



**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА УНИВЕРСАЛЕН 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 **Универсален 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:

0194 **Зоя**
Петрова
Регистриран одитор
Зоя Петрова
/Зоя Петрова/

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 **Универсален 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:



/ Мария Димитрова /

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

УПФ ЦКБ-СИЛА

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

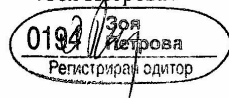
АКТИВ	Бележки	2005	2004
Инвестиционен портфейл			
Ценни книжа, държани за търгуване	1	12 605	6 854
Инвестиционни имоти	2		244
Банкови депозити	3	662	726
Текущи активи			
Парични средства	4		74
Вземания, свързани с инвестиции	5	1 059	
Вземания от пенсионно осигурителното дружество	5	1	1
Всичко активи		14 327	7 899
ПАСИВ			
Текущи задължения	6	56	29
Всичко Текущи задължения		56	29
Нетни активи			
Индивидуални партии към осигурени лица	7	14 271	7 870
Всичко нетни активи		14 271	7 870
Всичко пасиви		14 327	7 899

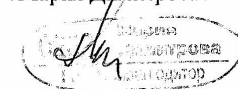
Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:
/ Мариета Добрева /

Ръководител:
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:

/Зоя Петрова /

0194 /Зоя Петрова /
Регистриран одитор

/Мария Димитрова /

/Мария Димитрова /
Регистриран одитор

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 УПФ ЦКБ-СИЛА

1 от 15

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

УПФ ЦКБ-СИЛА

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

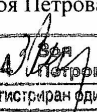
	<u>бележки</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Приходи от инвестиционна дейност	8	2012	1007
Разходи от инвестиционна дейност	9	1227	386
Финансов резултат за разпределяне по осигурителни партии	<u>10</u>	<u>785</u>	<u>621</u>


Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:
/ Мариета Добрева /

Ръководител:
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:

/Зоя Петрова /

0194
Петрова
Регистриран одитор

/Мария Димитрова /

0194
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 УПФ ЦКБ-СИЛА

2 от 15

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

УПФ ЦКБ-СИЛА

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

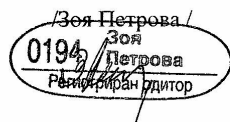
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Парични потоци от свързани с осигурени лица		
Парични постъпления, свързани с осигурени лица	5952	4551
Парични плащания, свързани с осигурени лица	(2)	(1)
Нетни парични наличности свързани с осигурени лица	<u>5950</u>	<u>4550</u>
Парични потоци от/към други пенсионни фондове и пенсионно-осигурителното дружество		
Парични постъпления от други пенсионни фондове	514	237
Парични плащания към други пенсионни фондове	(436)	(206)
Парични постъпления от пенсионно-осигурителното дружество	7	5
Парични плащания към пенсионно-осигурителното дружество	(409)	(248)
Нетни парични наличности от/към други пенсионни фондове и пенсионно-осигурителното дружество	<u>(324)</u>	<u>(212)</u>
В. Парични потоци свързани с финансови дейности		
Парични постъпления от лихви	87	38
Парични постъпления от сделки с инвестиции	24060	10723
Парични плащания, свързани с инвестиции	(29187)	(14500)
Парични постъпления, свързани с инвестиционни имоти	141	
Парични плащания, свързани с инвестиционни имоти	(865)	(230)
Нетни парични потоци, свързани с финансови дейности	<u>(5764)</u>	<u>(3969)</u>
Г. Изменение на паричните средства през периода	<u>(138)</u>	<u>369</u>
В. Парични средства в началото на периода	<u>800</u>	<u>431</u>
Парични средства в края на периода	<u>662</u>	<u>800</u>

Дата: 15.02.2006 г.

Главен счетоводител:
/ Мариета Добрева /

Ръководител:
/ Милен Марков /

Заверили: Регистрирани одитори:



/Мария Димитрова /



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 УПФ ЦКБ-СИЛА

3 от 15

СЪДЪРЖАНИЕ

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

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.

