



**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА ПОАД ЦКБ - СИЛА**

**за годината, приключваща
на 31 Декември 2005**

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
на регистрирания дипломиран експерт счетоводител
г-жа Зоя Петрова

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
/Ръководството/
на ПОАД ЦКБ - СИЛА
гр. СОФИЯ

Ние извършихме одит на финансовия отчет и на съдържащите се в него: счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за измененията в капитала, отчет за паричните потоци и бележки към тях, представени от 6 до 28 страници на **ПОАД ЦКБ – СИЛА, гр.София** за годината, приключваща на 31.12.2005. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен до колко годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществени приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти имущественото и финансово състояние на дружеството към 31. 12. 2005 год. както и за резултатите от неговата дейност, паричните му потоци за годината и измененията в собствения капитал, в съответствие с Националното счетоводно законодателство и Международните счетоводни стандарти, приети с ПМС № 21 от 04.02.2003 година.

20.03.2006 г.

Заверил:

Регистриран одитор:



ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
на регистрирания дипломиран експерт счетоводител
г-жа Мария Димитрова

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
/Ръководството/
На ПОАД ЦКБ - СИЛА
гр. СОФИЯ

Ние извършихме одит на финансовия отчет и на съдържащите се в него: счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за измененията в капитала, отчет за паричните потоци и бележки към тях, представени от 6 до 28 страници на **ПОАД ЦКБ – СИЛА, гр.София** за годината, приключваща на 31.12.2005. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен до колко годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществени приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти имущественото и финансово състояние на дружеството към 31. 12. 2005 год. както и за резултатите от неговата дейност, паричните му потоци за годината и измененията в собствения капитал, в съответствие с Националното счетоводно законодателство и Международните счетоводни стандарти, приети с ПМС № 21 от 04.02.2003 година.

20.03.2006 г.

Заверил:

Регистриран одитор:


/Мария Димитрова/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ПОАД "ЦКБ-СИЛА"

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

АКТИВ	Бележки	2005	2004
Нетекущи активи			
Финансови активи	1	4051	1404
Инвестиционни имоти	2	962	-
Материални активи	3	36	47
Нематериални активи	4	155	169
Предплатени разходи			313
Всичко нетекущи активи		5 204	1 933
Текущи активи			
Инвестиции на специални резерви	5	167	90
Вземания	6	197	1 578
Активи по отсрочени данъци	7	2	3
Парични средства	8	118	597
Всичко текущи активи		484	2268
Всичко актив		5 688	4 201
Условни активи	14	4	575
ПАСИВ			
Текущи задължения	9	65	18
Специализирани резерви	10	175	89
Капитал	11	5 500	5 500
Резерви	12	40	7
Финансов резултат	13	(92)	(1 413)
Всичко капитал		5 448	4 094
Всичко пасив:		5688	4201
Условни пасиви	14	4	575

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:

/ Мариета Добрева /

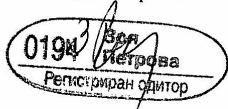
Ръководител:

/ Милен Марков /

Заверили:

Регистрирани одитори:

/Зоя Петрова /



/Мария Димитрова /



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ – СИЛА“

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 6 до 28, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

1 от 28

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ПОАД "ЦКБ-СИЛА"

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

	Бележки	2005 г.	2004 г.
Приходи от пенсионни фондове	15	613	461
Разходи за пенсионни фондове	16	(115)	(78)
Други приходи	17	-	2
Административни разходи	18	(977)	(959)
Финансов резултат от управление на фондове		(479)	(574)
Приходи от инвестиции	19	3591	1051
Разходи за инвестиции	20	(1766)	(150)
Финансов резултат от инвестиции		1825	901
Приходи от инвестиции на резерви		13	-
Разходи за инвестиции на резерви		(5)	
Финансов резултат от инвестиции на резерви		8	
Финансов резултат преди облагане с данъци		1354	327
Разходи за данъци			(3)
Нетна печалба		1354	330

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:
/ Мариета Добрева /

Ръководител:
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:
/ Зоя Петрова /
/ Мария Димитрова /



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“.

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 6 до 28, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ПОАД "ЦКБ-СИЛА"

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

	Основен капитал	Специализирани резерви	Общи резерви	Други резерви	Печалба	Загуба	Общо
Баланс към 1 януари 2004 г.	3000	6	1	788	0	(1743)	2052
Увеличение за сметка на собствениците	2 500						2 500
Намаление за сметка на собствениците				(788)			(788)
Финансов резултат признат в отчета за доходите					330		330
Баланс към 31 декември 2004 г	5 500	6	1	0	330	(1743)	4094
Финансов резултат признат в отчета за доходите					1 354		1354
Разпределение на натрупаната печалбата за законов резерв			33		(33)		
Баланс към 31 декември 2005	5 500	6	34	0	1651	(1743)	5448

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:

/ Мариета Добрева /

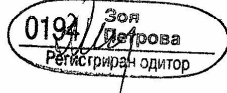
Ръководител:

/ Милен Марков /

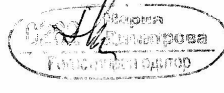
Заверили:

Регистрирани одитори:

/Зоя Петрова /



/Мария Димитрова /



Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“

Отчетът за измененията в капитала следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 6 до 28, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ПОАД "ЦКБ-СИЛА"

