

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО “ТОПЛИНА” АД

София 1360, Индустриална зона “Орион”, ул. “3020” № 34

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината, завършваща на 31 декември 2006 г.

Приети от Общото събрание на акционерите с протокол № 8 / 19.03.2007 г.

С нанесените технически корекции

Приети от Общото събрание на акционерите с протокол № 9 / 28.06.2007 г.

Съдържание

1. Отчет на управлението и доклад за дейността на ПОД «Топлина» АД за 2006 г.	3
2. Счетоводен баланс.....	5
3. Отчет за доходите.....	7
4. Отчет за паричните потоци по прекия метод.....	8
5. Отчет за собствения капитал и специализираните резерви.....	9
6. Доклад на независимия одитор.....	10
7. Статус и предмет на дейност.....	12
8. Значими счетоводни политики.....	12
9. Правила за Процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД	18
Раздел I	
Основни Положения.....	18
Раздел II	
Идентифициране на инвестиционните рискове.....	18
Раздел III	
Измерване на видовете рискове.....	19
Раздел IV	
Наблюдение и управление на риска, свързан с инвестициите.....	21
ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ.....	22
10. Машини и оборудване, компютърна техника.....	22
11. Права върху собственост.....	23
12. Други дебитори.....	23
13. Регистриран капитал.....	23
14. Условни активи и условни задължения.....	24
15. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти.....	24
16. Събития след датата на баланса.....	24
Баланс, изготвен по утвърден образец от КФН.....	26
Отчет за доходите, изготвен по утвърден образец от КФН.....	28
Отчет за паричните потоци, изготвен по утвърден образец от КФН.....	30
Отчет за собствения капитал и специализираните резерви, изготвен по утвърден образец от КФН.....	32
Справка за размера на собствения капитал (капиталова база) и ликвидните средства, изготвена по утвърден образец от КФН.....	34

1. Отчет на управлението и доклад за дейността на ПОД «Топлина» АД за 2006 г.

(Отчетът е съставен от Управителния съвет на дружеството на 28.02.2007 г., в изпълнение на изискванията на чл. 247, във връзка с чл. 245 от Търговския закон и чл. 33 от Закона за счетоводството.)

През изминалата 2006 г. дейността на ПОД «Топлина» АД беше съсредоточена върху изграждането на организационна структура на дружеството, оформяне на неговата бизнес стратегия и насоки за развитие, създаване на материално-техническа база за извършване на дейността, както и извършване на всички необходими действия за получаването от Комисията за финансов надзор /КФН/ на пенсионна лицензия и разрешения за управление на универсален, професионален и доброволен пенсионен фонд.

За постигането на поставените цели през годината бяха взети следните организационно-управленски решения:

1. С Протокол № 1 от 25.01.2006 г. на УС бяха приети Правила за работата на УС, Устройствен правилник и организационна структура /длъжностно щатно разписание на дружеството/.

2. С Протокол № 2 от 08.02.2006 г. на УС бяха приети Бизнес плана на ПОД «Топлина» АД, «Общинска банка» АД беше избрана за банка-попечител на дружеството, предприети бяха действия по откриването на набирателна сметка на дружеството в «Общинска банка» АД.

3. С Протокол № 3 от 22.06.2006 г. на УС бяха разгледани и утвърдени Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОД «Топлина» АД и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и утвърден проекта за счетоводна политика на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

4. С Протокол № 4 от 27.06.2006 г. на УС бяха приети План за възстановяване на информационните процеси след срив на системата и Политика и процедури за сигурност.

5. С Протокол № 6 от 11.09.2006 г. на УС беше взето решение да бъде предложено пред ОСА на дружеството учредяване на универсален, професионален и доброволен пенсионен фонд и приемане на правилниците за управлението и дейността им. ОСА се съобрази с направените препоръки и предложения и взе съответните положителни решения.

6. С Протокол № 7 от 12.09.2006 г. на УС бяха разгледани и приети актюерските разчети за предлаганите пенсионни схеми на трите пенсионни фонда, ИП «Статус Инвест» АД беше избран за инвестиционен посредник, избрана беше нова банка-попечител – «Инвестбанк» АД, бяха приети образци на осигурителни договори.