Управляващо дружество

Управляващо дружество на УПФ ЦКБ-СИЛА е пенсионно осигурително дружество ПООД 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 ПООД ЦКБ-СИЛА е допълнително пенсионно осигуряване

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

УПФ „ЦКБ-СИЛА” оперира без собствен капитал, като пасивите му се състоят от задължения към осигурени лица, а активите му – от инвестиции на акумулираните от осигурителни вноски средства. Набирането на средствата в универсалния пенсионен фонд става чрез превеждане на парични средства от Националния осигурителен институт.

УПФ „ЦКБ-СИЛА” е фонд с дефинирани вноски по смисъла на МСС 26 – Счетоводство и отчитане на пенсионните планове. При този тип пенсионен фонд (план) сумите, подлежащи на изплащане при пенсиониране се определят от направените във фондовете вноски плюс дохода от инвестирането им.

Универсалният пенсионен фонд функционира на база на одобрен от Управление “Осигурителен надзор” при Комисията за финансов надзор Правилник за дейността. При всяка промяна на Правилника, управляващото пенсионно дружество уведомява обществеността, чрез публикации в два централни и два регионални ежедневни печатни издания.

Банка-попечител на УПФ „ЦКБ-СИЛА” за 2005 г., съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване е Булбанк АД. Всички активи на пенсионния фонд се съхраняват в банката-попечител, с която има сключен договор за попечителски услуги.

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

Източници на средства:

Средствата на Фонда се формират от:

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

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 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.

Постъпленията от осигурителни вноски в УПФ „ЦКБ-СИЛА” се инвестират в дългосрочни ценни книжа, държани за търгуване и банкови депозити, при спазване на нормативните ограничения за инвестициите на задължителните пенсионни фондове, уредени в Кодекса за социално осигуряване.

Осигуряването във Фонда дава право на:

1. 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;
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 починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда при условията и по реда на част втора от КСО и Правилника за дежността.

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.

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

Минимална доходност:

При управление на активите на Фонда, Пенсионно осигурителното дружество 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-малко 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.

Осигурителни плащания:

Размер 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.

II. База за съставяне на финансовите отчети

Годишният финансов отчет на Универсален 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 финасов 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.

Всички суми 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 и общински облигации.

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.

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.

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

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 УПФ 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 УПФ ЦКБ-СИЛА възлиза на 100 029 лица. Средният размер на месечната осигурителна вноска за 2005 г. е 10.43 лева.

8. Приходи

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

Обхват на приходите:

В УПФ „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;

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

Критерии за признаване на приходите в УПФ 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 УПФ „ЦКБ-СИЛА”, се начисляват като вземане, увеличаващо стойността на ценните книжи 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 6,87 процента на годишна база. Като абсолютна сума, разпределената доходност през годината е 784 889 лева.

УПФ “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 преценка 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	Бел.	Балансова стойност в началото на периода	Балансова стойност в края на периода	Относителен дял от балансовите активи в началото на периода (в %)	Относителен дял от балансовите активи в края на периода (в %)	Доход за периода	Относителен дял от дохода (в %)
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	1	6754	10754	85,50	75,06	594	75,67
Ценни книжа, търгуеми на регулирани пазари на ценни книжа общо, в т. ч.:	1	76	1851	0,96	12,92	45	5,73
Корпоративни облигации	1	62	1256	0,78	8,77	53	6,75
Ипотечни облигации, издадени от местни банки	1	14		0,18			
Акции	1		595		4,15	(8)	(1,02)
Ценни книжа, нетъргуеми на регулирани пазари на ценни книжа общо, в т. ч.:	1	24		0,30		2	0,25
Общински облигации	1	24		0,30		2	0,25
Банкови депозити	3	726	662	9,19	4,62	86	10,96
Инвестиционни имоти	2	244		3,09		58	7,39
Общо:		7824	13267	99,05	92,60	785	100,00
Сума на балансови активи:		7899	14327				

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 244 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 УПФ в размер на 58 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	662	726

4. Парични средства

Парите и паричните еквиваленти са притежаваните от УПФ 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		74

5. Вземания свързани с инвестиции:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Вземания по инвестиционни имоти	1045	
Вземания по сделки с ценни книжа	14	
	<u>1059</u>	

Вземанията по инвестиционни имоти представени в баланса на УПФ ЦКБ-СИЛА са следните:
Вземане от продажба на недвижим имот с нотариален акт №30, том III, рег. №6452, дело 396/2005г. в размер на 408 000лв. Срокът за плащане на сумата от купувача е до 05.01.2006г.