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

	2005	2004
Парични потоци от/към пенсионни фондове		
Парични постъпления от пенсионни фондове	620	494
Парични плащания към пенсионни фондове	(19)	(19)
Нетни парични потоци от/към пенсионни фондове	601	475
Парични потоци, свързани с дейността		
Парични плащания с търговски контрагенти	(428)	(567)
Парични приходи, свързани с трудови възнаграждения	2	2
Парични плащания, свързани с трудови възнаграждения	(221)	(260)
Парични постъпления от контрагенти и възстановени данъци от бюджета /в т.ч. възстановен ДДС и суми от доставчици за придобит недвижим имот /	504	
Парични плащания към контрагенти и плащания по инвестиционни имоти /в т.ч. плащания към доставчици за основна дейност, местни данъци по недвижими имоти и други/	(275)	(21)
Нетни парични наличности свързани с дейността	(418)	(846)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични плащания свързани с недвижими имоти, машини, оборудване и съоръжения	(14)	(31)
Парични приходи от финансови активи	11	1040
Парични плащания свързани с финансови активи	(652)	(630)
Получени лихви	18	90
Парични плащания на комисионни и такси за операции с фин активи и инвестиционни имоти	(25)	(1500)
Нетни парични наличности, използвани за инвестиционни дейности	(662)	(1031)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране и обратно изкупуване на ЦК		2 500
Парични плащания за връщане на допълнителни вноски на собствениците		(788)
Нетен паричен поток от финансова дейност		1 712
Изменение на паричните потоци	(479)	310
Парични наличности и еквиваленти към началото на периода	597	287
Парични наличности и еквиваленти към края на периода	118	597

Забележка: Отчетът за паричните потоци е изготвен по прекия метод

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител: / Мариета Добрева /

Ръководител: / Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори: / Мария Димитрова /

Тези финансови отчети са одитирани от Управителния съвет на ПОАД „ЦКБ-СИЛА“

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от бдо28, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Описание на дейността	6
II. База за съставяне на финансовите отчети.....	12
III. Значими счетоводни политики.....	13
Финансови активи	13
Инвестиционни имоти.....	13
Нетекущи активи	14
Вземания.....	15
Парични средства	15
Задължения.....	15
Доходи на персонала	16
Специализирани резерви	16
Акционерен капитал.....	16
Данъци върху печалбата	17
Приходи	17
IV. Бележки към финансовите отчети	18
1. Финансови активи	18
2. Инвестиционни имоти.....	18
3. Материални активи.....	19
4. Нематериални активи	20
5. Инвестиции на специалните резерви	20
6. Вземания.....	21
7. Отсрочени данъчни активи.....	21
8. Парични средства	22
9. Текущи задължения.....	22
10. Специализирани резерви	22
11. Капитал и резерви.....	23
12. Резерви.....	24
13. Финансов Резултат	24
14. Условни активи / пасиви.....	24
15. Приходи от управление на фондове	24
16. Разходи за управление на фондове	24
17. Други приходи	25
18. Административни разходи	25
19. Приходи от инвестиции	25
20. Разходи от инвестиции.....	25
21. Финансови инструменти, ефективен лихвен процент и анализ на преоценяването.....	26
22. Потенциални задължения	26
23. Свързани лица.....	26
V. Събития след датата на съставяне на баланса	28

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

I. Описание на дейността

Настоящото описание на дейността на пенсионноосигурителното дружество представлява единствено обща информация. Подробна информация за дейността по управление на фондовете, осигурените лица следва да получат от финансовите отчети и правилниците за дейността на управляваните фондове.

Пенсионноосигурителното дружество е самостоятелно юридическо лице, регистрирано с Решение от 14.11.1994г., по фирмено дело № 19446/1994 по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр.София, ул.Стефан Караджа №2.

Предмет на дейност на ПОАД ЦКБ-СИЛА е допълнително пенсионно осигуряване. ПОАД ЦКБ-СИЛА притежава лицензия за упражняване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. Услугите по допълнително задължително и допълнително доброволно пенсионно осигуряване се осъществява посредством учредените три пенсионни фонда – доброволен, професионален и универсален - отделни юридически лица, съгласно нормативните разпоредби на българското законодателство. Фондовете оперират без собствен капитал, като пасивите им се състоят основно от задължения към пенсионно осигурителното дружество, а активите им – от инвестиции на акумулираните от осигурителни вноски средства. Набирането на средствата в доброволния пенсионен фонд става по желание на осигурените лица и работодателите, посредством постъпващи лични и съответно работодателски осигурителни вноски. Набирането на средствата в професионалния и универсалния пенсионни фондове е нормативно задължение на осигурителите и осигурените лица, съгласно действащия Кодекс за социално осигуряване.

Освен дейностите, свързани с допълнително пенсионно осигуряване, съгласно Кодекса за социално осигуряване, на пенсионноосигурителното дружество се разрешава да извършва сделки, свързани единствено с управление на собствените си активи.

Фондовете по допълнително пенсионно осигуряване ДПФ „ЦКБ-СИЛА”, ППФ „ЦКБ-СИЛА” и УПФ „ЦКБ-СИЛА”, управлявани от ПОАД ЦКБ-СИЛА, са фондове с дефинирани вноски по смисъла на МСС 26 – Счетоводство и отчитане на пенсионните планове. При този тип пенсионни фондове (планове) сумите, подлежащи на изплащане при пенсиониране се определят от направените във фондовете вноски плюс дохода от инвестирането им в него.

Доброволен пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА”

Доброволният пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА е самостоятелно юридическо лице, вписано в регистъра на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по ф.д.13906/2000г. при Софийски градски съд.

Целта на Фонда е набирането на доброволни парични осигурителни вноски в доброволен пенсионен фонд, управлението на средствата, постъпили в него и изплащането на допълнителни пенсии за участващите в него лица или съответно на техните ползващи лица при придобиване на право на пенсия в случаите, предвидени в КСО и определени в осигурителните договори и в съответствие с одобрения от Управление “Осигурителен надзор” при Комисията за финансов надзор Правилник за дейността.

