Пазарен риск

Ръководството на Компанията идентифицира и измерва основните видове пазарен риск, свързани с отделните инструменти в портфейла, както следва:

4.2.1. Лихвен риск

„Лихвен риск“ е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент.

Ръководството на Компанията измерва лихвения риск чрез следните количествени методи:

„Дюрация“ – основна мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. Компанията използва метода на модифицираната дюрация да измери и управлява лихвения риск, свързан с всеки инструмент базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суали, фючърси базирани на лихвени проценти, и фючърси базирани на облигации.

Таблиците по-долу представят лихвените финансови активи и пасиви на Компанията към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. по балансова стойност съгласно лихвените им условия и матуриретната им структура.

31 декември 2021	В хиляди лева	Общо	Инструменти с фиксиран лихвен процент				
			Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години
Активи							
Парични средства	12 676	-	12 676	-	-	-	-
Инвестиции	49 654	-	-	-	63	40 913	8 678
Общо	62 330	-	12 676	-	63	40 913	8 678
Пасиви							
Лизингови задължения	160		34	67	56	3	-

Приложения към финансовия отчет

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

4.2.1. Лихвен риск, продължение

31 декември 2020		Инструменти с фиксиран лихвен процент						
В хиляди лева	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	До 1					
			До 1	От 1 до 3	От 3	От 1 до 5	Над 5	
			месеца	месеца	месеца до 1 година	година	година	година
Активи								
Парични средства	15 586	-	15 586	-	-	-	-	-
Инвестиции	37 476	-	-	309	63	28 248	8 856	
Общо	53 062	-	15 586	309	63	28 248	8 856	
Пасиви								
Лизингови задължения	563	-	33	67	303	160	-	

4.2.2. Валутен риск

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

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 активите на Компанията.

Сделките на Компанията са деноминирани в български лева и в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от еврото експозиции на Компанията е минимален.

4.2.3. Ценови риск

„Ценови риск, свързан с инвестиции в акции” е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Ръководството на Компанията измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции за приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

- Историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение;
- β -коэффициента към индексите на съответните пазари;

При невъзможност за прилагане на гореописаните два метода, ръководството на Компанията използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

Притежаваните от компанията инвестиции към 31.12.2021 г. не съдържат съществен риск от намаляване в цената, тъй като над 80% от инвестициите по справедлива стойност през печалбата или загубата са инвестирани в български ДЦК с матуритет до 2024 и 2030г.

4.3. Ликвиден риск

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

Приложения към финансовия отчет

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

4.3. Ликвиден риск, продължение

Остатъчни договорни падежи на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2021 г. са, както следва:

В хиляди лева	От 3					Без Над 5 договорен годишен матуритет	Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	до 1 година	От 1 до 5 година			
Активи							
Парични средства	12 676	-	-	-	-	-	12 676
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	-	63	40 913	8 678	-	49 654
Акции, права, дялове	-	-	-	-	-	597	597
Вземания от пенсионни фондове	3 545	-	-	-	-	-	3 545
	16 221	-	63	40 913	8 678	597	66 472
Пасиви							
Лизингови задължения	34	67	56	3	-	-	160
Други задължения	315	-	15	-	-	-	330
	349	67	71	3	-	-	490

Остатъчни договорни падежи на финансовите активи и пасиви по техните балансови стойности към 31 декември 2020 г. са, както следва:

В хиляди лева	От 3					Без Над 5 договорен годишен матуритет	Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	до 1 година	От 1 до 5 година			
Активи							
Парични средства	15 586	-	-	-	-	-	15 586
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	-	309	63	28 248	8 856	-	37 476
Акции, права, дялове	-	-	-	-	-	302	302
Вземания от пенсионни фондове	2 914	-	-	-	-	-	2 914
	18 500	309	63	28 248	8 856	302	56 278
Пасиви							
Лизингови задължения	33	67	303	160	-	-	563
Други задължения	207	-	12	-	-	-	219
	240	67	315	160	-	-	782

4.4. Законов риск

Ръководството на ПОК „ДСК – Родина“ АД наблюдава законовия риск чрез отчитане на вероятността за промени в нормативната база и разглеждане на алокацията на инвестициите спрямо тези ограничения.

Приложения към финансовия отчет

4. Политика на ръководството по отношение управление на риска, продължение

4.5. 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 Компанията 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.

4.6. 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. 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 активите на Компанията са: АДК на Република България и Парични средства в разплащателни сметки в банки.

4.7. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Компанията цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства.

Компанията текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Характерното и за двата представени периода е, че тя финансира дейността си основно от собствените си генерирани печалби и в по-малка степен от поддържането на определено ниво на търговски и други задължения. Съотношението „пасиви: собствени капитал и резерви“ е 0.03 (0.04 към 31 декември 2020).