7. С Протокол № 8 от 20.09.2006 г. на УС беше взето решение за подаване на заявление до «Централен депозитар» АД за първоначално регистриране на емисия безналични ценни книжа и издаване на депозитарни разписки на акционерите на ПОД «Топлина» АД.

8. С Протоколи № 10 от 13.11.2006 г. и № 14 от 21.12.2006 г. на УС беше взето решение за изменение на правилниците за управлението и дейността на универсален, професионален и доброволен пенсионен фонд, съгласно с дадените от КФН препоръки.

9. С Протокол № 11 от 30.11.2006 г. на УС беше взето решение за утвърждаване на счетоводната политика на ПОД «Топлина» АД и управляваните от него фондове и приемане на изменения в правилата на оценка на активите и пасивите на ПОД «Топлина» АД и управляваните от него фондове.

10. С Протокол № 12 от 11.12.2006 г. на УС беше взето решение за утвърждаване на правила на ПОД «Топлина» АД за спазване на изискванията на закона за защита на личните данни.

11. С Протокол № 15 от 22.12.2006 г. на УС бяха взети решения за изменение на Договор за попечителски услуги, сключен с «Инвестбанк» АД и Договор за извършване на сделки с ценни книжа, сключен с ИП «Статус Инвест» АД, в резултат на дадени от КФН препоръки.

В резултат от цялостната правна, административна и материално техническа дейност на служителите на дружеството под ръководството на Управителния съвет, бяха отчетени следните положителни резултати:

1. С решение № 693 –ПОД от 16.08.2006 г., КФН издаде пенсионна лицензия на ПОД «Топлина» АД, която му даде право за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. С решение № 1 от 08.09.2006 г. на СГС, ПОД «Топлина» АД беше регистрирано в търговския регистър.

2. ПОД «Топлина» АД стана член на «Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване».

3. Беше създадена работеща структура, отговаряща на нормативните изисквания на българското и европейско законодателства.

4. С решения № 171 – УПФ/26.01.2007 г., № 172 – ППФ/26.01.2007 г. и № 173 – ДПФ/26.01.2007 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление «Осигурителен надзор» издаде на ПОД «Топлина» АД разрешения за управление съответно на универсален, професионален и доброволен пенсионни фондове, които своевременно бяха вписани в търговския регистър.

Тъй като разрешенията за управление на пенсионните фондове бяха издадени през 2007 г., може да се направи обобщението, че през отчетния период дружеството не е извършвало дейност по управление на пенсионни фондове, а дейността му е била съсредоточена в изграждане на вътрешна нормативна уредба, структуриране на администрацията, изграждане на материална база - централно управление, комуникации и получаване на разрешения и лицензия.

Управителен съвет:



Цветан Атанасов

Димитър Стоянов

Боряна Каменова

2. Счетоводен баланс

към 31 декември 2006 година
(Всички суми са в хиляди лева)

Раздели, групи, статии		Бележки	Текуща година	Предходна година
АКТИВ				
A.	Нетекущи активи			
I.	Дълготрайни материални активи			
1	Машини и оборудване;	10	3	
2	Компютърна техника;	10	38	
	Общо за група I:		41	
II.	Дълготрайни нематериални активи			
1.	Права върху собственост;	11	100	
	в т.ч. лицензии		100	
2.	Програмни продукти;	11	11	
	Общо за група II:		111	
	Общо за раздел A:		152	
B.	Текущи активи			
I.	Краткосрочни вземания			
1	Вземания от клиенти и доставчици;		3	
2	Други дебитори;	12	2253	
	Общо за група I:		2256	
II.	Парични средства			
1.	Парични средства в брой;		1	
2.	Парични средства в безсрочни депозити;		2516	
	Общо за група II:		2517	
	Общо за раздел B:		4773	
	Сума на актива		4925	
B.	Условни активи	14	10	

Раздели, групи, статии		Бележки	Текуща година	Предходна година
ПАСИВ				
A.	Собствен капитал			
I.	Основен капитал			
1.	Регистриран капитал;	13	5000	
	Общо за група I:		5000	
II.	Финансов резултат			

	Раздели, групи, статии	Бележки	Текуща година	Предходна година
I	Текуща печалба (загуба).		/90/	
	Общо за група II:		/90/	
	Общо за раздел А:		4910	
Б.	Текущи пасиви			
I.	Краткосрочни задължения			
1.	Задължения към персонала;		8	
2.	Задължения към осигурителни предприятия;		5	
3.	Данъчни задължения;		2	
4.	Други		0	
	Общо за група I:		15	
	Общо за раздел Б.		15	
	Сума на пасива(А +Б)		4925	
В.	Условни пасиви	14	10	

Приложението от стр. 12 до стр. 26 са неразделна част от финансовите отчети.

