



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ

“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

31.12.2021 г.



“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

Съдържание

1. Отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица	3
2. Отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица	4
3. Отчет за паричните потоци	5
4. Пояснителни бележки към финансовия отчет	6



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

**ОТЧЕТ ЗА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ
ЛИЦА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021**

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Раздели, групи, статии	Пояснителни бележки	Годината, приключила на 31 декември 2021
АКТИВИ		
Парични средства по банкови сметки	3	23
ОБЩО АКТИВИ		23
ПАСИВИ		
Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания за пенсии	4	23
ОБЩО ПАСИВИ		23
Нетни активи на разположение на осигурените лица		23

Пояснителните бележки от стр.6 до стр. 29 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата: 30.03.2022 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение на 30.03.2022 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:
Красимир Виков

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

Изпълнителен директор:
Славейко Гергинов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 31/03/2022 г.

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
„Одит Корект“ ООД с рег. № 064



Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД с рег. № 114





“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА

за периода от 12.10.2021 г. до 31.12.2021 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Раздели, групи, статии	Пояснителни бележки	Периода от
		12.10.2021 г. до 31.12.2021 г.
Увеличения на стойността на нетните активи		
Прехвърлени средства от УПФ за извършване на разсрочени плащания		25
Общо увеличения на стойността на нетните активи		25
Намаления на стойността на нетните активи		
Изплатени средства за разсрочени плащания		(2)
Общо намаления на стойността на нетните активи		(2)
Изменение на нетните активи на разположение на осигурените лица		23
Нетни активи на разположение на осиг. лица в началото на периода		-
Нетни активи на разположение на осиг. лица в края на периода		23

Пояснителните бележки от стр.6 до стр. 29 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата: 30.03.2022 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколни решения на 30.03.2022 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:
Красимир Викев

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

Изпълнителен директор:
Славейко Гергинов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата 31/03/2022 г.

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
„Одит Корект“ ООД с рег. № 064



Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД с рег. № 114





“ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ПЕРИОДА ОТ 12.10.2021 ДО 31.12.2021 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Наименование на паричните потоци	За периода от 12.10.2021 г. до
	31.12.2021 г.
Парични потоци от оперативна дейност	
Постъпления, свързани с осигурените лица	25
Плащания, свързани с осигурените лица	(2)
Общ паричен поток от оперативна дейност	23
Изменение на паричните потоци през периода	23
Парични средства в началото на периода	-
Парични средства в края на периода	23

Пояснителните бележки от стр.6 до стр. 29 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата: 30.03.2022 г.

Финансовият отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколни решения на 30.03.2022 г. и е подписан от представляващите дружеството.

Съставител на финансовия отчет:
Красимир Виков

Изпълнителен директор:
Адриан Димов

Изпълнителен директор:
Славейко Гергицов

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 31/03/2022 г.

Росица Тричкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
„Одит Корект“ ООД с рег. № 064



Георги Тренчев
Регистриран одитор, отговорен за одита
„ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД с рег. № 114





ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Описание на дейността и управление на фонда

Настоящото описание на дейността на Фонд за разсрочени плащания(ФРП) "Пенсионноосигурителен институт" представлява единствено обща информация. За по-подробна информация осигурените лица трябва да се запознаят с пенсионните договори и Правилника за организацията и дейността на фонда. ФРП "Пенсионноосигурителен институт" е регистриран с Решение на Комисиата за финансов надзор № 749-ФРП от 12.10.2021 г. с единен идентификационен код по БУЛСТАТ 177530012. ФРП "Пенсионноосигурителен институт" (Фонда) функционира на база на одобрен от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор (КФН) Правилник за организацията и дейността на фонда.

Съгласно решение на КФН № 749-ФРП/12.10.2021 г. ФРП "Пенсионноосигурителен институт" се управлява и представлява от "Пенсионноосигурителен институт" АД. "Пенсионноосигурителен институт" АД е самостоятелно юридическо лице, вписано в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 24.04.2008 г. с единен идентификационен код по БУЛСТАТ 200098313, с лицензия за извършване на дейност по допълнителното пенсионно осигуряване № 03-ПОД/28.02.2008 г. Фондът няма служители.

