



**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН  
ФОНД 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 паричните потоци и бележки към тях, представени от 5 до 15 страници на **Професионален пенсионен фонд ЦКБ- СИЛА** управляван от **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.

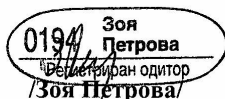
Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен до колко годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. 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 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 паричните потоци и бележки към тях, представени от 5 до 15 страници на **Професионален пенсионен фонд ЦКБ- СИЛА** управляван от **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/

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

АКТИВ	Бележки	2005	2004
<b>Инвестиционен портфейл</b>			
Ценни книжа, държани за търгуване	1	4236	3259
Инвестиционни имоти	2		129
Банкови депозити	3	16	250
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства	4		1
Вземания, свързани с инвестиции	5	401	
Вземания от пенсионно осигурителното дружество	5	1	
<b>Всичко активи</b>		<b>4654</b>	<b>3639</b>
<b>ПАСИВ</b>			
Текущи задължения	6	17	6
<b>Всичко Текущи задължения</b>		<b>17</b>	<b>6</b>
<b>Нетни активи</b>			
Индивидуални партии към осигурени лица	7	4637	3633
<b>Всичко нетни активи</b>		<b>4637</b>	<b>3633</b>
<b>Всичко пасиви</b>		<b>4654</b>	<b>3639</b>

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:

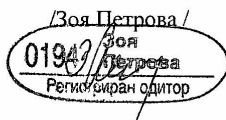
/ Мариета Добрева /

Ръководител:

/ Милен Марков /

Заверили:

Регистрирани одитори:



Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 5 до 15., представляващи неразделна част от приложените финансовите отчети

Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ППФ ЦКБ-СИЛА

1 от 15

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ  
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ППФ ЦКБ-СИЛА

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

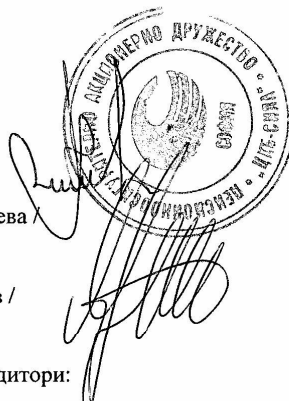
	<u>Бележки</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Приходи от инвестиционна дейност	8	858	690
Разходи от инвестиционна дейност	9	573	284
<b>Финансов резултат за разпределяне по осигурителни партии</b>	<b>10</b>	<b>285</b>	<b>406</b>

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:  
/ Мариета Добрева /

Ръководител:  
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:



/Зоя Петрова /  
0194  
Зоя Петрова  
Регистриран одитор

/Мария Димитрова /  
0194  
Мария Димитрова  
Регистриран одитор

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 5 до 15, представляващи неразделна част от приложените финансовите отчети.

Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ППФ ЦКБ-СИЛА

2 от 15

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД  
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ППФ ЦКБ-СИЛА

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

	2005	2004
<b>Парични потоци от свързани с осигурени лица</b>		
Парични постъпления, свързани с осигурени лица	1005	1039
Парични плащания, свързани с осигурени лица	(132)	(176)
<b>Нетни парични наличности свързани с осигурени лица</b>	<b>873</b>	<b>863</b>
<b>Парични потоци от/към други пенсионни фондове и пенсионно-осигурителното дружество</b>		
Парични постъпления от други пенсионни фондове	191	120
Парични плащания към други пенсионни фондове	(255)	(952)
Парични постъпления от пенсионно-осигурителното дружество	5	4
Парични плащания към пенсионно-осигурителното дружество	(91)	(92)
<b>Нетни парични наличности от/към други пенсионни фондове и пенсионно-осигурителното дружество</b>	<b>(150)</b>	<b>(920)</b>
<b>В. Парични потоци свързани с финансови дейности</b>		
Парични постъпления от лихви	30	20
Парични постъпления от сделки с инвестиции	7160	6511
Парични плащания, свързани с инвестиции	(7921)	(6560)
Парични постъпления, свързани с инвестиционни имоти	85	
Парични плащания, свързани с инвестиционни имоти	(311)	(121)
<b>Нетни парични потоци, свързани с финансови дейности</b>	<b>(957)</b>	<b>(150)</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>(234)</b>	<b>(207)</b>
<b>В. Парични средства в началото на периода</b>	<b>250</b>	<b>457</b>
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>16</b>	<b>250</b>