4.8. Влияние на COVID-19 пандемията върху дейността и финансовото състояние на Компанията

Обемите на дейността на ПОК ДСК Родина АД през 2021 година не са засегнати съществено от пандемичното положение. Основният източник на приходи за Компанията са таксите за управление и инвестиционните такси, получавани от фондовете. През 2021 г. приходите от такси бележат ръст от 7 167 хил. лв. (23%) поради ръста на осигурени лица, което компенсира нетните загуби от оценка на финансовите активи на компанията и нарасналите оперативни разходи и осигурява по-висока печалба спрямо реализираната през 2020 г. Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение („60:40“ и други). Компанията продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения, разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреще ликвидните си нужди и се намира в стабилно финансово състояние. Към 31.12.2021 г. Дружеството разполага с парични средства в размер на 12 676 хил. лв. и други високоликвидни активи като държавни облигации и борсово търгуеми акции в размер на 50 251 хил. лв. и вземания от управляваните пенсионни фондове в размер на 3 545 хил. лв.

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 респ. на последици от пандемията върху дейността и финансовите резултати на Компанията и управляваните от нея фондове.

Приложения към финансовия отчет

5. Използване на счетоводни преценки и предположения

5.1. Оценка на финансовите инструменти

Компанията определя справедлива стойност, 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.

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2021	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Акции	-	Метод на дисконтираните парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност, Увеличаване на очаквания ръст ще доведе до по-висока стойност.

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност на 31.12.2020	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Акции	302	Метод на дисконтираните парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковия лихвен процент и очаквания темп на растеж	Увеличаване (намаляване) на очаквания ръст с 1% бп доведе до увеличение (намаление) на стойността 34 хил.лв. Увеличение (намаление) на дисконтовия фактор от 1% бп доведе до намаление (увеличение) на стойността 25 хил.лв. Увеличение (намаление) на нетния марж с 1% бп доведе до увеличение (намаление) с 10 хил.лв.

Приложения към финансовия отчет

5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

5.1. Оценка на финансовите инструменти, продължение

Справедливи стойности от Ниво 3

Равнение на справедливите стойности от Ниво 3

Следната таблица представя равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности от Ниво 3 към 31.12.2021 и 31.12.2020г.

В хиляди лева	Дялови ценни книжа
Салдо на 1 януари 2021	302
Изходящ трансфери от Ниво 3	(317)
Нетни печалби от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	15
Салдо на 31 декември 2021	-

В хиляди лева	Дялови ценни книжа
Салдо на 1 януари 2020	-
Входящи трансфери към Ниво 3	289
Нетни печалби от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	13
Салдо на 31 декември 2020	302

Таблиците по-долу показват балансовите стойности на притежаваните от Компанията финансови активи, по справедлива стойност през печалба и загуба (ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата и акции, права, дялове) към 31 декември 2021 и 31 декември 2020 г, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности:

31 декември 2021	Балансова стойност			Справедлива стойност				
	В хил. лева	Приложение	По справедлива стойност през печалба или загуба	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	7		49 654	49 654	-	-		49 654
Акции, права, дялове	7		597	597	-	-		597
			50 251	50 251	-	-		50 251
31 декември 2020								
31 декември 2020	В хил. лева	Приложение	По справедлива стойност през печалба или загуба	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	7		37 476	37 476	37 476	-	-	37 476
Акции, права, дялове	7		302	302	-	-	302	302
			37 778	37 778	37 476	-	302	37 778

Приложения към финансовия отчет

5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

5.1. Оценка на финансовите инструменти, продължение

Ръководството смята, че балансовата стойност на финансовите активи и пасиви, различни от тези оценявани по справедлива стойност (парични средства и парични еквиваленти, вземания и задължения) е разумно приближение на тяхната справедлива стойност.

5.2. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на задълженията за доходите на персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

В резултат на направените изчисления е отчетена настояща стойност на задължението към 31 декември 2021 г. в размер на 74 хил. лв. (83 хил. лв. към 31 декември 2020 г.). Виж Приложение 19.

5.3. Разходи по договор с клиенти

Считано от м. юли 2011 г. ПОК „ДСК – Родина” АД признава като актив капитализираните разходи за комисионни възнаграждения на осигурителните посредници. При определяне на срока на амортизация на комисионните е използван модел с множествен декремент, който отчита за всяка възраст лица влиянието на различни фактори, които определят бъдещото отпадане на осигурените лица от фондовете. Въз основа на очакванията на Компанията за полезния живот на актива, той се амортизира за 60 месечен период. Направен е преглед на срока на амортизация и към 31.12.2021 г. и не е установена промяна, която да налага промяна в полезния живот.

6. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2021	2020
Парични средства в разплащателни сметки в банки	12 675	15 585
Парични средства в брой	1	1
	12 676	15 586

Наличните към 31.12.2021 г. парични средства по текущи сметки на Компанията са основно в банки с добра репутация и стабилна ликвидност, и кредитен рейтинг по Fitch (агенция) BBB+ (рейтинг) (2020: BBB+) и по БЛКР (агенция) BBB (рейтинг) (2020: BBB). На този рейтинг отговарят PD в много ниски нива, поради което ръководството на Компанията е определило, че изчислените очаквани кредитни загуби биха били несъществени, и не е признало обезценка към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г.

7. Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева	2021	2020
Финансови инструменти по справедлива стойност в печалба и загуба		
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	49 654	37 476
Акции, права, дялове	597	302
	50 251	37 778

7.1. Валутна структура на инвестициите

В хиляди лева	2021	2020
Инвестиции, деноминирани в български лева		
Акции, права, дялове	597	302
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	34 881	-
	35 478	302
Инвестиции, деноминирани в евро		
Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	14 773	37 476
	14 773	37 476
	50 251	37 778

Приложения към финансовия отчет

7. Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата, продължение

7.2. Инвестиции на резерви за гарантиране на минимална доходност, резерв за гарантиране на brutните вноски, резерв за изплащането на пожизнени пенсии и пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО за инвестиране на средствата, които покриват резерва за гарантиране на минимална доходност, резерва за гарантиране на brutните вноски, резерва за изплащането на пожизнени пенсии и пенсионния резерв, Компанията притежава следните инвестиции в ценни книжа, които са част от портфейла финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и имат следната структура по вид валута:

В хиляди лева	2021	2020
Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	6 838	26 675
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в лева	9 338	-
	16 176	26 675
Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	1 304	2 200
	1 304	2 200
Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране на brutния размер на вноски УПФ		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	1 397	-
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в лева	14 779	-
	16 176	-
Финансови активи, в които е инвестиран пенсионен резерв УПФ		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	-	178
	-	178
Финансови активи, в които е инвестиран резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	273	-
	273	-
Финансови активи, в които е инвестиран пенсионен резерв на ДПФ		
- Български ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, деноминирани в евро	7	2
	7	2
	33 936	29 055

Приложения към финансовия отчет

8. Вземания от пенсионни фондове

Вземанията на Компанията от управляваните от нея фондове са краткосрочни, уреждат се ежемесечно и представляват начислените такси в полза на Компанията от всеки един фонд съгласно Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ, ДПФПС, ФИПП и ФРП.

В хиляди лева	2021	2020
Вземания от Универсален пенсионен фонд		
Такси от осигурителни вноски	1 015	856
Инвестиционна такса	2 043	1 676
	3 058	2 532
Вземания от Професионален пенсионен фонд		
Такси от осигурителни вноски	71	66
Инвестиционна такса	165	138
	236	204
Вземания от Доброволен пенсионен фонд		
Такси от осигурителни вноски	158	65
Встъпителна такса	4	9
Такси за изтегляне на суми	3	3
Инвестиционна такса	66	66
	231	143
Вземания от Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми		
Такси от осигурителни вноски	1	14
Инвестиционна такса	19	21
Встъпителна такса	-	-
	20	35
	3,545	2,914

В резултат на направените анализи, ръководството е определило, че доколкото вземанията от пенсионни фондове се погасяват до 15 дни от възникването им, потенциалните очакваните кредитни загуби са несъществени. Поради това Компанията не е признала провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г.

9. Машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Компютърна техника	Транспортни средства	Други	Общо
Отчетна стойност към 01.01.2020	367	727	59	1 153
Новопридобити	85	50	43	178
Отписани	(33)	(100)	-	(133)
Отчетна стойност към 31.12.2020	419	677	102	1 198
Натрупана амортизация към 01.01.2020	227	412	27	666
Разходи за амортизация	48	97	11	156
Амортизация на отписани активи	(33)	(100)	-	(133)
Натрупана амортизация към 31.12.2020	242	409	38	689
Балансова стойност към 31.12.2020	177	268	64	509
Отчетна стойност към 01.01.2021	419	677	102	1 198
Новопридобити	33	76	2	111
Отписани	-	(76)	-	(76)
Отчетна стойност към 31.12.2021	452	677	104	1 233
Натрупана амортизация към 01.01.2021	242	409	38	689
Разходи за амортизация	56	78	12	146
Амортизация на отписани активи	-	(76)	-	(76)
Натрупана амортизация към 31.12.2021	298	411	50	759
Балансова стойност към 31.12.2021	154	266	54	474

Приложения към финансовия отчет

9. Машини, съоръжения и оборудване, продължение

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2021 г., които се ползват в дейността на Компанията е 311 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 375 хил. лв.).

Към 31.12.2021г. няма индикации за обезценка на дълготрайните материални активи.

10. Активи с право на ползване

	2021	2020
В хиляди лева		
Цена на придобиване		
Към 1 януари	1 181	1 173
Постъпили	-	8
Отписани	-	-
Към 31 декември	<u>1 181</u>	<u>1 181</u>
Натрупана амортизация		
Към 1 януари	624	218
Начислена за годината	406	406
Отписана	-	-
Към 31 декември	<u>1 030</u>	<u>624</u>
Балансова стойност		
Към 1 януари	557	955
Към 31 декември	151	557

Компанията ползва под наем няколко актива: сгради (основно офиси). Средният срок на лизингите е 3.5 години (31.12.2020 г.: 3.5 години).

Задълженията на Компанията са обезпечени от правото на лизингодателите върху наетите активи за тези лизингови договори и гаранционен депозит в размер на 131 хил. лв. (31.12.2020 г.: 131 хил. лв.) Матуритетната структура на лизинговите задължения е представена в приложение № 18.