ФРП се формира от прехвърлените средства от индивидуалните партии в Универсален пенсионен фонд, на които е определено разсрочено плащане при условията на чл.167а, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване. В случай, че размерът на средствата на фонда е по-нисък от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници, дружеството допълва разликата със средства от резерва за гарантиране на брутния размер на вноските. Средствата се прехвърлят във ФРП по аналитичните левови сметки на съответните лица, получаващи разсрочени плащания за пенсии.

Когато осигуреното лице е достигнало възрастта по чл.68, ал.1 от КСО и средствата по индивидуалната му партида, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, 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, осигуреното лице има право да ги получи разсрочено.

Когато към датата на определяне на разсроченото плащане, средствата по индивидуалната партида са по-малко от сумата на брутния размер на постъпилите осигурителни вноски за съответното лице, индивидуалната партида се допълва до тази сума по следния начин:

- Когато размерът на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд, натрупани към датата на определяне на плащането, е по-малък от сумата на брутния размер на преведените от Националната агенция за



приходите и Националния осигурителен институт, осигурителни вноски за съответното лице, преди разсрочено изплащане, индивидуалната партида се допълва до тази сума със средства от създадения от ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в Универсален пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“ и плащането се определя въз основа на нея;

- При съпоставката на натрупаните средства по индивидуалната партида със сумата на brutния размер на осигурителните вноски не се вземат предвид прехвърлените средства на осигурените лица в професионален пенсионен фонд, които не са придобили или упражнили право на пенсия по чл. 168 от КСО и доходът от инвестирането им. Също така от brutния размер на преведените осигурителни вноски се изключва частта от вноските, съответстваща на изплатените средства при трайно намалена работоспособност над 89.99%. В този случай частта от вноските се определя въз основа на общия размер на вноските, постъпили по партидата на лицето към датата на отпускане на плащането по чл. 139, ал. 1, т. 2 от КСО, и съотношението между това плащане и общия размер на средствата по партидата.

Разсрочените плащания се изчисляват въз основа на средствата по индивидуалната партида след допълването им (при необходимост).

С навършване на възрастта по чл.68, ал.1 от КСО, осигуреното лице има право да подаде заявление до ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД по образец на дружеството, за получаване на разсрочено плащане.

След съответните процедури, подробно разписани в Правилника за дейността на ФРП с осигуреното лице се сключва Договор за разсрочено изплащане.

ФРП „Пенсионноосигурителен институт“ извършва плащанията съгласно план за извършване на плащанията, неразделна част от договора за разсрочено изплащане.

Разсроченото плащане се актуализира веднъж годишно през месец септември.

Новият размер на разсрочено плащане се отнася за периода до следващата актуализация.

Условията за извършване на плащания от ФРП са: Издадено разпореждане от ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД; Сключен договор за разсрочено плащане между лицето и ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД, управляващ ФРП „Пенсионноосигурителен институт“; Изрично посочване от лицето на банкова сметка по която да бъдат извършвани плащанията съгласно договора за разсрочено плащане .

С активи на ФРП не може да се изпълняват задължения на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове, освен по сключените договори за разсрочени плащания.

Задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, не може да се изпълняват със средства на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

Средствата на ФРП се инвестират от пенсионноосигурителното дружество с грижата на добър търговец при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация, в интерес на осигурените лица.

Основните цели на инвестиционната политика са осигуряване необходимата ликвидност за посрещане на задълженията, свързани с изплащане на разсрочените плащания въз основа на актюерски изчисления към края на всяка година. Запазване и



увеличена реалната стойност на натрупаните средства по индивидуалната партида на осигурените лица.

Тези цели ще бъдат постигнати чрез инвестиране във финансови инструменти с ниска до умерена степен на пазарен риск и формиране на консервативен профил на инвестиционния портфейл.

При инвестиране на средствата на ФРП се спазва следното:

- Инвестиции в дългови финансови инструменти и депозити – минимум 50 % от активите, от които не по-малко от 40% във финансови активи по чл.176, ал.1, т.1 от КСО. 2.