Дата на съставяне на Годишния финансов отчет: 28.02.2007 г.

Дата с нанесени корекции: 14.06.2007 г.

СЪСТАВИЛ:

(Д. Стоянов)

РЪКОВОДИТЕЛ:

(Цветан Атанасов, Димитър Стоянов)

ЗАВЕРИЛИ СЪГЛАСНО ДОКЛАД С НАНЕСЕНИ КОРЕКЦИИ:

0137 **Марин Димитров**
(проф. М. Димитров, Иван Събев)

0025 **Иван Събев**
Регистриран одитор

Дата: 14.06.2007 г.

3. Отчет за доходите

за годината, приключваща на 31 декември 2006 година

(Всички суми са в хиляди лева)

	Наименование на разходите	Бележки	Текуща година	Предходна година
A.	Разходи за дейността			
I.	Разходи по икономически елементи			
1.	Разходи за материали;		5	
2.	Разходи за външни услуги;		18	
3.	Разходи за амортизации;		7	
4.	Разходи за възнаграждения;		40	
5.	Разходи за осигуровки;		8	
6.	Други разходи		13	
	Общо за група I:		91	
B.	Общо разходи за дейността		91	
	Всичко		91	
	Наименование на приходите			
A.	Приходи от дейността			
I.	Финансови приходи			
1.	Приходи от лихви		1	
	Общо за група I:		1	
B.	Общо приходи от дейността (I)		1	
B.	Загуба от обичайна дейност		90	
Г.	Загуба		90	
	Всичко		91	

Приложението от стр. 12 до стр. 26 са неразделна част от финансовите отчети.

Дата на съставяне на Годишния финансов отчет: 28.02.2007 г.

Дата с нанесени корекции: 14.06.2007 г.

СЪСТАВИЛ:

(Д. Стоянов)

РЪКОВОДИТЕЛ:

(Цветан Атанасов, Димитър Стоянов)

ЗАВЕРИЛИ СЪГЛАСНО ДОКЛАД С НАНЕСЕНИ КОРЕКЦИИ:

Марин
Димитров
Регистриран одитор
(проф. М. Димитров, Иван Събев)

Иван
Събев
Регистриран одитор

Дата: 14.06.2007 г.

4. Отчет за паричните потоци по прекия метод

за годината, приключваща на 31 декември 2006 година

(Всички суми са в хиляди лева)

	Наименование на паричните потоци	Бе-лежки	Текущ период			Предходен период		
			Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
A.	Парични потоци от основна дейност							
1.	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	15	50	2353	/2303/			
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения			20	/20/			
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)		50	2373	/2323/			
B.	Парични потоци от инвестиционна дейност							
1.	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			161	/161/			
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)			161	/161/			
B.	Парични потоци от финансова дейност							
1	Парични потоци от вноски на собственици	13	5000	0	5000			
2	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди		1	0	1			
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		5001	0	5001			
Г.	Изменение на паричните потоци през периода		5051	2534	2517			
Д.	Парични средства в началото на периода				0			
Е.	Парични средства в края на периода				2517			

Приложението от стр. 12 до стр. 26 са неразделна част от финансовите отчети.

Дата на съставяне на Годишния финансов отчет: 28.02.2007 г.

Дата с нанесени корекции: 14.06.2007 г.

СЪСТАВИЛ:

(Д. Стоянов)

РЪКОВОДИТЕЛ:

(Цветан Атанасов, Димитър Стоянов)

ЗАВЕРИЛИ СЪГЛАСНО ДОКЛАД С НАНЕСЕНИ КОРЕКЦИИ:

0137 **Марин Димитров**
(проф. Веселин Димитров, Иван Събев)

0025 **Иван Събев**
Регистриран одитор

Дата: 14.06.2007 г.