Суми, признати в отчета за всеобхватния доход

	2021	2020
В хиляди лева		
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	406	406
Разходи за лихви по лизингови задължения	1	1
Разходи, свързани с лизингови договори, активите по които са с ниска стойност	9	7
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	-	-
	<u>416</u>	<u>414</u>

Към 31 декември 2021 г. Компанията няма поети антажименти за краткосрочни лизингови договори. Част от договорите за наем на имоти, в които Компанията е лизингополучател, съдържа променливи условия на лизинговите плащания, които зависят от Индекса на Потребителските Цени в Паричния съюз в Еврозоната и се индексират всяка година от наемния срок на 1 януари. Разбивката на лизинговите плащания е следната:

	2021	2020
В хиляди лева		
Фиксирани плащания	33	33
Променливи плащания	371	371
Общо плащания	<u>404</u>	<u>404</u>

Приложения към финансовия отчет

10. Активи с право на ползване, продължение

Като цяло променливите плащания съставляват до 92 % (2020г.: 92%) от всички лизингови плащания на Компанията. Дружеството очаква това съотношение да остане постоянно в следващите години.

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори, вкл. по лизингови договори, които са краткосрочни или се отнасят към активи с ниска стойност възлиза на 413 хил. лв. (2020 г.: 411 хил. лв.).

11. Нематериални активи

В хиляди лева	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Отчетна стойност към 01.01.2020	731	151	882
Новопридобити	25	-	25
Отчетна стойност към 31.12.2020	756	151	907
Натрупана амортизация на 01.01.2020	609	126	735
Разходи за амортизация	36	-	36
Натрупана амортизация към 31.12.2020	645	126	771
Балансова стойност към 31.12.2020	111	25	136
Отчетна стойност към 01.01.2021	756	151	907
Новопридобити	3	-	3
Отчетна стойност към 31.12.2021	759	151	910
Натрупана амортизация на 01.01.2021	645	126	771
Разходи за амортизация	40	-	40
Натрупана амортизация към 31.12.2021	685	126	811
Балансова стойност към 31.12.2021	74	25	99

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи към 31.12.2021 г., които се ползват в дейността на Компанията, е 686 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 681 хил. лв.).

Към 31.12.2021 г. няма индикации за обезценка на нематериалните активи.

Приложения към финансовия отчет

12. Отсрочени данъчни активи и разходи за данък върху печалбата

В хиляди лева	2021	Признати в печалби и загуби	2020
Отсрочен данъчен актив върху начислени неизползвани компенсиреми отпуски на персонала и осигуровки върху тях	26	4	22
Отсрочен данъчен актив върху начислени, но неизплатени възнаграждения на персонала и осигуровки върху тях	79	(2)	81
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по задължения за обезщетения по Кодекса на труда	2	(2)	4
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по съдебни дела	3	(1)	4
Отсрочен данъчен актив върху начислени други задължения и провизии	2	-	2
	112	(1)	113

В хиляди лева	2020	Признати в печалби и загуби	2019
Отсрочен данъчен актив върху начислени неизползвани компенсиреми отпуски на персонала и осигуровки върху тях	22	5	17
Отсрочен данъчен актив върху начислени, но неизплатени възнаграждения на персонала и осигуровки върху тях	81	12	69
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по задължения за обезщетения по Кодекса на труда	4	1	3
Отсрочен данъчен актив върху начислени провизии по съдебни дела	4	(4)	8
Отсрочен данъчен актив върху начислени други задължения и провизии	2	-	2
	113	14	99

Към 31 декември 2021 Компанията признава отсрочен данъчен актив в размер на 112 хил. лв. върху неизползваните компенсиреми отпуски на персонала, върху начислените, но неизплатени възнаграждения и върху други задължения и провизии, тъй като са налице очаквания за съществуване на печалби в бъдещи периоди, които да са достатъчни за реализирането на актива. Данъчната ставка е в размер на 10 % за 2021 и 2020 г. Очакваните и действително признатите данъчни разходи в отчета за всеобхватния доход са както следва:

Приложения към финансовия отчет

12. Отсрочени данъчни активи и разходи за данъци, продължение

В хиляди лева	2021	2020
Данък върху печалбата за текущата година	1 693	1 241
Ефект от отсрочени данъци	1	(14)
Разходи за данъци	1 694	1 227
Печалба преди данъчно облагане	21 695	16 636
	10%	10%
	2 170	1 664
Данъчен ефект от намаляване/(увеличение) на резерви за гарантиране на минимална доходност	1 140	(451)
Данъчен ефект от увеличение на резерв за гарантиране на брутни вноски	(1 617)	-
Данъчен ефект от увеличение на резерв за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии	(1)	-
Данъчен ефект от постоянни разлики	2	14
Общо разход за данъци	1 694	1 227
Ефективен процент	7.81	7.37

13. Капитализирани разходи по договори с клиенти

Като капитализирани разходи по договори с клиенти с отчетна оставащата за признаване в следващи отчетни периоди част от капитализираните разходи за комисионни възнаграждения, платени за привличане на осигурени лица във връзка с прилаганата от Компанията счетоводна политика за разсрочване на тези разходи за 60-месечен период, виж приложение № 5.3. През 2021 г. отчетените разходи за амортизация са в размер на 5 380 хил. лв. (2020 г.: 3 928 хил. лв.), виж приложение № 26. Няма отчетени загуби от обезценка във връзка с капитализираните разходи.