- Инвестиции в дялови финансови инструменти (акции и дялове от КИС) – максимум 20%;

Дружеството следва да поддържа не по-малко от 1 % от активите на ФРП в парични средства за покриване на всички очаквани, като и неочаквано възникнали задължения на ФРП. Поради липса на достатъчно средства за инвестиране от момента на създаване на ФРП, дружеството може временно да се въздържа от активно инвестиране до момента в който акумулираните парични средства ще са достатъчни за осъществяване на сделки, свързани с покупки на финансови активи. Други причини, които биха повлияли на активното инвестиране са големи пазарни флуктуации, макроикономически и политически сътресения, финансови кризи, военни конфликти и други форсмажорни обстоятелства, като целта е предпазване на осигурените лица от евентуални значителни загуби. Максималният размер на паричните средства в тези първоначални периоди може да достигне до 100% от управляваните активи.

За периода от месец януари до месец ноември включително, оценката на активите на ФРП следва да се извършва от ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД в първия работен ден на всеки месец.

Към 31 декември, оценката на активите на ФРП се извършва от ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД в срок от 5 работни дни.

Оценката на активите на ФРП се извършва по методи определени в Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОД "Пенсионноосигурителен институт" АД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване и на фондове за извършване на плащания.

Основна цел на инвестиционната политика на ФРП "Пенсионноосигурителен институт" е запазване на стойността на натрупаните средства по индивидуалните партиди на осигурените лица и пенсионерите и увеличаване на тези средства в реално изражение, чрез дългосрочно формиране на капитал и доход от управлението на активите и постигане на доходност от инвестициите над средната за пазара, при обосновано и оптимално поемане на умерено висок риск.

В КСО са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността и в съответствие с изискванията на КСО, пенсионноосигурителното дружество, управляващо Фонда има сключен договор за попечителски услуги с банка-попечител – „УниКредит Булбанк АД, която съхранява всички активи на Фонда. Пенсионното дружество има и сключени договори с инвестиционни посредници за извършване на сделки с ценни книжа при управлението на нетните активи на Фонда.



Активите на Фонда се инвестират съобразно предвидените в КСО ограничения за всяка инвестиция.

Доходът, реализиран от инвестирането на средствата на Фонда, се разпределя по индивидуалните партии на осигурените лица пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда, в съответствие с нормативните изисквания.

Фондът е създаден за неопределен срок. Фондът не отговоря с активите си за задълженията и/или загубите на пенсионното дружество, което го управлява и представлява.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и промени в счетоводната политика

Основните счетоводни политики при изготвянето на финансови отчети на Фонда са оповестени по-долу. Тези политики са последователно прилагани, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Годишният финансов отчет на ФРП „Пенсионноосигурителен институт” е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти (МСС) са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансово отчитане, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет включва отчет за промените в нетните активи на осигурените лица, отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към него.

Финансовият отчет е изготвен на база на историческата цена с изключение на финансовите активи – парични средства, отчитани по амортизирана стойност.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго. Сравнителна информация за 2020 г. не е представена, тъй като Фондът е създаден през отчетната 2021 година.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа за действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на пенсионното дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Фонда,



ръководството очаква, че Фонда има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Доколкото Фондът е създаден в последните месеци на 2021 г., то продължаващата пандемия от Covid-19 не се очаква да окаже значително влияние върху неговото финансово състояние и неговите финансови резултати, още повече, че през 2022 г. не се очаква значително увеличение на осигурените лица, получаващи разсрочени плащания. Освен това, към края на 2021 г. Фонда разполага само с парични средства и в тази връзка риска от тяхната възможна обезценка поради динамика в микро и макро икономическата среда, породена от започналия на 24.02.2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна, е минимален.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания/предположения, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Въпреки, че тези оценки и предположения се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

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

2.2. Промени в счетоводната политика

2.2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

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

Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021, приети от ЕС.

Измененията доведоха до отлагане на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, т.е. за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г. и промяна във фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, така че дружествата да бъдат задължени да прилагат МСФО 9 за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г.

Този стандарт не е приложим за Фонда.



Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС

Измененията включват елементи, които засягат финансовото отчитане след реформата на референтния лихвен процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвени проценти.

Изменения на МСФО 16 Лизинг: Намаления на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС

Изменението предоставя на лизингополучателите възможност за освобождаване от необходимостта да третират свързаната с Covid-19 отстъпка в наема като модификация на лизинговия договор при наличие на няколко кумулативни условия. Неговото действие е до 30 юни 2022 г.