5. Отчет за собствения капитал и специализираните резерви

за годината, приключваща на 31 декември 2006 година

(Всички суми са в хиляди лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Бележки	Основен капитал	Финансов резултат		Общо собствен капитал
			Печалба	Загуба	
Салдо в началото на отчетния период					
1.Изменение за сметка на собствениците	13	5000			5000
в т.ч. увеличения	13	5000			5000
Намаления					
2.Финансов резултат за текущия период				/90/	/90/
Салдо към края на отчетния период		5000		/90/	4910

Приложението от стр. 12 до стр. 26 са неразделна част от финансовите отчети.

Дата на съставяне на Годишния финансов отчет: 28.02.2007 г.

Дата с нанесени корекции: 14.06.2007 г.

СЪСТАВИЛ:

(Д. Стоянов)

РЪКОВОДИТЕЛ

(Цветан Атанасов, Димитър Стоянов)

ЗАВЕРИЛИ СЪГЛАСНО ДОКЛАД С НАНЕСЕНИ КОРЕКЦИИ:

0137 **Марин Димитров**
 Регистриран одитор
 (проф. М. Димитров, Иван Събев)

0025 **Иван Събев**
 Регистриран одитор

Дата: 14.06.2007 г.

6. Доклад на независимия одитор

ДО

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУ-
ЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД

Доклад върху коригирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения коригиран финансов отчет на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 г. и отчет за доходите (приходите и разходите), отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Комисията за финансов надзор с писмо до председателя и зам.-председателя на УС на ПОД „Топлина“ изх. № РГ-12-14/7 от 12.06.2007 г. посочва, че при проверката на годишния финансов отчет на дружеството са установени технически и фактически грешки и дава указание на основание чл. 18, ал. 1 от ЗФН да се представи коригиран годишен финансов отчет. Това указание на КФН е изпълнено.

Посочените технически и фактически грешки се отнасят до неточно посочване в пояснителните бележки на вземания от други дебитори и на задължения към други кредитори, съответно с по 50 хлв. лв.в повече. В пояснителните бележки не е посочено, че дружеството има условни активи и пасиви в

размер на 10 хлв., която сума е показана задбалансово. Внесеният основен капитал на дружеството не е отразен по единен подход в Отчета за паричните потоци и Отчета за собствения капитал. Пропуски е това, че не е записана Боряна Каменова като член на Управителния съвет. В годишния отчет на дружеството, представен в Комисията на 21.05.2007 г. не се променят датите на изготвяне и заверка на отчета, тъй като са незначителни технически.

В коригирания годишен финансов отчет посочените грешки от КФН са изправени.

Настоящият одиторски доклад е съобразен с Международен одиторски стандарт 560 Последващи събития след датата на баланса.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София към 31 декември 2006 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

През отчетния период дружеството е създавало материална и организационна база и не е сключвало сделки по предмета на дейността си.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София е съставило доклад за дейността на дружеството през 2006 година, каквото е изискването на българския Закон за счетоводството. Този доклад е приложен към финансовите отчети за годината, завършваща на 31 декември 2006 година.

Ние се запознахме с доклада на ръководството.

Нашето мнение е, че финансовата информация в приложения годишен доклад на ръководството за дейността на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София съответствува на представената и оповестена информация във финансовия отчет на дружеството към 31.12.2006 година.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

(проф. М. Димитров)

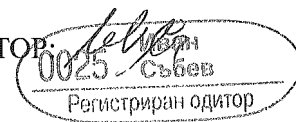
Дата: 14.06..2007 г.



РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

(ДЕС Ив. Събев)

Дата: 14.06.2007 г.