В хиляди лева	2021	2020
Капитализирани разходи по договори с клиенти в началото на периода	12 552	9 939
Капитализирани през периода разходи	8 679	6 541
Разходи за амортизация, отчетени през периода	(5 380)	(3 928)
Капитализирани разходи по договори с клиенти в края на периода	15 851	12 552

14. Други активи

В хиляди лева	2021	2020
Гаранционен депозит по лизинг (Приложение № 10)	131	131
Разходи за бъдещи периоди (застраховки, абонаменти и други)	50	39
Вземания от клиенти и доставчици	8	29
Други краткосрочни вземания	7	5
	196	204

Приложения към финансовия отчет

15. Задължения към персонала и осигурителни институции

В хиляди лева	2021	2020
Задължения към персонала	764	785
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	226	196
Задължения за социални осигуровки	27	27
Задължения за осигуровки по неизползвани отпуски на персонала	30	28
	1 047	1 036

Задълженията към персонала към 31 декември 2021 г. включват задължения за допълнителни възнаграждения, които ще бъдат изплатени след период по-дълъг от една година в размер на 186 хил. лв. (166 хил. лв. към 31 декември 2020 г.).

16. Търговски задължения

В хиляди лева	2021	2020
Текущи задължения към доставчици	23	4
	23	4

17. Данъчни задължения

В хиляди лева	2021	2020
Данък върху печалбата	168	120
Данъци върху доходите на физическите лица	151	128
Данъци върху разходите	23	17
Данък върху добавена стойност	5	4
	347	269

Възможно е да бъде извършена данъчна ревизия в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

До датата на издаване на настоящия отчет в Компанията не са извършени данъчни ревизии.

Приложения към финансовия отчет

18. Лизингови задължения

Задълженията по лизинг към 31 декември са както следва:

В хиляди лева	2021	2020
1 януари	563	958
Увеличения	-	8
Начислена лихва	1	1
Намаления	-	-
Плащания	(404)	(404)
31 декември	160	563
Текущи	157	403
Нетекучи	3	160

Матуритетна структура на лизинга

В хиляди лева	2021	2020
Матуритетна структура		
Година 1	157	404
Година 2	3	160
Дължима лихва	-	(1)
	160	563

Компанията не е изправена пред значителен ликвиден риск по отношение на лизинговите си задължения. Лизинговите задължения са деноминирани в български лева и евро.

19. Други задължения

В хиляди лева	2021	2020
Резерв за гарантиране изплащане пожизнени пенсии	273	-
Пенсионен резерв ДПФ	7	2
Пенсионен резерв УПФ	-	178
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	74	83
Провизии по съдебни дела	31	41
Задължения към осигурителни посредници	15	12
Задължения за дивиденди	154	126
Други задължения	292	203
	846	645

Резерв за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии

Съгласно чл. 192, ал.2 от КСО Компанията следва да формира резерви за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии за покриване на недостига във фонда за изплащане на пожизнени пенсии съгласно чл. 192а от КСО. Резервът за гарантиране изплащане на пожизнени пенсии към 31 декември 2021 г. е формиран от собствени средства на компанията 7 хил. лв. и средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 266 хил.лв. (31.12.2020 г.: средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 178 хил. лв.).

Приложения към финансовия отчет

19. Други задължения, продължение

Пенсионен резерв

Компанията управлява фонда за доброволно пенсионно осигуряване и съгласно чл. 213 от КСО следва да формира пенсионен резерв. Пенсионният резерв към 31 декември 2021 г. е формиран от собствени средства на компанията 5 х.лв. и средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 2 хил. лв. (31.12.2020 г.: средства на починали осигурени във фонда лица, които нямат наследници 2 хил. лв.).

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Задълженията за доходи на персонала при пенсиониране по Кодекса на труда (КТ) при пенсиониране включват задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране. Компанията има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от КТ в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че служителът е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на брутно трудово възнаграждение за шест месеца.

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади. Информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу.

Планът за дефинирани доходи (задължение за доходи на персонала при пенсиониране) е нефинансиран.

В следващата таблица са показани движенията в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи:

В хиляди лева	2021	2020
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	83	66
Разходи за текущ стаж	11	10
Разходи за лихви	1	1
Разходи за минал стаж	8	-
Извършени плащания през периода	(37)	-
Актюерски загуби от промени в демографски и финансови предположения	8	6
Настояща стойност на задължението към 31 декември	74	83

Сумите, признати в текущия финансов резултат са 20 хил. лв. (2020 г. - 11 хил. лв.), а сумите признати в друг всеобхватен доход - 8 хил. лв. (2020 г.: - 6 хил. лв.).