Вземане по покупка на недвижим имот размер на 637 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 УПФ ЦКБ-СИЛА.

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

6. Текущи задължения	2005	2004
Задължения към ПОАД	<u>56</u>	<u>29</u>

Текущите задължения на УПФ „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 6 401 х лева. Изменението е формирано както следва:

	Стойност
Стойност на нетните активи в началото на периода:	7 870
Индивидуални партии	7 870
Увеличение на стойността на нетните активи от:	7 251
Постъпления от осигурителни вноски	5952
Прехвърлени средства от други универсални пенсионни фондове	514
Положителен доход от инвестиране на средствата на пенсионния фонд	785
Намаление на стойността на нетните активи от:	850
Средства за еднократно изплащане на осигурени лица	2
Средства за изплащане на наследници на осигурени лица	436
Средства на осигурени лица, преминали в други универсални фондове	436
Средства за превеждане на НОИ	412
Начислени такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество- общо, в т.ч. за:	412
Удържките от осигурителните вноски	218
Инвестиционна такса	122
Други такси	72
Стойност на нетните активи в края на периода :	14 271
Индивидуални партии	14 271

8. Приходи от инвестиции

	2005	2004
Приходи от лихви	86	41
Приходи от операции с инвестиции, в т.ч:	1867	954
от купонни плащания	547	263
от преоценки	1164	649
от продажби	156	42
Приходи от инвестиционни имоти	59	9
Приходи по операции с чуждестранна валута	3	3
	2012	1007

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

9. Разходи за инвестиции

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Разходи по операции с инвестиции, в т.ч:	1225	382
от преоценки	859	300
от продажби	366	82
Разходи по операции с чуждестранна валута		4
Разходи по инвестиционни имоти	2	
Общо разходи	<u>1227</u>	<u>386</u>

10. Финансов резултат за разпределен по осигурителни партии

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Доход, разпределен по осигурителните партии	<u>785</u>	<u>621</u>

11. Натрупани средства по индивидуални партии

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
По натрупани единици:		
Приход от инвестиции	2012	1007
Разходи	1227	386
Нетен приход от инвестиции	<u>785</u>	<u>621</u>
Нетна реализирана и нереализирана печалба (загуба) от всичко инвестиции	785	621
Нетно увеличение на:		
Стойността на натрупаните единици	6 401	4 946
Стойност на натрупаните единици към:		
Началото на годината	7 870	2 924
Край на отчетния период	14 271	7 870
Всичко приходи от инвестиции към нетни активи	14.10%	12.80%
Съотношения към нетни активи:		
Разходи	8.60%	4.90%
Нетен приход от инвестиции	5.50%	7.89%
Оборот на портфейла	-	-
Натрупани единици (в хиляди) към края на годината	14721	7870

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

12. Осигурени лица

	Брой в началото на периода	Брой в края на периода	Средства (в лева) в началото на периода	Средства (в лева) в края на периода
Осигурени лица				
Осигурени лица - общо	86380	100029	7870653	14270467
Новоосигурени лица		14650		24449,80
в т.ч. превърлени от други фондове:		2204		514184,43
От УПФ		2204		514184,43
От ППФ		-		-
Осигурени лица, напуснали фонда		3204		451952,61
Превърлени в друг фонд		3195		449727,21
Починали		9		2010,30
Изтеглили средствата си по реда на чл. 131, ал. 2 от КСО		-		-
Пенсионери - общо	-	-		-
С пожизнена пенсия за старост	-	-		-
С еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаните средства	-	-		-
В това число нови пенсионери		-		
С пожизнена пенсия за старост		-		-
С еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаните средства		1		215,10
Пенсионери с прекратени пенсии		-		
с пожизнена пенсия за старост		-		-
с еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаните средства		-		-
Участници във фонда (I.A. + III.)	86380	100029		
Осигурителни вноски		505276		5270278,74
Среден размер на месечната осигурителна вноска				10,43