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са



пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

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

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

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

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

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

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС



Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

От предприятията се изисква да оповестяват съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Изменението въвежда дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, както и включва други изменения към МСС 8, които предоставят възможност на дружествата за по-ясно разграничаване на промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.

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

Предприятията трябва да прилагат изменението за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период, като още в началото на най-близкия сравнителен период, признава отсрочени данъци за всички временни разлики свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

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

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



МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база.

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

2.3. Действащо предприятие

Финансовият отчет за периода, приключващ на 31 декември 2021 г., е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Фонда ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството на пенсионното дружество е направило преценка на способността на Фонда да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще - общото забавяне на икономическия растеж поради нарастване на инфлацията и проблема с енергийната обезпеченост на бизнеса и домакинствата, наред с новата ескалация в разпространението на различни варианти на корона вируса, както и на военния конфликт между Русия и Украйна. Всички тези факти и обстоятелства са взети предвид в бюджета на пенсионното дружество за следващия отчетен период, в който са отразени доколкото е възможно настоящите и очаквани фактори/условия на икономическата среда. Освен това, Фонда разполага само с парични средства и в тази връзка риска от тяхната възможна обезценка поради динамика в микро и макро икономическата среда, породена от започналия на 24.02.2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна, е минимален.

След извършения преглед на дейността на Фонда, ръководството на пенсионното дружество продължава да счита, че Фонда има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.4 Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Фонда. Всички суми във финансовия отчет са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

2.5. Сравнителна информация

Фондът следва да представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо



промени в представянето в текущата година. В настоящия финансов отчет не е представена сравнителна информация, тъй като Фондът е учреден през м.10.2021г.

2.6 Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, който е функционалната валута на Фонда, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Печалбите и загубите от курсови разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични позиции, деноминирани в чуждестранна валута към края на отчетния период, се включват в резултата за този период. Паричните позиции, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс на БНБ към отчетната дата. Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	31.12.2021
EUR*	1.95583
USD	1.72685

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска Народна Банка

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

2.7. Финансови инструменти

2.7.1. Финансови активи

Класификация

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване финансовите активи се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела за управление на активите на Фонда и дали договорните парични потоци от инструмента представляват само плащания на главница и лихва по непогасената сума на главницата.

Бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи се определя от начина, по който той управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Във връзка с горното, бизнес модела на Фонда е, че финансовите активи не се държат нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи.

Оценката дали договорните парични потоци по финансовите инструменти се състоят

само от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата на сетълмента.

Инвестиции, отчитани по ССПЗ

Финансовите активи в инвестиционния портфейл на ФРП ”Пенсионноосигурителен институт” представляват само парични средства по разплащателни сметки, доколкото Фонда е създаден в последните месеци на 2021 г.

Към 31 декември 2021 г. Фонда няма финансови активи, които се отчитат по ССПЗ. Все пак прогнозите на мениджмънта са, че с увеличаване на броя на пенсионерите в него, то това ще наложи тази категория финансови активи като най-съществена за Фонда. Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за нетните активи на разположение на осигурените лица по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица

Тази категория включва основно регистрирани за търговия на регулиран пазар капиталови и дългови инструменти. Дивидентите по такива капиталови инструменти също се признават като финансови приходи в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, когато бъде установено правото за получаване на плащането за тях.

Вземания, отчитани по амортизирана стойност

Вземания, възникнали първоначално във Фонда, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност финансовият



актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" по неиздължената сума на главницата.

Като текущи вземания се класифицират вземанията в срок до 12 месеца от тяхното възникване. Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност в момента на тяхното възникване. Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

Първоначално Фонда ги признава по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената на придобиване, към която се прибавят или съответно приспадат разходите, пряко свързани със сделката по тяхното придобиване/възникване.

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

Към края на 2021 г. в тази категория Фонда отчита своите паричните средства по разплащателни сметки.