Адрес на одитора: гр. Свищов
ул. "Хаджи Димитър" № 34а
Марин Димитров Димитров

Адрес на одитора: гр. София 1309
Жк "Света троица" бл. 297, ет.17, ап. 60
Иван Иванов Събев

ПРИЛОЖЕНИЯ

7. Статус и предмет на дейност

Съгласно удостоверение от 13.02.2007 г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, удостоверява, че на основание чл. 3, ал. 1 от ТЗ с решение № 1 от 08.09.2006 г. и решение №2 от 27.09.2006 г. вписа в Регистъра за търговските дружества под № 108124, том 1457, стр. 125 по фирмено дело № 9984/2006 г. АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО с фирма ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО „ТОПЛИНА“ АД, ЕФН 2106099840 със седалище и адрес на управление София, район гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. 3020, №34, ет. 8 и с предмет на дейност: Допълнително пенсионно осигуряване, уредено със закон. Дейността се изразява в: набиране на доброволни пенсионноосигурителни вноски в доброволен пенсионен фонд, управлението на средствата в доброволния пенсионен фонд и изплащането на допълнителните пенсии при настъпване на осигурителни случаи, предвидени в закон и определени в осигурителните договори; набиране на задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на средствата във фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване и изплащане на допълнителни задължителни пенсии при настъпване на осигурителни случаи, предвидени в закон.

През 2006 г. дружеството е управлявано от Управителен съвет, както следва:

- Цветан Атанасов – Председател
- Димитър Стоянов – зам. Председател
- Боряна Каменова – член

Към настоящия момент ПОД "Топлина" АД е акционерно търговско дружество (АД) – като регистрирания капитал на дружеството възлиза на 5 000 000 /пет милиона/ лв., разпределен в 5000 /пет хиляди/ поименни акции с номинална стойност 1000 /хиляда/ лева всяка.

Дружеството не се ограничава със срок.

8. Значими счетоводни политики

Настоящата счетоводна политика е изготвена на база на Международните стандарти за финансови отчети.

Международните стандарти за финансови отчети включват:

- Международните стандарти за финансови отчети (МСФО);
- Международните счетоводни стандарти (МСС);
- Разяснения за тяхното прилагане, издадени от Международния комитет за разяснения на финансовото отчитане или от бившия Постоянен комитет за разяснения, приети от Борда по международни счетоводни стандарти.

Счетоводната политика, последователно прилагана от Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД по отношение на отчитането и представянето на активите, пасивите, капиталите, сделките и други събития е описана и посочена по-долу.

Основи за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети се изготвят във всички съществени области в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети.

Финансовите отчети представят вярно и честно финансовото състояние, финансовия резултат и паричните потоци на дружеството. Отчетите се съставят в хиляди лева със сравнителна информация за предходен период. Финансовият отчет за първата година, през която дружеството започва дейност и прилага МСФО, не съдържа съпоставими данни.

Финансовите отчети се изготвят в съответствие с принципа на историческата цена. Ценните книжа се оценяват по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети предполага използването на приблизителни оценки и предположения от ръководството на дружеството, които рефлектират върху стойността на представените в отчета приходи и разходи, активи и пасиви. Фактическите резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки и предположения.

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева (BGN) в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

Приходи и разходи

Приходите и разходите се отчитат при спазване на счетоводния принцип за съпоставимост в момента на тяхното възникване.

Приходите се признават до размера на вероятните икономически изгоди за дружеството и ако могат да бъдат надеждно измерени.

При управлението на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване дружеството реализира приходи от такси както следва:

а) от фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване – професионален пенсионен фонд и универсален пенсионен фонд:

- такса администриране в размер на 5 % от всяка осигурителна вноска;
- инвестиционна такса в размер на 1% годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството;
- такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средствата от индивидуалната партида в друг пенсионен фонд.

б) от фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване – доброволен пенсионен фонд:

- еднократна встъпителна такса за откриване на индивидуална партида в размер на 10 лв.
- такса администриране, представляваща процент от всяка осигурителна вноска, в размер от 2,5 % до 4 % в зависимост от размера и периодичността на вноската;
- инвестиционна такса в размер на 10 % от дохода, реализиран при инвестиране на средствата на фонда;
- такса в размер на 10 %, но не повече от 20 лв. при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партида преди придобиване право на лична пенсия за старост или инвалидност;
- такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства от индивидуалната партида в друг фонд за ДДПО.

Приходите от въстпители такси и такси за администриране се начисляват при персоналифициране на получените осигурителни вноски по индивидуалните партии на осигурените лица.

Чуждестранна валута

Активите и пасивите на дружеството, деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват в лева ежесечно по централния курс на Българска народна банка (БНБ) за последния работен ден на месеца.