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

Източници на средства:

Средствата на Фонда се формират от:

осигурителни вноски;

доход от инвестициите на Фонда;

Вид и размер на осигурителните вноски:

Вноските в Доброволният пенсионен фонд са под формата на:

Вноски за сметка на осигуреното лице;

Вноски за сметка на работодателят или друг осигурител;

Размерите и сроковете на паричните осигурителни вноски са определени в правилника за дейността и съответния договор за допълнително за доброволно пенсионно осигуряване.

Съгласно Правилника за дейността осигурителните вноски са: месечни, за друг период или еднократни за закупуване на пенсионни права парични суми.

Инвестиране на средствата на фонда:

Основна цел на инвестиционната политика на Фонда е постигане на оптимална доходност при минимална степен на риск чрез спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

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 съобразно времето на престоя на сумите в индивидуалната партия, считано от датата на постъпването им и съобразно техния размер.

Минимум 90% от дохода от инвестиране на средствата се разпределя на вложителите.

За 2005 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партии на лицата I в ДПФ „ЦКБ-СИЛА“ е 7,12 процента на годишна база.

Осигурителни плащания:

На основата на Правилника за дейността на Доброволният пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА при придобиване на съответното право на пенсия от осигуреното лице, Дружеството, респективно Фондът, ще изплаща следните видове пенсии:

пенсия за старост;

пенсия за инвалидност;

наследствени пенсии.

Осигуреният във Фонда, неговите ползващите лица имат право на свободен избор между видовете пенсии, изплащани от Дружеството, респективно от Фонда, както и на еднократно или разсрочено пенсионно плащане на набраните средства по индивидуалната му партия, съгласно условията и реда посочени в Правилника.

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

Професионален пенсионен фонд "ЦКБ-СИЛА"

Професионалният пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА е самостоятелно юридическо лице, вписано в регистъра на Софийски градски съд по ф.д.14531/2000г.

Професионалният пенсионен фонд функционира на база на одобрен от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор Правилник за дейността.

Целта на Фонда е набирането на месечни задължителни осигурителни вноски, управлението на постъпилите средства и обезпечаване на доход чрез предоставяне на допълнителна срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на първа и втора категория труд.

Източници на средства:

Средствата на Фонда се формират от:

1. осигурителни вноски;
2. доход от инвестициите на Фонда;

Вноските в полза на осигуряваните лица във Фонда са изцяло за сметка на осигурителите.

Размерът на осигурителните вноски се определя ежегодно със Закона за бюджета на ДОО. Осигурителните вноски за професионална пенсия се събират от НОИ и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в КСО. Взаимоотношенията между НОИ и управляващото Дружество се уреждат с договор.

Осигуряването във Фонда дава право на:

срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на първа и втора категория труд съобразно категорията труд;
еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;
еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починал осигурен или на пенсионер на Фонда при условията и по реда на част втора от КСО и Правилника за дейността.

Инвестиране на средствата на фонда:

Основна цел на инвестиционната политика на Фонда е постигане на оптимална доходност при минимална степен на риск чрез спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

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 партиди на осигурените пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда в съответствие с изискванията на закона.

За 2005 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партиди на лицата в ППФ „ЦКБ – СИЛА”, е **6,46** процента на годишна база.

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

Минимална доходност:

При управление на активите на Фонда, Дружеството е длъжно да осигури постигането най-малко на обявената от Заместник-председателя на КФН минимална доходност.

Минималната доходност за професионалните пенсионни фондове представлява 60 на сто от средната претеглена доходност на всички професионални пенсионни фондове за предходния 24-месечен период или с 3 процентни пункта по-малко от средната претеглена доходност - което от двете числа е по-малко. За периода 2004 – 2005 определената от КФН минималната доходност за професионалните пенсионни фондове е 5.80% на годишна база.

За гарантиране на минималната доходност се създават резерви в Дружеството.

Когато постигнатата доходност от Фонда е по-ниска от минималната, Дружеството, е длъжно в 10-дневен срок от обявяването ѝ да покрие разликата до минималната от създадени за целта резерви

Осигурителни плащания:

Размерът на пенсиите, отпускани и изплащани от Фонда, се изчисляват на база:

натрупаната сума по индивидуалната партида на осигуреното лице;

продължителността на срока за получаване на професионална пенсия, като се отчита индивидуално за всяко осигурено лице най-дългия възможен период за придобиване правото на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

техническият лихвен процент, който се определя и изменя от Управителния съвет на Дружеството и е одобрен от заместник-председателя на КФН.

Универсален пенсионен фонд "ЦКБ-СИЛА"

Универсалният пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА е самостоятелно юридическо лице, вписано в регистъра на Софийски градски съд по ф.д. 1820/2001г.

Универсалният пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА набира осигурителни вноски от осигурители и осигурени лица, на базата на задължителност на участието, при спазване на нормативните актове в областта.

Целта на Фонда е набирането на месечни задължителни осигурителни вноски, управлението на постъпилите средства и обезпечаване на доход чрез предоставяне на допълнителна пожизнена пенсия за старост за родените след 31 декември 1959 г., ако са осигурени по част първа от КСО.

Източници на средства:

Средствата на Фонда се формират от:

1. осигурителни вноски;
2. доход от инвестициите на Фонда;

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

Размерът на осигурителните вноски се определя ежегодно със Закона за бюджета на ДОО. Вноските са разпределени в процентно съотношение между работодателя /осигурителя и осигуреното лице. За 2005г. вноската е в размер на 3 % разпределена както следва:

За сметка на осигуреното лице: 0,90%

За сметка на осигурителя: 2,10%

Осигурителните вноски за допълнителна пенсия се събират от НОИ и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в КСО. Взаимоотношенията между НОИ и управляващото Дружество се уреждат с договор.

Осигуряването във Фонда дава право на:

допълнителна пожизнена пенсия за старост при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО или пет години преди навършване на възрастта за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 – 3 от КСО;

еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;

еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда при условията и по реда на част втора от КСО и Правилника за дейността.