Парични средства по разплащателни сметки

Фондът отчита като парични средства налични суми в брой, както и сумите по разплащателни сметки в банки или по депозити с оригинален срок до три месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са леснообръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им. Като парични средства се представят и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Фонда, съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Банковите влогове, парите на каса и паричните средства по разплащателни сметки се оценяват както следва:

- банковите влогове – по номиналната им стойност и натрупаната лихва към датата, за която се отнася оценката;
- парите на каса – по номинална стойност;
- паричните средства по разплащателни сметки – по номинална стойност.

Признаване и оценяване на финансови активи

При първоначалното придобиване на инвестиции, отчитани по ССПЗ оценката се извършва по цена на придобиване, а при последващо оценяване - по съответния ред и начин, определен в Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на



индивидуалните партии (Наредба №9 на КФН), при спазване на Закона за счетоводството и на МСФО приети от ЕС.

Разликите от преоценените стойности на инвестициите, отчитани по ССПЗ се отразяват текущо като приходи или разходи. Всички притежавани от Фонда инвестиции, отчитани по ССПЗ се класифицират като финансови активи, държани за търгуване и се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, съгласно МСФО 9.

След първоначално признаване всички финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив, респ. пасив се извършват с достатъчно честота и обем, така че да осигуряват непрекъсната ценова информация.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя към края на всеки ден на база пазарни котировки на цената им, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез техники за оценка, в съответствие с приетите правила за оценка на активите на Фонда. Оценъчните методи при липса на активен пазар за съответния финансов актив или финансов пасив представляват ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за дружеството, респ. за фонда оценки, както и включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цената. Входящите данни при оценъчните техники представят пазарните очаквания и измервания за факторите за риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

При невъзможност да се приложи реда и начините за оценка по Наредба № 9 последващата оценка може да се извърши при спазване на принципа на предпазливостта по надлежно и подробно мотивирани и документирани от Фонда дружество методи, които са общопризнати на финансовите пазари, съгласно Наредба № 9. Същите обаче следва да са в съответствие с МСФО 9.

По изключение, когато получената по реда на тази Наредба оценка е в явно противоречие с принципа на предпазливостта, Фонда може да използва определената по реда на наредбата цена за предходния работен ден.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалба или загуба се признават първоначално по тяхната справедлива стойност за която се приема цената им на придобиване без разходите по осъществяване на сделката. Те се признават при възникването им в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Последващата оценка на тези активи е по тяхната справедлива стойност.



Вземанията първоначално се признават по тяхната справедлива стойност, за която се приема цената им на придобиване. Последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент (ЕЛП). Амортизацията по ЕЛП се включва в печалбата или загубата за текущия период.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Фонда включват вземанията, свързани с инвестиции и другите текущи вземания.

Краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност в момента на тяхното възникване. Краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход се оценяват по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

Обезценка

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

Очакваните кредитни загуби (ОКЗ) се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Фонда очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент.

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението.

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

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



Значимите вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Загубата от обезценка на вземания се представя в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица като други разходи.

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

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

Фондът приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни, освен ако не разполага с разумна и подкрепяща информация, която да докаже че по-голямо просрочие е по-подходящ критерий за неизпълнение.

Измерването на очакваната кредитна загуба е функция от вероятността за неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозицията при неизпълнение. Оценката на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение се базира на исторически данни, коригирани с информация за бъдещо развитие.

Експозицията при неизпълнение за финансовите активи се състои от тяхната брутна балансова стойност към края на отчетния период.

Притежаваните финансови активи по амортизируема стойност на Фонда (паричните средства по разплащателни сметки) са краткосрочни, с добро кредитно качество. Съответно, очакваната кредитна загуба за тях е несъществена.

През 2021 г. Дружеството не е признало обезценка на паричните средства, поради липса на индикации за такава.

Отписване

Финансов актив се отписва когато:

- договорните права за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- договорните права за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Фонда е поел задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Фонда е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Фонда нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазил контрола върху него.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.



2.7.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват текущите задължения към пенсионноосигурителното дружество, управляващо Фонда и нетекущите задължения към осигурените лица.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Задълженията се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

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

2.8. Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания

Задължения към лицата, които получават разсрочени плащания са задължения за разсрочено изплащане на пенсии към пенсионерите. Доходност от инвестирането на активите на ФРП „Пенсионноосигурителен институт“ за периода няма, тъй като този фонд е създаден през м. октомври 2021 г. и неговите активи са в твърде малък размер за инвестиране.