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:  
/ Мариета Добрева /

Ръководител:  
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:  
/ Мария Димитрова /

Зоя Петрова /  
Петрова  
Регистриран одитор

Мария Димитрова  
Регистриран одитор

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 5 до 15, представляващи неразделна част от приложените финансовите отчети

Тези финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на ППФ ЦКБ-СИЛА

## СЪДЪРЖАНИЕ

---

<b>I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА И УПРАВЛЕНИЕ НА ФОНДА</b> .....	5
<b>II. БАЗА ЗА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ</b> .....	7
<b>III. СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ</b> .....	7
1. ОТЧЕТНА ВАЛУТА .....	7
2. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ .....	7
3. СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ И РЕКЛАСИФИКАЦИИ .....	7
<b>IV. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ</b> .....	7
1. ОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ.....	7
2. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	8
3. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ .....	8
4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА .....	8
5. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ.....	8
6. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ .....	8
7. НЕТНИ АКТИВИ .....	8
8. ПРИХОДИ.....	9
9. ДОХОДНОСТ .....	9
<b>V. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ</b> .....	10
<b>ОБЩ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ</b> .....	10
1. ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	10
2. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	11
3. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ .....	11
5. ВЗЕМАНИЯ СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИИ: .....	11
6. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ .....	12
7. НЕТНИ АКТИВИ .....	12
8. ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ.....	13
9. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИЦИИ.....	13
10. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ ПО ОСИГУРИТЕЛНИ ПАРТИДИ .....	13
11. НАТРУПАНИ СРЕДСТВА ПО ИНДИВИДУАЛНИ ПАРТИДИ .....	14
12. ОСИГУРЕНИ ЛИЦА .....	15

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

## **I. Описание на дейността и управление на фонда**

Настоящото описание на дейността на Професионалният пенсионен фонд представлява единствено обща информация. За по-подробна информация осигурените лица трябва да се запознаят подробно с осигурителните договори и правилника за дейността на фонда.

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.

### **Управляващо дружество**

Управляващо дружество на ППФ ЦКБ-СИЛА е пенсионно осигурително дружество ПОАД ЦКБ-СИЛА. 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

Пенсионно осигурителното дружество притежава лицензия за упражняване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. ПОАД ЦКБ-СИЛА упражнява изключителното си правомощие да управлява активите и пасивите на ППФ ЦКБ-СИЛА, съгласно разпоредбите на националното законодателство.

### **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:**

1. срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на първа и втора категория труд съобразно категорията труд;
2. еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;
3. 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.



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

### **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 пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда в съответствие с изискванията на закона.

За 2005 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партии на лицата в ППФ „ЦКБ – СИЛА”, е **6,46** 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 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:

1. натрупаната сума по индивидуалната партия на осигуреното лице;
2. 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.
3. техническия лихвен процент, който се определя и изменя от Управителния съвет на Дружеството и е одобрен от заместник-председателя на КФН.

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

## **II. База за съставяне на финансовите отчети**

Годишният финансов отчет на Професионален пенсионен фонд „ЦКБ-Сила” 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 и изискванията на Комисията за финансов надзор.

## **III. 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 се отчитат по справедлива стойност (виж Бележка № 1, №2), както е оповестено по-долу.

### **1. Отчетна валута**

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

### **2. 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

### **3. 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.

## **IV. Значими счетоводни политики**

### **1. Оценка на инвестиционен портфейл**

Ценните книжа, държани за търгуване представляват инвестиране на парични средства в държавни или корпоративни облигации, ипотечни облигации, общински облигации и акции. При покупка ценните книжа се отчитат по цена на придобиване, включваща пазарната цена на ценната книга и натрупания купон (лихвено плащане) до момента на сделката, плюс всички комисионни на инвестиционния посредник и всички други разходи, непосредствено свързани със сделката.

Всички притежавани от пенсионния фонд ценни книжа се класифицират като “Държани за търгуване”, следвайки принципите при отчитане на този вид активи, установени в международните счетоводни стандарти.

Всеки работен ден дългосрочните ценни книжа се преоценяват по справедлива стойност. Разликите от преоценените стойности на ценните книги се отразяват текущо като приходи или разходи.

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

## **2. Инвестиционни имоти**

При придобиването на инвестиционните имоти, се оценяват по цена на придобиване и всички разходи по извършване на сделката.