Инвестиране на средствата на фонда:

Основна цел на инвестиционната политика на Фонда е постигане на оптимална доходност при минимална степен на риск чрез спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

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 партиди на осигурените пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда в съответствие с изискванията на закона.

За 2005 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партиди на лицата в УПФ „ЦКБ – СИЛА”, е 6,87 процента на годишна база.

Минимална доходност:

При управление на активите на Фонда Дружеството е длъжно да осигури постигането най-малко на обявената от Заместник-председателя на КФН минимална доходност.

Минималната доходност за универсалните пенсионни фондове представлява 60 на сто от средната претеглена доходност на всички универсални пенсионни фондове за предходния 24-месечен период или с 3 процентни пункта по-малка от средната претеглена доходност - което от двете числа е по-малко. За периода 2004 – 2005 определената от КФН минималната доходност за за универсалните пенсионни фондове е 5.63% на годишна база.

За гарантиране на минималната доходност се създават резерви в Дружеството. Когато постигнатата доходност от Фонда е по-ниска от минималната, Дружеството, е длъжно в 10-дневен срок от обявяването ѝ да покрие разликата до минималната от създадени за целта резерви.

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

Осигурителни плащания:

Размерът на пенсиите

Размера на допълнителната пожизнена пенсия за старост се определя въз основата на актюерските изчисления в съответствие с финансовите средства, натрупани в индивидуалната партида, биометричните таблици, одобрени от заместник-председателя на КФН и техническия лихвен процент, одобрен от заместник-председателя на КФН.

Взаимоотношения на пенсионно осигурителното дружество с управляваните фондове:

Дружеството отговаря имуществено пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на управлението и представяването на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

Дружеството гарантира с активите си задълженията си към осигурените лица и пенсионерите.

Дружеството се задължава и гарантира, че средствата на Фондовете ще се използват само за допълнително пенсионно осигуряване.

Фондовете дължат на дружеството такси и удръжки определени съгласно правилниците за дейността на фондовете.

Фондовете не носят отговорност за задълженията на Дружеството.

Мениджмънт

Управленската структура на ПОАД ЦКБ-СИЛА включва надзорен съвет, управителен съвет и изпълнителен директор.

Надзорният съвет се състои от три члена: Никола Пеев Мишев, Александър Димитров Керезов и Тихомир Ангелов Атанасов. Управителният съвет се състои от три члена: Райна Димитрова Кузмова – председател, Янка Крумова Такева – заместник-председател и Милен Георгиев Марков. Дружеството се представлява от изпълнителния си директор Милен Георгиев Марков.

ПОАД ЦКБ-СИЛА упражнява изключителното право да управлява трите пенсионни фонда, като взема всички решения свързани с менажирането на активите и частта от пасивите, несвързана със задължения към осигурените лица.

Към 31 декември 2005 г. броя на персонала е разпределен както следва:

Служители: 22, Изпълнителен директор - 1 .

Служителите са разпределени в следните звена:

Отдел Счетоводство – 3

Отдел Инвестиции - 1

Отдел Маркетинг – 3

Отдел Информационни технологии – 2

Отдел Администрация – 3

Отдел информационно осигуряване и връзки с обществеността – 4

Регионални директори – 6

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

II. База за съставяне на финансовите отчети.

Годишният финансов отчет на пенсионно осигурителното дружество е изготвен във всички значими аспекти в съответствие с изискванията на приложимите Международни счетоводни стандарти приети с ПМС № 21 на Министерски Съвет от 21/04.02.2003 г., чл. 23.ал.3 от Закона за счетоводството и е съобразен с изискванията на действащия Кодекс за социалното осигуряване.

Счетоводни принципи

Приложеният финансов отчет е изготвен въз основа на принципа на историческата стойност, с изключение на финансовите активи държани за търгуване и инвестиционните имоти, които са отчетени по справедлива стойност, както е оповестено по-долу.

Отчетна валута

Всички суми посочени в доклада са в хиляди български лева, освен ако не посочено друго.

Приблизителни оценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСС изисква от Ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които имат влияние върху стойностите на отделни активи и пасиви и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на финансовия отчет и отчетените суми на приходите и разходите по време на отчетния период. Действителните резултати могат да бъдат различни от тези приблизителни оценки

Сравнителна информация и рекласификации

Извършени са рекласификации на перата на баланса и отчета за доходите с цел сумите от предходния период да бъдат приведени в съответствие с представянето, възприето за текущия отчетен период.

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

III. Значими счетоводни политики

Финансови активи

Финансови активи, държани за търгуване

Придобиването и продажбата на финансови активи се осчетоводява на датата на търгуване.

При покупка финансовите активи се заприходяват по цена на придобиване, включваща пазарната цена на ценната книга плюс натрупания купон (лихвено плащане) до момента на сделката, плюс всички комисионни на инвестиционния посредник и всички други разходи, непосредствено свързани със сделката.

Приходите от купонни плащания при ценните книжа с фиксиран доход в пенсионно-осигурителното дружество се начисляват ежемесечно и се отразяват като приходи от инвестиции. С така начислените доходи се увеличават brutните стойности на финансовите активи. При фактическото получаване на паричните средства от купоните и лихвите се намалява вземането и brutната стойност на финансовите активи.

В края на всеки месец финансовите активи се преоценяват по справедлива стойност. Разликите от преоценените стойности на финансовите активи се отразяват текущо като приходи или разходи.

Всички финансови активи се класифицират като "Държани за търгуване", следвайки принципите при отчитане на този вид активи, установени в международните счетоводни стандарти.

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти се представят земя, сграда или част от сграда, държани за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Инвестиционните имоти се признават само, когато бъдещата икономическа изгода може да се получи от дружеството и цената на придобиване може да бъде надежно оценена.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и пряко свързаните с покупката разходи.