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на БНБ към датата на сделката, с изключение на сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Курсовите разлики от преценка се включват в отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

Материални активи

Тази група включва материални активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 500 лв.

Първоначално се отчитат по себестойност, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващите разходи, свързани с отделен имот, машина, съоръжение и оборудване, които вече са признати, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

След първоначалното признаване за актив всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване се отчита по себестойност, намалена с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценяване.

Ръководството на дружеството преразглежда балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и определя тяхната възстановима стойност.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва от счетоводния баланс при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Сгради	4%	4%
Машини, апаратура	30%	30%
Компютри	50%	50%
Автомобили	25%	25%
Други	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация започва от деня, следващ деня, в който амортизируемият актив е въведен в експлоатация.

Нематериални активи

Нематериалните активи представляват лицензии, програмни продукти и други.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по себестойност, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващите разходи за нематериален актив след неговото придобиване се отчитат като разход в момента на неговото възникване, освен в следните случаи:

- когато има вероятност разходите да спомогнат на актива да генерира повече бъдещи икономически ползи от първоначално предвидените; и
- когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и съотнесени към актива.

Ако посочените условия са изпълнени, последващите разходи се добавят към себестойността на нематериалния актив.

Последващите разходи по признат нематериален актив се отчитат като разход, ако тези разходи са необходими за поддържане първоначално предвиденото стандартно състояние на актива.

След първоначалното признаване нематериалният актив се отчита по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Програмни продукти	50%	50%
Лицензии	15%	15%
Други	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация започва от деня, следващ деня, в който амортизируемият актив е въведен в експлоатация.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) дружеството заделва резерв за гарантиране на минималната доходност за управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване в размер на 1% от стойността на нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец. Отчисленията за резерва се признават за разход на дружеството и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви на дружеството се оценяват при спазване Закона за счетоводство и приложимите счетоводни стандарти.

При оценка на активите, в които са инвестирани средствата на специализираните ре-

зерви, дружеството спазва принципите, дефинирани в Наредба № 9 за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията за воденото на индивидуалните партии" на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост Наредба №9), както и в приетите и утвърдени Правила за оценка на активите и пасивите на ПОД „Топлина“ АД и на управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Прилаганата счетоводна политика от дружеството за всеки отделен финансов инструмент е оповестена по-долу.

Парични средства

Паричните средства в лева се оценяват по номинална стойност.

Банкови депозити

Банковите депозити се отчитат по номинална стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва към датата на отчета.

Ценни книжа

Дружеството отчита сделките с ценни книжа по метода дата на уреждане съгласно МСС 39 – Финансови инструменти – признаване и оценяване.

При първоначално признаване финансовите активи се оценяват по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката.

Последващата оценка на ценните книжа е по справедлива стойност, определена съгласно разпоредбата на Наредба №9, съобразена с изискванията на МСФО.

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Дружеството извършва последващата оценка на ценните книжа в края на всеки месец.

Деривати на ценни книжа

Дериватите на ценни книжа (форуърдни валутни договори, фючърси, опции и лихвени суапи) се използват само като инструменти за хеджиране на риска. Оценяват се съгласно приетите и утвърдени Правила за оценка за активите и пасивите на ПОД „Топлина“ АД и управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване и съгласно изискванията на Наредба № 34 от 4.10.2006 г. на КФН за условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и за изискванията и ограниченията към тези сделки, и съгласно Кодекса за социално осигуряване.

Вземания и задължения

Вземания се отчитат и оповестяват по себестойност, намалена с евентуална загуба поради несъбираемост. Преглед за наличие на загуби поради несъбираемост се извършва преди съставяне на годишен финансов отчет.

Задълженията към доставчици и другите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, която е справедливата стойност, дължима за получените услуги.

Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се отчитат предплатените разходи, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

Провизии, условни задължения и условни активи

Провизиите се признават, само когато дружеството има текущо задължение, възникнало в резултат на минало събитие. Определянето на наличието на текущо задължение към датата на баланса се извършва след отчитане на всички налични обстоятелства, включително мнението на специалисти.