Към датата на съставяне на отчета на инвестиционните имоти се оценяват по справедливата стойност, като всички промени в последната се отразяват в нетната печалба за текущия период. Последваща оценка на инвестиционните имоти се прави в края на всяка финансова година или при промяна на индекса на инфлация с повече от 10 процента.

Поради липсата на цени на активен пазар на инвестиционни имоти към края на календарната година, при последващото им оценяване се прилага метода на оценка от двама независими оценителя. За справедлива цена се приема по-ниската от двете експертни оценки.

## **3. Банкови депозити**

Приходите от лихви по банковите депозити се начисляват текущо - ежедневно, кореспондирайки със сметка "Разчети по лихви" и се отразяват като приходи от лихви. При фактическото получаване на паричните средства от лихвите, които са начислени текущо като доход, се намаляват вземанията от лихви, което се отразява в намаление и на brutните стойности на депозитите.

Банковите депозити са оценени по номиналната им стойност към датата на баланса.

## **4. Парични средства**

Паричните средства в лева са представени по номинални стойности, а тези във валута по левовата им равностойност към 31.12.2005г.

## **5. Текущи вземания**

Като текущи вземания са класифицирани вземанията в срок до 12 месеца от тяхното възникване. Текущите вземания се оценяват по номинална стойност в момента на тяхното възникване.

## **6. Текущи задължения**

Като текущи задължения в ППФ ЦКБ-СИЛА са представени са задължения, чийто срок на уреждане е по-кратък от 12 месеца. Текущи задължения са оценени по номиналната им стойност.

## **7. Нетни активи**

Нетните активи обхващат сумите, отразени по индивидуалните партии на осигурените лица. Те се отчитат по номинална стойност в деня на постъпване на паричните средства от осигурителните вноски и от начислената доходност.

Към 31.12.2005 г. броят на осигурените лица в ППФ ЦКБ-СИЛА възлиза на 7738 лица, от които 472 лица работещи при условията на първа категория труд и 7266 лица работещи при условията на втора категория труд. Средният размер на месечната осигурителна вноска за 2005 г. е 65 лева за осигурените първа категория труд и 35 лева за осигурените втора категория труд.

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

## 8. Приходи

Като приходи се дефинират справедливите стойности на брутните потоци от икономически изгоди, получени като приходи от инвестиции в инвестиционен портфейл на ППФ ЦКБ-СИЛА, в хода на обичайната му дейност.

### Обхват на приходите:

В ППФ „ЦКБ-СИЛА” приходите се формират от следните източници:

- приходи от инвестиране на средствата на пенсионния фонд в ценни книжа, държани за търгуване;
- приходи от последваща оценка и покупко-продажба на инвестиционни имоти;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити и разплащателни сметки в банки;

### Критерии за признаване на приходите в ППФ ЦКБ-СИЛА:

- сумата на приходите да може да бъде надеждно изчислена;
- приходите да съответстват времево на 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.

Приходите от купони по ценните книжа с фиксирана доходност, каквито са всички, собственост на ППФ „ЦКБ-СИЛА”, се начисляват като вземане, увеличаващо стойността на ценните книги и като приходи от инвестиции през всеки работен ден.

Разликата от ежедневно преоценяваните ценни книжа се отразява като приход или разход от преоценки на финансовите активи.

Приходите от банковите депозити се начисляват като приходи от лихви през всеки работен ден.

При промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, разликата се отразява като приход или разход от преоценки на инвестиционни имоти.

## 9. Доходност

За 2005 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партии на лицата, е **6,46** процента на годишна база. Като абсолютна сума, разпределената доходност през годината е 285200 лева.

ППФ “ЦКБ-СИЛА” отчита средствата по осигурителните партии на лицата в левове и в дялове. Стойността на дял в пенсионния фонд се променя, отразявайки дохода от инвестирането на средствата на осигурените лица. Стойностите на дял се изчисляват ежедневно, през работните дни до края на календарната година. За целта се извършва ежедневна преоценка на инвестициите, определя се финансовия резултат за деня и се начислява доход по осигурителните партии.