Инвестиционните имоти последващо са оценени по справедлива стойност. Получената печалба или загуба от промяна в справедливата стойност е отчетена във финансовия резултат към 31.12.2005г. Справедливата стойност на инвестиционните имоти отразяват действителното състояние и условията на пазара към датата на счетоводния баланс. При последващото оценяване на инвестиционните имоти се спазват Наредбата за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионните фондове и пенсионноосигурителното дружество.

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

Нетекущи активи

Нетекущи материални активи

Материалните активи се признават като нетекущи и подлежат на амортизиране, съгласно критериите посочени в МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, както следва:

- се държат от предприятието, за да се използват за дейността, за отдаване под наем на други лица, или за административни цели;
- се очаква да бъдат използвани през повече от един период.
- са с праг на същественост над 150 лева

Нетекущите материални активи първоначално се представят по цена на придобиване, в която се включва покупната цена и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му.

Към 31.12.2005 г. нетекущите материални активи са отчетени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Амортизация се начислява в отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок за полезен живот на машините, офис оборудването, транспортните средства, стопански инвентар и компютрите. Материалните активи се амортизират от месеца следващ датата, на която са въведени в експлоатация. Предполагаемия срок за използване е както следва.

Амортизационните норми, прилагани се за дълготрайните материални активи са следните:

Машини	5 г. (2000г. : 5 години)
Офис оборудване	5 г. (2000г. : 5 години)
Транспортни средства	6,7 г. (2001 : 6,7 години)
Стопански инвентар	5г.- 6,7 г.(2000 : 5 години),(2005 : 6,7 години)
Компютри	2г.- 5г. (2000 : 5 години), (2005 : 2 години)

Инвентаризация на дълготрайните материални активи е извършена в края на 2004 г.

Проверката за обезценка на дълготрайните материални активи към 31.12.2005г. не дава индикации за съществуване на условия за извършване на такава.

Нематериални активи

Нематериалните активи се представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и натрупана провизия за обезценка. Нематериалните активи се амортизират по линейния метод за период от 6.7 години за лицензи и други нематериални активи, а софтуера за период от 5 години.

Като нематериални активи се класифицират установими непарични активи без физическа субстанция, предназначен за административни цели.

Нематериалните активи се признават като такива и подлежат на амортизиране, съгласно критериите на МСС 38 – Нематериални активи, както следва:

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

- има вероятност бъдещите икономически изгоди, които могат да произтекат от актива, да се получат в предприятието;
- стойността на актива може надеждно да се оцени
- са с праг на същественост над 150 лева

Нетекущите нематериални активи първоначално се представят по цена на придобиване, в която се включва покупната цена и всички преки разходи за привеждане на актива в съответствие с предназначението му.

Към 31.12.2005 г. нетекущите нематериални активи са отчетени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Проверката за обезценка на нематериалните активи не показва индикации за съществуване на условия за извършване на такава.

Амортизирането на нематериалните активи се начислява в отчета за доходите на база линеен метод за очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Нематериалните активи се амортизират от месеца, следващ датата на придобиване.

Предполагаемият срок на ползване е 5 години.

Придобитата от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор лицензия за извършване на дейности по допълнително пенсионно осигуряване е нематериален актив, неподлежащ на амортизиране. Това произтича от правната й същност - безсрочна е и икономическите изгоди от нея не могат да се ограничат в интервал от време.

Вземания

Предприятието класифицира като краткосрочни вземанията си в срок до 12 месеца от тяхното възникване.

Краткосрочните вземания се оценяват в номинална стойност в момента на тяхното възникване.

Пенсионното дружество начислява вземанията си от и задълженията си към пенсионните фондове в края на всеки месец.

Парични средства

Парични средства са притежаваните от предприятието авоари като касови наличности, наличности в банкови и депозитни сметки.

Паричните средства в срочни депозити представляват депозити, които служат за обезпечение на заделени резерви за грешки за доброволния пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА, на пенсионен резерв за ДПФ ЦКБ-СИЛА, на резерви за гарантиране на минимална доходност за УПФ ЦКБ-СИЛА и ППФ ЦКБ-СИЛА.

Задължения

Като текущи задължения във финансовия отчет са представени са задължения, чийто срок на уреждане е по-кратък от 12 месеца. Същите са оценени по номинална стойност към датата на възникването им.

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

Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Според българското законодателство ПОАД „ЦКБ-СИЛА” е задължено да прави вноски във фондове за социално, здравно осигуряване, допълнително задължително пенсионно осигуряване и фонд гарантирани вземания за работниците и служителите.

Това задължение се отнася за служители, назначени по трудови договори, договори за управление и контрол и за лицата на граждански договори. Вноските във фонд гарантирани вземания за работниците и служителите се отнасят само за лицата по трудови правоотношения.

Вноските за сметка на работодателя са в размер на определен процент от brutните възнаграждения. За годините, приключващи на 31 декември 2005 г. тези проценти са между 23.15% и 25.25% за фондовете на социалното осигуряване, 2,10% за фонд допълнително задължително пенсионно осигуряване, 4,20% за здравно осигуряване, 0,50% за фонд гарантирани вземания за работниците и служителите.

Вноските за социално, здравно осигуряване и допълнително задължително пенсионно осигуряване за сметка на работодателя се признават за текущи разходи за периода, за който се отнасят.

Дружеството, също така, е задължено да удържа определена сума в размер на посочените по-долу проценти от brutното трудово възнаграждение на служителите и да превежда съответните вноски в съответните фондове за социално, здравно осигуряване и допълнително задължително пенсионно осигуряване.