Не се признават провизии, свързани с бъдещи разходи за дейността на предприятието.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, които са необходими за уреждането на текущото задължение към датата на баланса.

Данъци върху печалбата

Текущият корпоративен данък, съответно текущото задължение към бюджета, възниква въз основа на данъчната декларация.

Текущият данъчен разход се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на съставянето на годишния финансов отчет.

Данъците от печалбата се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба.

Отсрочени данъци

Активите и пасивите по отсрочени данъци се формират по данъчните ставки, приложими за периода, през които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Активът по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има данъчна печалба, за да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчна загуба или данъчният кредит. Непризнатите активи по отсрочени данъци се преразглеждат към датата на всеки финансов отчет с оглед признаването им, ако са настъпили условия за това. Към датата на всеки финансов отчет ръководството на дружеството преразглежда и балансовата стойност на вече признатите активи по отсрочени данъци.

Пасивите по отсрочени данъци се признават задължително за всички възникнали облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъци, свързани с операции, отразени директно в собствения капитал за същия или друг период, също се отчетат директно в собствения капитал.

9. Правила за Процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД

(Приети с Протокол № 16 / 03.01.2007 г. от Управителния съвет на ПОД „Топлина“ АД)

Раздел I Основни Положения

Чл. 1. Настоящите правила регламентират модела за идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете свързани с портфейлите на ДПФ „Топлина“, ППФ „Топлина“ и УПФ „Топлина“, управлявани от Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД (ПОД).

Чл. 2. Правилата за управление на риска са част от инвестиционната политика на ПОД „Топлина“ АД, като управляващо дружество за портфейлите определени по чл. 1.

Чл. 3. ПОД идентифицира и измерва рисковите фактори свързани с отделните инструменти в портфейлите по чл. 1, след което измерва общата експозиция на портфейлите към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Раздел II Идентифициране на инвестиционните рискове

Чл. 4. ПОД идентифицира и измерва всички видове пазарен риск свързани с отделните инструменти в портфейлите определени по чл. 1:

- (1) Лихвен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент.
- (2) Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент деноминиран във валута различна от Лев и Евро поради изменение на курса на обмяна между тази валута и Лев/Евро.
- (3) Ценови риск свързан с инвестиции в акции е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- (4) Ценови риск свързан с инвестиции в недвижимости е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в една инвестиция свързана с недвижимости при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Чл. 5. Кредитен риск е общо рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност.

Чл. 6. Оперативен риск е рискът от възникване на преки или непреки загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, служители или системи или възникнали събития дължащи се на външни фактори.

Чл. 7. Ликвиден риск е рискът от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Чл. 8. Законов риск – включва всички рискове за портфейлите свързани с промени в Кодекса за социално осигуряване и други нормативни актове регулиращи инвестиционната дейност на ПОД. Подобни промени могат да доведат до загуба на пазарна стойност при привеждането на портфейлите в регулация.

Чл. 9. Политически риск – произтича от появата на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които Дружеството осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

Раздел III Измерване на видовете рискове

Чл. 10. ПОД измерва лихвения риск чрез следните количествени методи:

(1) Дюрация – е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. ПОД използва метода на модифицираната дюрация да измери лихвения риск свързан с всеки инструмент базиран на лихвен процент като облигации, лихвени суапи, фючърси базирани на лихвени проценти, и фючърси базирани на облигации. Изчисление на модифицирана дюрация се извършва чрез следната формула:

Модифицирана Дюрация = (Маколи Дюрация)/(1 + У/n), където:

Маколи Дюрация – средно-претеглени парични потоци на база време:

Маколи Дюрация = [(Сегашна Стойност на Паричен Поток)ⁱ x (Време до Настъпване на Паричен Поток)ⁱ]/Цена на Облигация

У – доходност до падеж

n – брой лихвени плащания на година

(2) Рискова премия – е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска или ипотечна облигация и държавна облигация със сходни параметри. ПОД анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитното качество на емитента. Рискът от увеличение на рисковата премия се измерва по методът на модифицираната дюрация упоменат в чл. 10, ал. 1. Качественият анализ на рисковата премия е част от кредитния анализ по чл. 13, ал. 1.