2.9. Такси към пенсионното дружество и задължения към осигурените лица

През 2021 г. за осъществяване на управлението на ФРП, се отчислява такса, изчислена върху стойността на нетните активи на ФРП, в зависимост от периода, през който те са били управлявани в размер на 0,5 на сто годишно. ПОД „Пенсионноосигурителен институт“ АД не може да събира други такси.

Размерът на тази такса се изчислява по ред, определен в Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН.

Таксата по чл. 201, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване се начислява към последния работен ден на всеки месец като задължение на Фонда за разсрочени плащания, към пенсионноосигурителното дружество.

Таксата се превежда по сметка на пенсионноосигурителното дружество от паричните средства на фонда до 5-ия работен ден на следващия месец.



2.10. Данъчно облагане

Приходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Приходите от инвестиране на активите на Фонда, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физическите лица. Услугите по допълнително доброволно пенсионно осигуряване не се облагат по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

2.11. Нетни активи на разположение на осигурените лица

Нетните активи обхващат вноските, отразени по индивидуалните партии на осигурените лица и дохода разпределен по тях.

3. Парични средства по банкови сметки

Паричните средства на ФРП „Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2021 г. са в банката-попечител - „Уникредит Булбанк “ АД и са в размер на 23 хил.лева.

4. Задължения към лицата, получаващи разсрочени плащания за пенсии

Към края на 2021 г. Фондът отчита задължения към 6 лица, с които има сключени договори за разсрочено изплащане на пенсията, като за 2 от лицата задължението следва да бъде напълно изпълнено през 2022 г., съответно за 4 лица – през 2023 г.

5. Задължения за такси към пенсионноосигурителното дружество

Съгласно разпоредбите на Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН, Фондът следва да отчислява такса в полза на пенсионноосигурителното дружество, която е подробно разписана в пояснителна бележка 2.9.

Съгласно разпоредбите на КСО, пенсионноосигурителното дружество поема за своя сметка таксите за банковите преводи към лицата, получаващи разсрочени плащания за пенсии. Размерът на тези такси през 2021 г. е незначителен.

6. Безналични сделки

През представения отчетен период Фондът не е осъществил инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

7. Свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Свързано лице на Фонда е „Пенсионноосигурителния институт“ АД, в качеството му на управляващо дружество, както и ключовия управленски персонал на пенсионното дружество.

Краен собственик на капитала



Към 31 декември 2021 г. краен собственик на капитала на пенсионното дружество е Ива Петкова Павлова.

Пряк собственик на капитала

Към 31 декември 2021 г. пряк собственик на капитала на пенсионното дружество е „Пела“ ЕООД.

Непряк собственик на капитала

Ива Петкова Павлова е собственик на прекия собственик на капитала на пенсионното дружество и съответно е непряк собственик на капитала на пенсионното дружество към 31 декември 2021 г.

Дружества под общ контрол

Дружества под общ контрол са всички дружества, върху които крайния собственик на капитала притежава контрол.

През отчетния период Фонда не е извършвал сделки със дружества под общ контрол.

Други свързани лица

Към 31 декември 2021 г. крайният собственик на капитала на пенсионното дружество упражнява значително влияние върху: АС БГ ЕООД, Соломон груп АД, Екотур ООД, С Експрес груп АД, ЗК Лев инс АД.

През отчетния период Фонда не е извършвал сделки с изброените други свързани лица.

Фондът е начислил общо такси в полза на пенсионноосигурителното дружество в размер на 17.31 лева за 2021 г.. Към края на 2021 г. Фонда има 10.13 лева задължение за такси към пенсионното дружество.

8. Условни активи и пасиви

През отчетния период от 12.10.2021 до 31.12.2021 г. Фондът не отчита условни активи или пасиви, както и не е страна по правни спорове.