За годините, приключващи на 31 декември 2005 г. и тези проценти са в размер между 9,75 % и 10,65% за фондовете на социалното осигуряване, 0,90 % за фонд допълнително задължително пенсионно осигуряване, 1,80 % за здравно осигуряване от brutното възнаграждение.

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат изплатени на служителите в замяна на труда им за изминал отчетен период.

Специализирани резерви

Съгласно чл. 213 ал. 2 от Кодекса за социалното осигуряване е формиран пенсионен резерв за ДПФ ЦКБ-СИЛА. Съгласно чл. 193 ал. 8 от Кодекса за социалното осигуряване са формирани резерви за гарантиране на минимална доходност за дължителните пенсионни фондове ППФ ЦКБ-СИЛА и УПФ ЦКБ-СИЛА.

Акционерен капитал

Акционерният капитал на дружеството е записан по историческа цена в деня на регистрация.

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

Данъци върху печалбата

Дружеството се облага с корпоративен данък върху печалбата в размер на 15 %. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на печалбата за съответната година като отчита ефекта от отсрочените данъци. Отсрочените данъци се определят по метода на балансовия пасив. Отсрочените данъци върху печалбата отразяват нетния данъчен ефект от временните разлики между отчетната стойност на активите и пасивите в баланса и техните данъчни основи. Отсрочените данъчни активи и задължения се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат прилагани за данъчно облагане за периода, когато временните разлики се възстановят или уредят. Оценяването на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които биха произтекли от начина, по който Дружеството очаква да възстанови или уреди отчетната стойност на активите или пасивите към датата на баланса. Отсрочените данъчни активи и задължения се признават независимо от това, кога е вероятно временните разлики да се проявят с обратен ефект. Отсрочените данъчни активи се признават, когато е вероятно наличието на достатъчно бъдещи облагаеми печалби, срещу които могат да бъдат оползотворени отсрочените данъчни активи.

Към датата на всеки баланс Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи и тяхната отчетна стойност. Дружеството признава непризнатите в предходния период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволи възстановяването на отсрочените данъчни активи.

Отчетната стойност на отсрочените данъчни активи се намалява до степента, до която вече не е вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба, срещу която доходът от част или от всички отсрочени данъчни активи да се оползотвори.

Текущите данъци и отсрочените данъци се отразяват в собствения капитал, ако данъците се отнасят за елементи, които се представят в собствения капитал в същия или последващи периоди.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Приходи

Приходите се признават в отчета за доходите, когато са изпълнени следните критерии:

сумата на приходите да може да бъде надеждно изчислена;
съпоставимост на приходите с направените разходи за тях;
вероятно е предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
направените разходи във връзка с получаване на икономическите изгоди да могат да бъдат надеждно измерени.

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

IV. Бележки към финансовите отчети

1. Финансови активи

	2005		2004
	ЦКБ АД	„Проучване и добив на газ” ЕАД	ЦКБ АД
Брой притежавани акции в началото на периода	448 406		224 203
Номинална стойност в лв.	448 406		224 203
Придобити през текущия период			
Брой	672 609	7 195	224 203
Номинална стойност в лв.	672 609	7 195	224 203
Продадени през текущия период			
Брой	448 406		
Номинална стойност в лв.	448 406		
Брой притежавани акции към 31.12.2005	672 609	7 195	
Номинална стойност в лв.	672 609	7 195	
Преоценка през текущия период в хил. лв			
Увеличение	3 433	103	913
Намаление	1 362	53	132
Борсова цена за единица към 31.12.	5, 51000	48, 00000	3, 13000
Брой	672 609	7 195	448 406
Номинална стойност в лв.	672 609	7 195	448 406
Балансова стойност към 31.12.	3 706	345	1 404

2. Инвестиционни имоти

През 2005г. ПОАД „ЦКБ-СИЛА” придобива инвестиционен имот – масивна сграда с цена на придобиване 1 278 125 лв.

Към 31.12.2005г. е извършена преоценка на инвестиционния имот и той е представен в баланса на дружеството по справедлива стойност 962 000 лв. Реализирана е загуба от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот в размер на 316 125 лв., която е включена във финансовия резултат за текущия период в Отчета за дохода.

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

3. Материални активи

	Компютр и офис оборудва не	Транспор тни средства	Офис обзавежд ане	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01 януари 2004 г.	62	48	44	154
Придобити	1		1	2
Отписани	2		13	15
Салдо към 31 декември 2004г.	61	48	32	141
Придобити	9		5	14
Отписани				
Салдо към 31 декември 2005г.	70	48	37	155
Натрупана амортизация				
Салдо към 31 декември 2003 г.	32	20	31	83
Начислена	12	7	7	26
Отписана	1		14	15
Салдо към 31 декември 2004г.	43	27	24	94
Начислена	12	7	6	25
Отписана				
Салдо към 31 декември 2005г.	55	34	30	119
Балансова стойност към 31 декември 2004 г., нето:	18	21	8	47
Балансова стойност към 31 декември 2005 г., нето:	15	14	7	36

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

4. Нематериални активи

Придобитата от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор лицензия за извършване на дейности по допълнително пенсионно осигуряване е нематериален актив, неподлежащ на амортизиране. Това произтича от правната ѝ същност - безсрочна е и икономическите изгоди от нея не могат да се ограничат в интервал от време.