Приложения към финансовия отчет

19. Други задължения, продължение

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, продължение

Актуерски предположения

	2021	2020
Дисконтов % към 31 декември	0.6%	0.5%
Нива на бъдещи заплати	3% -2022, 2023 г. и след това	3% -2021, 2022 г.г. и след това
Текущество на годишна база според възрастовите групи	28% за възраст 18-30 г.; 15% за 31-40 г.; 8% за 41-50 г. и 4% за 51-60 г.	28% за възраст 18-30 г.; 15% за 31-40 г.; 8% за 41-50 г. и 1% за 51-60 г.

Задължения за дивиденди

Задълженията за дивиденди в размер на 154 хил. лв. към 31.12.2021 г. са към акционери юридически лица с общ размер на акциите 0,15% от капитала на Компанията и са възникнали от разпределение на печалби през 2020 г. и 2021 г.

20. Капитал и резерви

20.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Компанията се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Компанията. Към 31 декември 2021 г. Банка ДСК ЕАД притежава 99.85% от капитала на ПОК „ДСК – Родина” АД.

Съгласно изменения в КСО през 2021 г. и въведените по-високи изисквания касаещи финансовата стабилност на Компанията уредени в изменения чл.121в, Компанията увеличи капитала на дружеството от 6 010 хил. лв на 10 010 хил. лв. Увеличението е вписано в търговския регистър на 14.05.2021 г.

	2021	2020
Брой акции напълно платени към 1 януари	6 010 198	6 010 000
Брой издадени и напълно платени акции през периода	4 000 000	-
Брой акции, напълно платени към 31 декември	10 010 198	6 010 000

Основните акционери на Компанията са представени както следва:

	2021 Брой акции	2021 %	2020 Брой акции	2020 %
Име				
Банка ДСК ЕАД	9 995 027	99.85	5 994 829	99.75
Други	15 171	0.15	15 171	0.25
	10 010 198	100	6 010 000	100

Съгласно решение на общото събрание на акционерите през 2021 г. е разпределен дивидент от неразпределени печалби от 2020 г. в размер на 10 897 хил. лв. (2020 г.: 50 003 хил. лв.).

Приложения към финансовия отчет

20. Капитал и резерви, продължение

20.2. Законови резерви

В хиляди лева	2021	2020
Общи резерви	471	471
Резерв от премия на емисии	181	181
	652	652

21. Специализирани резерви

В хиляди лева	2021	2020
Резерв за гарантиране на минимална доходност за УПФ	16 176	26 675
Резерв за гарантиране на минимална доходност за ППФ	1 304	2 200
Резерв за гарантиране на brutните вноски УПФ	16 176	-
Специализирани резерви	33 656	28 875

Съгласно чл. 193 от КСО Компанията следва да формира резерви за минимална доходност за всички от управляваните от нея фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ и ППФ). Съгласно МСФО резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби (виж Приложение № 3.10)

Съгласно чл. 193а от КСО Компанията следва да формира резерви за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд. Съгласно МСФО резерви се формират чрез заделяне от неразпределените печалби.

Промените в специализираните резерви за годината, приключваща на 31 декември 2021 г и 2020 г. са както следва:

В хиляди лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ	Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ	Резерв за гарантиране на brutните вноски специализирани резерви УПФ	Общо
Салдо към 01.01.2020 г.	22 467	1 896	-	24 363
Изменение поради промяна на нетните активи на фонда	4 208	304	-	4 512
Салдо към 31.12.2020 г.	26 675	2 200	-	28 875
Изменение поради промяна на нетните активи на фонда	3 964	297	834	5 095
Изменение поради промяна на КСО в сила от 2021 г.	(14 463)	(1 193)	15 338	(318)
Трансфер от други пенсионни дружества	-	-	4	4
Салдо към 31.12.2021 г.	16 176	1 304	16 176	33 656

Приложения към финансовия отчет

22. Приходи по договори с клиенти

За осъществяване на дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване и за управление на пенсионните фондове и фондовете за извършване на плащанията, Компанията събира такси и удържки, съобразно предвиденото в Кодекса за социално осигуряване и Правилниците за дейността и организацията на Фондовете.

Такси и удържки, събирани от управляваните пенсионни фондове

Таксите и удържките, които се събират от всеки от управляваните пенсионни фондове като вид и размер са публикувани на официалната интернет страница на Компанията.

Такси, събирани от управляваните фондове за извършване на плащанията

За управлението на Фонда за разсрочени плащания, Компанията удържа такса, която се изчислява върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,15 на сто годишно.

За управлението на Фонда за изплащане на пожизнени пенсии, Компанията удържа такса, която се изчислява върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от Компанията, в размер на 0,5 на сто годишно.