9. Възнаграждение за одит и договорени процедури

Одиторски дружества „Одит Корект“ ООД и „Ековис Одит България“ ООД са назначени да извършат освен съвместен задължителен независим финансов одит на годишните финансови отчети на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове, а също така и съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически констатации, че изготвените по реда на Наредба № 63 на КФН, годишни отчети за надзорни цели на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове за 2021 г., както и че същите са в съответствие с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 2 от КСО и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти. Освен това, съвместните одитори са предоставили услуга и по съвместен ангажимент за договорени процедури по МСССУ 4400 за изготвяне на доклад за фактически



констатации за съответствието на системата за управление с изискванията на чл. 187, ал. 3, т. 3 от КСО.

Договореното общо възнаграждение за съвместния одит и изискваните по закон договорени ангажименти по МСССУ 4000 е в размер на 47 хил. лева с включен ДДС.

Освен посочените услуги през отчетната 2021 г. съвместните одитори не са предоставяли други услуги на Дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

10. Събития след датата на съставяне на финансовия отчет

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ характер. По-важните събития с некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него са следните:

След датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет за 2021 г. не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в него, с изключение на стартиралите военни действия на Русия срещу Украйна, разглеждани като некоригиращо събитие по смисъла на МСС 10. Доколкото към края на 2021 г. финансовите активи на Фонда са само парични средства по банкови сметки в банката-попечител, то на този етап ръководството на пенсионното дружество не очаква съществен потенциален негативен ефект от това събитие върху финансово състояние на Фонда.

През м.01.2022 г. е одобрена промяна в състава и числеността на Съвета на директорите (СД) на Пенсионноосигурителен институт АД като на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на 14.01.2022 г. е гласуван избора на Адриан Ненов Димов на мястото на освободения член - Дойчо Динев Дойчев. Освен това е гласуван избора на Павел Валериев Димитров като независим член на СД. Пенсионното дружество се представлява заедно от новоизбрания член на СД - Адриан Ненов Димов и Славейко Петров Гергинов.

11. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. е одобрен и приет с решение на Съвета на директорите от 30.03.2022 г.

12. Политика на ръководството по отношение на риска

Структури, отговарящи за управлението на риска

Дейностите по идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете се осъществяват от:

- Комитет по управление на риска

Комитетът по управление на риска се състои от изпълнителните директори на пенсионното дружество, Инвестиционен консултант и Мениджър по управление на риска;



- Специализирана служба „Вътрешен контрол” във връзка с периодични проверки на системата за наблюдение, измерване и управление на риска;
- Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит проверява и оценява адекватността и ефективността на системата за управление на риска.
- **Съвет на директорите и изпълнителните директори на пенсионноосигурителното дружество.**

Общи положения

Комитетът по управление на риска е спомагателен, консултативен орган, който съдейства на Съвета на директорите. Комитетът по управление на риска, разглежда и анализира информация свързана с дейностите по наблюдение, измерване, отчитане и управление на рисковете, свързани с инвестиране на средствата на Фонда. Комитетът провежда периодични заседания, на които взетите решения се отразяват в протокол. Решенията на комитета имат препоръчителен характер за Съвета на директорите на дружеството. Правилника за дейността на комитета се утвърждава с протокол на Съвета на директорите. Звеното по управление на риска извършва дейности в съответствие с нормативно регламентираните в Наредба № 59 на КФН и КСО.

За измерването на различните видове се използват следните методи:

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

Лихвеният риск се измерва, чрез един от следните количествени методи:

1. За конкретен инструмент или чрез калкулация на ниво портфейл на среднопретеглена стойност на показателя Модифицирана Дюрация, който измерва чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти.

2. Рискова премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и ДЦК със сходен падеж. Анализира се нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента

Таблицата по-долу представя чувствителността към промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи към 31 декември 2021 г.

в хил. лева

2021 г.

Инструменти с фиксирана лихва

Парични средства

23

Общо инструменти с фиксирана лихва

23



Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и Евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/Евро. Валутен риск се измерва, чрез количествено определяне на нетната експозиция към всяка валута, различна от лева и евро, като процент от нетните активи на пенсионния фонд.