	Лицензи	Права на ползване върху софтуер	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2004 г.	126	51	177
Придобити		29	29
Отписани		2	2
Салдо към 31 декември 2004 г.	126	78	204
Придобити			
Отписани			
Салдо към 31 декември 2005 г.	126	78	204
Натрупана амортизация			
Салдо към 1 януари 2004 г.		25	25
Начисленаи		12	12
Отписана		2	2
Салдо към 31 декември 2004 г.		35	35
Начислена		14	14
Отписана			
Салдо към 31 декември 2005 г.		49	49
Балансова стойност към 31 декември 2004 г., нето:	126	43	169
Балансова стойност към 31 декември 2005 г., нето:	126	29	155

5. Инвестиции на специалните резерви

Инвестиция на специалните резерви в Ценни книжа

Ценни книжа	Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ ЦКБ- СИЛА	Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ ЦКБ- СИЛА	Общ размер на инвестицията в Ценни книжа
ДЦК	25	55	80
Балансова стойност към 31.12.2004 г.	25	55	80
ДЦК	41	126	167
Балансова стойност към 31.12.2005 г.	41	126	167

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

Инвестиция на специалните резерви в банкови депозити

Банкови депозити	Пенсионен резерв на ДПФ-ЦКБ СИЛА	Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ ЦКБ-СИЛА	Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ ЦКБ-СИЛА	Общ размер на инвестицията в Банкови депозити
Банков депозит	10			10
Балансова стойност към 31.12.2004 г.	10			10
Банков депозит		3	7	10
Балансова стойност към 31.12.2005 г.	10	3	7	20

Инвестициите в държавни ценни книжа са от емисии:

XS 0145624432 и номинал 35 000.00 EUR,
BG 2040005212 с номинал 29000 лв.
емисия BG 2040003217 с номинал 35 000 лв.

Инвестициите служат като обезпечение на заделените резерви за гарантиране на минималната доходност за Универсалния пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА” и Професионалния пенсионен фонд „ЦКБ-СИЛА” .

За Доброволния пенсионен фонд „ЦКБ СИЛА” заделения пенсионния резерв е инвестиран в банков депозит.

6. Вземания

	2005	2004
Вземания от управляваните пенсионни фондове, в т.ч.:	101	58
Вземания от доброволен пенсионен фонд	28	22
Вземания от професионален пенсионен фонд	17	7
Вземания от универсален пенсионен фонд	56	29
Вземания от клиенти и доставчици	11	1500
Други вземания /в т.ч. вземания по сделки с акции и вземания по инвестиционни имоти/	85	20
	197	1578

7. Отсрочени данъчни активи

	2005	2004
Провизия за неизползван годишен отпуск	1	1
Признати за данъчни цели амортизации	1	2
	2	3

Приложимата за дружеството данъчна ставка при определяне на отсрочените данъчни активи е законово определената ставка за корпоративния данък в размер на 15 %.

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

8. Парични средства

	2005	2004
Парични средства в брой	16	6
Парични средства в банки	75	575
Парични средства в срочни депозити	27	16
	118	597

Паричните средства в срочни депозити представляват депозити, които служат за обезпечение на заделени резерви за грешки за доброволния пенсионен фонд ЦКБ-СИЛА, на пенсионен резерв за ДПФ ЦКБ-СИЛА, на резерви за гарантиране на минимална доходност за УПФ ЦКБ-СИЛА и ППФ ЦКБ-СИЛА.

9. Текущи задължения

	2005	2004
Задължения към управляваните пенсионни фондове в т.ч.	2	2
Задължения към ДПФ	1	1
Задължения към УПФ	1	1
Задължения към клиенти и доставчици	2	3
Задължения към персонала	12	3
Задължения за неизползван годишен отпуск	4	4
Задължения към осигурителни предприятия	9	5
Данъчни задължения	2	1
Други краткосрочни задължения – /в т.ч. задължения към контрагенти за оперативна дейност и по инвестиционни моти/	34	
	65	18

10. Специализирани резерви

	2005	2004
Пенсионен резерв на ДПФ ЦКБ- СИЛА	10	9
Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ ЦКБ-СИЛА	40	25
Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ ЦКБ-СИЛА	125	55
	175	89

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

11. Капитал и резерви

Регистриран капитал В брой акции	Обикновени акции	
	2005	2004
Издадени към 1 януари	550 000	300 000
Емисия на акции		250 000
Издадени към 31 декември - напълно изплатени	550 000	550 000

Основният капитал на ПОАД ЦКБ-СИЛА е в размер 5 500 000 лева, разделен на 550000 обикновени акции с номинал 10 лева за акция. Притежателите на обикновени акции имат право на един глас на събрание на дружеството. Всички акции на дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация. Структурата на собствеността към 31.12.2005 г. е както следва:

Юридически лица	Брой акции	Дял от капитала в %
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	490916	89.26
НСФ Метал Електро	500	0.09
Ф. С. О. на пенсионерите	3	0.00
Федерация на СОГСДП	22	0.00
ББК Общо машиностроене	22	0.00
Младежка кооперация "Ялта"	283	0.05
Армеец Лизинг ЕООД	274	0.05
Цнтрална кооперативна банка АД	54701	9.95
ЧПБ Тексимбанк АД	110	0.02
Наба Интернешънъл ЕООД	460	0.08
Федерация на независимите строителни синдикати	14	0.00
Синдикат на българските учители	2645	0.48
Физически лица		
Янка Крумова Такева	50	0.01
ОБЩО	550 000	100.00

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

12. Резерви

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Законови резерви	33	
Резерв за грешки в ДПФ	6	6
Общи резерви	1	1
	<u>40</u>	<u>7</u>

13. Финансов Резултат

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Натрупана печалба (загуба) от минали години	(1 446)	(1743)
Текуща печалба (загуба)	1354	330
Общо Финансов Резултат	<u>(92)</u>	<u>(1413)</u>

Доход на акция

Изчисляването на дохода на една акция към 31 декември 2005 г. се извършва на база на нетната печалба на обикновени акции в размер на 1354 хил. лева и средно претегления брой обикновени акции през годината, приключваща на 31 декември 2005. Дохода на една акция е 2,46 лева.

14. Условни активи / пасиви

Към края на 2005 г. като задбалансов актив са заведени гаранционните депозити на членовете на УС и НС на дружеството. Този вид банкови депозити са парични средства под условие за материалната отговорност, която членовете на управителния и надзорния орган носят докато са в състава им.