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

## V. Бележки към финансовия отчет

### Общ инвестиционен портфейл

Инвестиции		Балансова стойност в началото на периода	Балансова стойност в края на периода	Отн. дял от балансовите активи в началото на периода (в %)	Отн. дял от балансовите активи в края на периода (в %)	Доход за периода Сума	Доход за периода относителен дял от дохода (в %)
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1	3028	3507	83.21	75.35	202	70.98
Ценни книжа, търгуеми на регулирани пазари на ценни книжа общо, в т. ч.:	1	215	729	5.91	15.66	25	8.62
Корпоративни облигации	1	62	488	1.70	10.49	25	8.63
Ипотечни облигации, издадени от местни банки	1	153		4.20		2	0.70
Акции	1		241	0.00	5.18	(2)	(0.70)
Ценни книжа, нетъргуеми на регулирани пазари на ценни книжа общо, в т. ч.:	1	16		0.44		1	0.36
Общински облигации	1	16		0.44		1	0.36
Банкови депозити	3	250	16	6.87	0.34	29	10.20
Инвестиционни имоти	2	129		3.54		28	9.68
<b>Общо:</b>		<b>3638</b>	<b>4252</b>	<b>99.97</b>	<b>91.36</b>	<b>285</b>	<b>100</b>
Сума на балансови активи:		<b>3639</b>	<b>4654</b>				

#### 1. Ценните книжа

Активите на фонда са инвестирани следните видове ценни книжа: държавни ценни книжа, корпоративни облигации, ипотечни облигации, общински облигации и акции.

Всички притежавани от пенсионния фонд ценни книжа се класифицират като "Държани за търгуване", следвайки принципите при отчитане на този вид активи, установени в международните счетоводни стандарти. Всеки работен ден ценните книжа се преоценяват по справедлива стойност при спазване на Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОАД ЦКБ-СИЛА и управляваните от него пенсионни фондове. Разликите от преоценените стойности на ценните книги се отразяват текущо като приходи или разходи.

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

## 2. Инвестиционни имоти

Към датата на съставяне на финансовия отчет не се посочва балансова стойност на инвестиционни имоти, която в предходната година възлиза на 129 х. лева. Тази стойност включва съсобствена земя, намираща се в град София и съсобствена земя в гр. Варна. През отчетната година съсобствените части на земите са продадени и е реализирана доходност за ППФ в размер на 28 хиляди лева в това число от текущи преоценки и реализирана доходност при продажбите.

## 3. Банкови депозити

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Депозити в ЦКБ	16	250

## 4. Парични средства

Парите и паричните еквиваленти са притежаваните от ППФ ЦКБ-СИЛА авоари под формата на наличности в разплащателни банкови сметки и парични еквиваленти.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Парични средства в разплащателни сметки		<u>1</u>

## 5. Вземания свързани с инвестиции:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Вземания по инвестиционни имоти	392	
Вземания по сделки с ценни книжа	9	
	<u>401</u>	

Вземанията по инвестиционни имоти представени в баланса на ППФ ЦКБ-СИЛА са следните:  
Вземане от продажба на недвижим имот с нотариален акт №30, том III, рег. №6452, дело 396/2005г. в размер на 183 600лв. Срокът за плащане на сумата от купувача е до 05.01.2006г.

Вземане по покупка на недвижим имот размер на 208 000лв. Вземането е резултат от извършено плащане по предварителен договор от 08.12.2005г. за покупка на недвижим имот. Към 31.12.2005г. собствеността върху недвижимия имот не е прехвърлена нотариално. Срокът за прехвърляне собствеността върху недвижимия имот съгласно предварителния договор за покупко-продажба е до три месеца от подписването му.

Вземания от пенсионноосигурителното дружество представляват: банкови такси и комисионни, разходи по ценни книжа дължими от ПОАД към ППФ ЦКБ-СИЛА.

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

#### 6. Текущи задължения

Задължения към ПОАД	<u>2005</u> <u>17</u>	<u>2004</u> <u>6</u>
---------------------	--------------------------	-------------------------

Текущите задължения на ППФ „ЦКБ-СИЛА” към ПОАД ЦКБ-СИЛА са във връзка с начислени такси от вноските на осигурените лица, инвестиционна такса и разходи по прехвърлянето на продадения инвестиционен имот с нотариален акт №30, том III, рег. №6452, дело 396/2005г. платени от ПОАД към 31.12.2005г.