Валутните позиции по отделните финансови позиции на Фонда към 31.12.2021 г. са представени както следва:

в хил. лева

Активи	2021 г. BGN
Парични средства по разплащателни сметки	23
Общо активи	23
Пасиви	
Задължения към лица, получаващи разсрочени плащания	23
Общо пасив	23

Ценови риск, свързан с инвестиции, е рискът от намаляване на стойността на един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Ценовият риск, свързан с инвестиции в акции се измерва, чрез приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

(1) Историческа волатилност измерена, чрез стандартно отклонение се изчислява, въз основа исторически данни на база използваните цени за преценка за съответната акция за период от 1 година или времеви период - 3 месечна извадка.

(2) β -коефициента към индексите на съответните пазари.

* β -коефициент е мярка за променливостта на величината на дохода или на стойността на една ценна книга, или на портфейл ценни книжа спрямо величината на дохода на цялостния пазар.

(3) При невъзможност за прилагане на ал. 1 и 2, Дружеството използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции, като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

Кредитен риск е общо рискът от намаляване на стойността на 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.

Дружеството разглежда три основни вида кредитен риск:

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови



инструменти, разрешени от нормативната база. Фонда няма сделки с форуърди и суапи за 2021 г.

Сетълмент риск – измерва се чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от нетните активи на Фонда. За 2021 г. Фонда няма неприключили сделки.

Инвестиционен кредитен риск е риска от намаляване на стойността на позицията в един 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.

При управлението на кредитния риск от потенциални контрагенти се изисква наличието на минимално ниво на кредитните рейтинги, определено съгласно Наредба № 29 на КФН.

Фонда към 31.12.2021 г. няма инвестиции.

Кредитния риск относно пари и парични еквиваленти на Фонда се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Средствата на Фонда към края на 2021 г. са по банкови сметки в банката-попечител - УниКредит Булбанк.

Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия, за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения и невъзможността даден актив и/или хеджиращ инструмент, да бъде продаден/купен поради липса на купувач/продавач. Измерването на ликвидния риск става чрез наблюдение на нивото (съобразно инвестиционната политика) на необходимите средства за определен период, които следва да се изплатят на осигурените лица и пенсионерите на съответния фонд или на техните наследници, както и на нивото на необходимите средства свързани с формирането на резерви, управление на активите и пасивите и осъществяването на дейността на Дружеството и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

В следващата таблица е представен анализ на активите и пасивите на ФРП, представени по тяхната балансова стойност към 31 декември 2021 г. според остатъчните срокове до техния падеж.



В хиляди лева	От 1 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	Общо
Активи				
Парични средства по разплащателни сметки	23	-	-	23
Общо активи	23	-	-	23
Пасиви				
Задължения към лица получаващи разсрочени плащания	10	8	5	23
Общо пасиви	10	8	5	23

През отчетния период ФРП няма отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения, не са ползвани външни източници за осигуряване на ликвидни средства, изпълнението на текущите задължения е било в срок.

Ръководството на пенсионното дружество извършва регулярен анализ на съответствието на активите и пасивите на Фонда и достатъчната наличност на ликвидни средства за посрещане на текущите плащания. В тази връзка на база на актюерски изчисления ръководството на ПОИ очаква предстоящите плащания за следващите се 12 месеца да са в размер на 18 хил. лева.

Концентрационен риск 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, чрез количествено определяне на експозицията към всеки емитент и/или група свързани лица като процент от нетните активи.

Към 31 декември 2021 г. инвестициите на ФРП са съобразени със съществуващите регулации и инвеститорни ограничения. Разпределението на инвестиционния портфейл на ФРП е представено в таблицата по-долу:

Инвестиции	2021
	% от нетните активи
Пари в разплащателни сметки	100%

Постигнатата номинална доходност в процент при управление на активите на пенсионен фонд за определен период се изчислява като разликата между стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на периода и стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на предходния период се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходния период. Фондът е създаден през м.10.2021 и поради това няма измерител за неговата доходност за този кратък период от време, съответно това е валидно и за останалите изброени по-долу показатели.



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

ФРП „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

Годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

Стандартното отклонение е статистическа мярка за разсейването на стойностите на една случайна величина около нейната средна аритметична или очаквана стойност.

Коефициентът на Шарп е показател, който съпоставя постигнатата доходност от управлението на инвестиционен портфейл и поетия риск за постигане на тази доходност. Стойността на Коефициента на Шарп се оповестява само в случай, че постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година. Коефициентът се изчислява, съгласно методика на КФН.