15. Приходи от управление на фондове

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Приходи от такси и удържки от пенсионните фондове		
Доброволен пенсионен фонд	111	121
Професионален пенсионен фонд	90	84
Универсален пенсионен фонд	412	256
	<u>613</u>	<u>461</u>

16. Разходи за управление на фондове

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Разходи за управление на фондовете УПФ, ППФ, ДПФ/в т.ч. платени от дружеството разходи по ценни книжа, банкови такси, заделени специализирани резерви/ в т.ч. Заделени специални резерви	115	78
	86	62
	<u>115</u>	<u>78</u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
17. Други приходи	-	2

18. Административни разходи

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Материали	37	36
Външни услуги в т.ч	638	597
<i>Изплатени комисионни на осигурителни посредници</i>	89	120
<i>Начислени комисионни на осигурителни посредници</i>	252	192
Амортизации	39	38
Възнаграждение за персонал в т.ч.	162	179
<i>По договори за управление</i>	45	67
Осигуровки	61	72
<i>Други административни разходи/ такси за КФН, начислени окончателни данъци по ЗКПО, командировки, лихви, глоби и др./</i>	40	37
	<u>977</u>	<u>959</u>

19. Приходи от инвестиции

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Лихви	18	90
От операции с финансови активи и инструменти	3 573	960
Приходи от операции с чужда валута		1
	<u>3591</u>	<u>1051</u>

20. Разходи от инвестиции

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Операции с финансови активи и инструменти	1 450	150
Обезценка на инвестиционен имот	316	-
	<u>1766</u>	<u>150</u>

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

21. Финансови инструменти, ефективен лихвен процент и анализ на преоценяването

Ефективния лихвен процент в деня на изготвяне на баланса и периода, в който доходоносните финансови активи и паричните еквиваленти са преоценени са посочени както следва:

Финансови активи	Бел.	Ефективен лих. процент	Общо балансова стойност	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	Т.н
Пари и парични еквиваленти		5.5%	75291		75291		
Депозити			26717				
Депозит ЦКБ кл. София		10.00	6803		6803		
Депозит ЦКБ кл. Химимпорт		6.50	10000		10000		
Депозит ЦКБ кл. София		10.00	9914		9914		
ДЦК			165723				
Емисия: XS0145624432		7.50	89975		89975		
Емисия: BG2040005212		4.25	30893	30893			
Емисия: BG2040003217		7.50	44855	44855			

22. Потенциални задължения

Към 31 декември 2005 година срещу дружеството има издадено наказателно постановление за административно нарушение на стойност 10 000 лева, за които съществува вероятност да бъдат присъдени срещу ПОАД. Наказателното постановление се обжалва пред Софийски градски съд.

23. Свързани лица

Идентифициране на свързани лица

Свързани лица на дружеството са:

ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД – Акционер

Химимпорт АД Холдинг - предприятие от групата на Химимпорт АД

Химимпорт Лега Консулт ООД- предприятие от групата на Химимпорт АД

ЦКБ АД - Акционер

ЗАД Армеец - предприятие от групата на Химимпорт АД

Бранд Ню Айдиъс ЕООД - предприятие от групата на Химимпорт АД

Проучване и добив на нефт и газ АД - предприятие от групата на Химимпорт АД

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

Ключов управленски персонал :

Надзорен съвет :

Никола Пеев Мишев
Александър Димитров Керезов
Тихомир Ангелов Атанасов.

Управителният съвет :

Райна Димитрова Кузмова – председател,
Янка Крумова Такева – заместник-председател
Милен Георгиев Марков - Изпълнителен директор

Сделки със свързани лица:

През 2005г. са осъществявани сделки и са изплащани възнаграждения на следните свързани лица :

Свързани лица на дружеството:	Стойност хил. лв.
1. Химимпорт АД Холдинг - общо	1273
Покупка на инвестиционен имот	1250
Външни услуги	23
2. Химимпорт Лега Консулт ООД -общо	12
Външни услуги	12
3. ЦКБ АД - общо	254
Предоставени депозити	29
Сделки с акции	224
Външни услуги	1
4. ЗАД Армеец - общо	2
Външни услуги	2
5. Бранд Ню Айдиъс ЕООД - общо	6
Покупка на материали	6
6. Проучване и добив на нефт и газ АД - общо	296
Сделки с акции	296
7. Начислени възнаграждения на свързани лица - ключов управленски персонал -общо	45
Изп. Директор, членове на Управителен и Надзорен съвет	45

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

Салда към свързани лица към 31 декември 2005 :

Задължения към свързани лица на дружеството 31.12.2005

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Задължения към доставчици	2	2

V. Събития след датата на съставяне на баланса

Към 31.12.2005 г. в баланса на дружеството е отразено увеличение на притежавани акциите в „ЦКБ” АД в резултат на увеличение на капитала.

В резултат на това ПОАД ЦКБ - СИЛА придобива 224 203 бр. нови акции.

Увеличението на капитала на „ЦКБ” АД е вписано с влязло в сила решение на Софийски градски съд от 23.12.2005г. и в Централен депозитар на 04.01.2006 г.

Решението на Софийски градски съд от 23.12.2005 г. за вписване на увеличение на капитала на „ЦКБ” АД е безусловен факт.

Вписването на увеличението на капитала на „ЦКБ” АД в Централен депозитар на 04.01.2006 г. е събитие, което е известно към датата на съставянето на финансовите отчети за 2005г. и съгласно изискванията на МСС 10 Събития след датата на баланса, дружеството е отразило това коригиращото събитие по съдържание и признава във финансовите отчети към 31.12.2005 г. придобиването на акциите на ЦКБ АД.