#### 7. Нетни активи

Нетните активи нарастват спрямо началото на годината с 1004 х. лева. Изменението е формирано както следва:

	Стойност (хил.лв.)
<b>Стойност на нетните активи в началото на периода, в т.ч.:</b>	<u>3 633</u>
Индивидуални партии	3 633
<b>Постъпления в пенсионния фонд с натрупване от началото на годината - общо, в т.ч. от:</b>	<u>1 481</u>
Постъпления от осигурителни вноски	1005
Прехвърлени средства от други професионални пенсионни фондове	191
Положителен доход от инвестиране на средствата на пенсионния фонд	285
<b>Отчисления от пенсионния фонд с натрупване от началото на годината - общо, в т.ч. за:</b>	<u>477</u>
Средства за еднократно изплащане на осигурени лица	1
Средства за изплащане на наследници на осигурени лица	11
Средства на осигурени лица, преминали в други професионални фондове	255
Средства за превеждане на НОИ	120
Начислени такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество- общо, в т.ч. за:	90
Удържки от осигурителните вноски	44
Инвестиционна такса	40
Други такси	6
<b>Стойност на нетните активи в края на периода, в т.ч.:</b>	<u>4 637</u>
Индивидуални партии	<u>4 637</u>

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

### 8. Приходи от инвестиции

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Приходи от лихви	29	25
Приходи от операции с инвестиции, в т.ч:	801	656
от купонни плащания	211	197
от преоценки	565	424
от продажби	25	35
Приходи от инвестиционни имоти	28	6
Приходи по операции с чуждестранна валута		3
<b>Общо:</b>	<b><u>858</u></b>	<b><u>690</u></b>

### 9. Разходи за инвестиции

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Разходи по операции с инвестиции, в т.ч:	572	280
от преоценки	386	240
от продажби	186	40
Разходи по операции с чуждестранна валута		4
Разходи по инвестиционни имоти	1	
<b>Общо разходи</b>	<b><u>573</u></b>	<b><u>284</u></b>

### 10. Финансов резултат за разпределяне по осигурителни партии

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Доход, разпределен по осигурителните партии	<b><u>285</u></b>	<b><u>406</u></b>



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

**11. Натрупани средства по индивидуални партии**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>По натрупани единици:</b>		
Приход от инвестиции	858	690
Разходи	573	284
<b>Нетен приход от инвестиции</b>	<b>285</b>	<b>406</b>
Нетна реализирана и нереализирана печалба (загуба) от всичко инвестиции	285	406
Нетно увеличение на: Стойността на натрупаните единици	1 004	353
<b>Стойност на натрупаните единици към:</b>		
Началото на годината	3 633	3 280
Край на отчетния период	4 637	3 633
<b>Всичко приходи от инвестиции към нетни активи</b>	<b>18.50%</b>	<b>18.99%</b>
Съотношения към нетни активи:		
Разходи	12.36%	7.82%
Нетен приход от инвестиции	6.15%	11.18%
Оборот на портфейла	-	-
<b>Натрупани единици (в хиляди) към края на годината</b>	<b>4 637</b>	<b>3 633</b>

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

## 12. Осигурени лица

	2004		2005		2004		2005	
	Брой Първа категория труд	Брой Втора категория труд	Брой Първа категория труд	Брой Първа категория труд	Средства (в лева) Първа категория труд	Средства (в лева) Втора категория труд	Средства (в лева) Първа категория труд	Средства (в лева) Втора категория труд
<b>Осигурени лица</b>								
<b>Осигурени лица - общо</b>	<b>517</b>	<b>6444</b>	<b>472</b>	<b>7266</b>	<b>467887</b>	<b>3164761</b>	<b>525452</b>	<b>4111511</b>
<b>Новоосигурени лица</b>	44	1518	4	1059			-	-
в т.ч. превърлени от други ППФ		162		145		119525		190791
<b>Осигурени лица, напуснали фонда</b>	170	897	50	392	193288	947399	70156	318378
Превърлени в друг ППФ	74	513	29	263	140515	823592	44711	212247
Превърлени в УПФ								
Върнати в НОИ	95	372	20	119	52257	110575	25339	94513
Починали	1	4	1	9	516	8706	106	10766
Получили средствата си по реда на чл. 131, ал. 2 от КСО.			-	-			-	-
Изтеглили средствата си по реда на чл. 172 от КСО		8		1		4526		852
<b>Участници във фонда (I.A. +III.)</b>	517	6444	472	7266				
<b>Осигурителни вноски</b>	2329	45266	922	27116	87947	945133	59999	942233
<b>Среден размер на месечната осигурителна вноска</b>					38	21	65	35
<b>Лица с подадени и потвърдени от НОИ заявления или служебно разпределени, без постъпили вноски*</b>	526		354					