22.1. Приходи, свързани с управление на Универсален пенсионен фонд

В хиляди лева	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	12 009	9 798
Инвестиционна такса	22 028	17 908
	34 037	27 706

22.2. Приходи, свързани с управление на Професионален пенсионен фонд

В хиляди лева	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	846	700
Инвестиционна такса	1 806	1 490
	2 652	2 190

22.3. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд

В хиляди лева	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	1 004	652
Встъпителна такса	63	127
Инвестиционна такса	302	175
Други такси	40	42
	1 409	996

22.4. Приходи, свързани с управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми

В хиляди лева	2021	2020
Такса от осигурителни вноски	25	82
Встъпителна такса	3	16
Инвестиционна такса	91	60
	119	158

Приложения към финансовия отчет

22. Приходи по договори с клиенти, продължение

22.5 Приходи, свързани с управление на фондове за извършване на плащания

Таксите от управление на фондовете за извършване на плащания за 2021 г. са под 1 хил. лв

23. Приходи от лихви и от оценка на финансови активи

23.1. Нетни приходи от лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Следните суми са включени в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2021	2020
Нетни приходи от лихви, свързани с:		
- финансови инструменти по справедлива стойност през печалба или загуба	49	65
- финансови инструменти по справедлива стойност през печалба или загуба, в които са инвестирани резервите по КСО (Приложение № 3.10 и 3.11)	489	455
- разходи за лихви по лизингови договори	(1)	(1)
	537	519

23.2. Нетни загуби от оценка на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева	2021	2020
Приходи от преоценка	832	723
Разходи от преоценка	(1 258)	(1 547)
Нетен ефект от преоценка на финансовите активи	(426)	(824)

24. Други финансови разходи

В хиляди лева	2021	2020
Разходи по валутни операции	6	7
Разходи за инвестиционни посредници	14	-
Други	50	3
	70	10

25. Други доходи, нетно

В хиляди лева	2021	2020
Печалба от продажба на ДМА	18	23
Други приходи	1	-
	19	23

Приложения към финансовия отчет

26. Разходи за комисионни на осигурителни посредници

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за УПФ	4 706	3 325
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за ППФ	272	179
Разходи за комисионни за осигурителни посредници за ДПФ	402	424
	5 380	3 928

27. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват:

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за възнаграждения, вкл. социални придобивки	4 167	3 972
Разходи за социални осигуровки	1 475	1 256
	5 642	5 228

Разходите за социални осигуровки за 2021 г. включват разходи за осигуровки на осигурителни посредници - физически лица, в размер на 880 хил. лв. (697 хил. лв. за 2020 г.).

28. Други административни разходи и разходи за банка попечител

В хиляди лева	2021	2020
Такси, платени на надзорни органи, камари и други такси и застраховки	1 558	1 495
Разходи за банка попечител	1 337	1 115
Пощенски и телекомуникационни разходи	423	391
Разходи за маркетинг, реклама и рекламни материали	389	289
Разходи, свързани с експлоатация на компютърна и офис техника	358	275
Разходи за външни експерти в това число:	250	290
- Независим финансов одит	118	107
- Други услуги от регистрирани одитори	45	87
- Други услуги свързани с одит по ISO	3	3
- Други услуги от външни експерти, несвързани с одита	84	93
Разходи за печатни услуги	181	240
Разходи за местни данъци и други данъци	129	124
Разходи за комунални услуги, ремонти и материали, свързани с поддръжка на офис	110	105
Разходи за материали, свързани с превозни средства	65	68
Разходи за командировки	62	52
Разходи за печатни издания, канцеларски и други материали	46	43
Поддръжка и ремонт на транспортни средства	8	12
Разходи за автомобилно обслужване	11	9
Разходи за насьми	8	7
Разходи за материали, свързани с експлоатация на компютърна и офис техника	12	7
Разходи за квалификация на персонала	4	4
Други разходи	75	140
	5 026	4 666

В начислените разходи за външни експерти са включени разходи за независим финансов одит и други услуги от регистрирани одитори, разходи за технически сътрудници, разходи за юридически и други консултантски услуги, извършени от външни експерти.

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021

Приложения към финансовия отчет

28. Други административни разходи и разходи за банка попечител, продължение

Начислените за годината суми за услуги, извършени от съвместните одитори на Компанията включват: независим финансов одит - 118 хил. лв. (2020 г.: 107 хил. лв.), за други услуги, несвързани с одита - 45 хил. лв. (2020 г.: 87 хил. лв.).

Сумите за други услуги от регистрирани одитори през 2021 г. и през 2020 г. включват разходи за извършване на договорени процедури, изисквани по закон върху отчети за надзорни цели и във връзка с управленската система на Компанията за 2021 г.

Другите услуги от външни експерти, несвързани с одита, не включват услуги, предоставени от регистрирани одитори.

29. Оповестяване на свързани лица

ПОК „ДСК - Родина“ АД е контролирана от „Банка ДСК“ АД като основен акционер (компания-майка) и непряко от ОТП Банк, като мажоритарен собственик на капитала на „Банка ДСК“ АД, която е и крайният собственик на Компанията. През 2020 г. „Експресбанк“ АД се преобразува чрез вливане в „Банка ДСК“ АД.

Свързани лица на ПОК „ДСК-Родина“ АД са всички дружества от групата на ОТП Банк и „Банка ДСК“ АД. През 2021 и 2020 г. Компанията е имала сделки със следните свързани лица: „ДСК Турс“ ЕООД, като част от финансовата група ОТП/„Банка ДСК“ АД и Банка ДСК АД. Сделките със свързани лица включват:

29.1. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

В хиляди лева	2021	2020
Възнаграждения и социални осигуровки на ключов управленски персонал, в т.ч.:	1 228	1 124
Краткосрочни доходи	1 149	1 040
Дългосрочни доходи	79	84
	1 228	1 124

В оповестената стойност са включени освен възнагражденията на Управителен и Надзорен съвет и тези на служители на ръководни позиции, които Компанията счита за ключов управленски персонал.

29.2. Отношения между ПОК „ДСК – Родина“ АД и „Банка ДСК“ АД

- Признати разходи в отчета за всеобхватния доход на ПОК ДСК – Родина“ АД

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	33	33
Разходи за други външни услуги	29	27
Разходи за банкови такси	50	2
	112	62

- Позиции от отчета за финансовото състояние на ПОК ДСК – Родина“ АД

В хиляди лева	2021	2020
Активи		
Салда по разплащателни сметки	2 708	5 600
Активи право на ползване	36	69
	2 744	5 669

В хиляди лева	2021	2020
Пасиви		
Задължения за лизинг	36	69
Търговски задължения	3	-
	39	69

Приложения към финансовия отчет

29. Оповестяване на свързани лица, продължение

29.3. Отношения между ПОК „ДСК – Родина“ АД и „ДСК Турс“ ЕООД

- Признати разходи в отчета за всеобхватния доход на ПОК ДСК – Родина“ АД

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за маркетинг и реклама	87	-
Разходи за командировки	2	-
	89	-

Към 31.12.2021 и 31.12.2020 г. Компанията няма задължения към „ДСК Турс“ ЕООД.

29.4. Отношения между ПОК „ДСК – Родина“ АД и „ДСК – Управление на активи“ АД

- Признати приходи в отчета за всеобхватния доход на ПОК ДСК – Родина“ АД

През 2020 г. Компанията е продала притежаваните от нея дялове от договорните фондове, управлявани от „ДСК Управление на активи“ АД, сделката по обратно изкупуване е на стойност, както следва:

В хиляди лева	2021 Стойност на обратно изкупуване	2020 Стойност на обратно изкупуване
ДСК Баланс	-	194
ДСК Растеж	-	1 194
ДСК Имоти	-	54

- Позиции от отчета за финансовото състояние на ПОК ДСК – Родина“ АД

Към 31 декември 2021 и 2020 ПОК „ДСК – Родина“ АД не притежава дялове от договорните фондове, управлявани от „ДСК Управление на активи“ АД.

Към 31.12.2021 и 31.12.2020 г. Компанията няма задължения към „ДСК Управление на активи“ АД.

30. Други оповестявания

Таблицата по-долу представя информация за видовете неконсолидирани структурирани предприятия, които Компанията управлява, но не консолидира

В хиляди лева Вид предприятие	Цел на предприятието и начин на финансиране	Участие на Компанията в структурираното предприятие	Общо управлявани активи
УПФ „ДСК Родина“, ППФ „ДСК Родина“, ДГФ „ДСК Родина“, ДПФПС „ДСК Родина“	Управление на партидите на осигурените лица	Приходи от такси в размер на 38 217 хил. лева за 2021 г.	3 669 671 хил. лв. за 2021 г. на 3 035 617 хил. лв. за 2020 г.
	Пенсионните фондове се финансират чрез получаване на вноски за осигурените лица от НОИ, работодателски или лични вноски в зависимост от типа фонд	Приходи от такси в размер на 31 050 хил. лева за 2020 г.	

Приложения към финансовия отчет

30. Други оповестявания, продължение

В хиляди лева	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Компанията в структурираното предприятие	Общо управлявани активи
Вид предприятие			
ФИПП „ДСК Родина“ ФРП „ДСК Родина“	Изплащане на патруланите средства по индивидуалните партиди на осигурените в УПФ лица при навършване на пенсионна възраст Патрулани средства по индивидуалните партиди на осигуряваните в УПФ лица, с които са сключени пенсионни договори, съответно договори за разсрочено изплащане.	-	2 074 хил. лв. за 2021 г.

Максималната изложеност на загуба на Компанията към 31 декември 2021 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 3 545 хил. лева (2020 г.: 2 914 хил. лева).

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията гарантира с активите си изпълнението на задълженията на УПФ и ППФ към осигурените в тях лица, пенсионерите и техните наследници и на задълженията на ДФП и ДПФПС към осигурените лица и пенсионерите.

31. Събития, настъпили след датата на отчета

На 24 февруари 2022 г. започналият военен конфликт между Русия и Украйна, който продължава и към датата на издаване на този финансов отчет, води до сътресения на водещите финансови пазари по света. На Руската федерация са наложени икономически санкции от страна на Европейския съюз, САЩ и други държави. Проблемите с веригите на доставка, породени и от пандемията COVID-19, се очаква да се усложнят още повече вследствие на този конфликт на територията на Украйна. Очаква се и значително повишаване на цените на петрола, газа и други суровини, както и повишена инфлация на глобално ниво. Към 31 декември 2021 г. Компанията няма експозиции към Русия или Украйна.

Поради непредсказуемата динамика и развитието на този конфликт, обхватът и ефектите върху дейността на Компанията, респективно за неговата бъдеща дейност, активи и пасиви, е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Първоначалната оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които да поставят под въпрос валидността на принципа-предположение за действащо предприятие.

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