Чл. 11. ПОД измерва валутния риск чрез количествено определяне на нетната експозиция към всяка валута различна от лев и Евро като процент от нетните активи.

Чл. 12. ПОД измерва ценовия риск свързан с инвестиции в акции чрез приложимия за съответния пазар количествен метод от изброените:

1. Историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение;
2. β-коефициента към индексите на съответните пазари;
3. При невъзможност за прилагане на точка 1 и 2, ПОД използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

Чл. 13. ПОД разглежда три основни вида кредитен риск:

- (1) Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки като валутни форуърди, лихвени суапи, и други извънборсови инструменти разрешени от нормативната база. ПОД измерва този риск чрез стойността на нетното вземане от всички извънборсови сделки сключени с една насрещна страна като процент от нетните активи.
- (2) Сетълмент риск е рискът за управляваните от ПОД фондове, възникващ от възможността те да не получат насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като са изпълнили своето задължение по дадени сделки. ПОД измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от нетните активи. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) или с международни клирингови институции разполагащи с гаранционни механизми.
- (3) Инвестиционен кредитен риск е риск от намаляване на стойността на инвестицията в един дългов финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, промяна в контрола, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. ПОД извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на:
 1. Финансови отчети;
 2. Капиталова структура;
 3. Обезпечение;
 4. Управление и репутация на емитента.

Чл. 14. ПОД измерва оперативния риск чрез качествени измерения базирани на анализ на служителите, процесите, моделите и технологичната обезпеченост на дружеството.

Чл. 15. ПОД анализира ликвидния риск на база историческите входящи и изходящи парични потоци и изготвяната ежедневно пет-дневна прогноза за паричните потоци свързани с дейността. На база на този анализ, ПОД определя минимален праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

Чл. 16. ПОД наблюдава законовия риск чрез отчитане на вероятността за промени в нормативната база и разглеждане на алокацията на инвестициите спрямо тези ограничения.

Чл. 17. ПОД оценява политическия риск чрез кредитния рейтинг на Република България, както и наблюдение на политическата обстановка в страната.

Раздел IV

Наблюдение и управление на риска, свързан с инвестициите

Чл. 18. ПОД създава Комитет по управление на риска, който се състои от: изпълнителен директор на ПОД „Топлина“ АД, ръководител Направление „Инвестиции“ на ПОД „Топлина“ АД, инвестиционен консултант на ПОД „Топлина“ АД и главните дилъри на банките-попечители на ПОД и фондовете за ДПО, като един от първите трима се избира за мениджър управление на риска.

- (1) Комитетът по управление на риска наблюдава експозицията към рисковете упоменати в Раздел II на портфейлно ниво и съгласува тази експозиция спрямо ограниченията на Кодекса за социално осигуряване, инвестиционната политика и пазарните тенденции.
- (2) Комитетът по управление на риска съблюдава и документира спазването на ограниченията за инвестиране, наложени от Кодекса за социално осигуряване и правилата описани в инвестиционната политика, при сключването на всяка сделка.

Чл. 19. Комитетът по управление на риска изготвя и предлага за одобрение на Управителния Съвет на ПОД следните списъци с контрагенти и лимити:

- (1) Списък на банките одобрени за депозит и отговарящи на Наредба N29 от 12.07.2006 г. на Комисията за финансов надзор и определя лимит за депозит в една банка до 5% от нетните активи на всеки портфейл, упоменат в чл.1.
- (2) Списък на банките и инвестиционните посредници одобрени за извънборсови сделки, като валутни форуърди и лихвени суапи и отговарящи на условията на Наредба N29 от 12.07.2006 г. на Комисията за финансов надзор и определя лимит от 10% от нетните активи на всеки портфейл, упоменат в чл.1.
- (3) Списък на банките и инвестиционните посредници одобрени за репо сделки и определя лимит за репо сделка до 5% от нетните активи на всеки портфейл упоменат в чл.1, при обезпеченост с ДЦК не по-малко от 101%.
- (4) Списък с инвестиционни посредници, одобрени за борсови сделки от типа „доставка срещу плащане“.

Чл. 20. Комитетът по управление на риска определя следните диверсификационни лимити:

- (1) Списък с инвестиционни посредници, одобрени за борсови сделки от типа „доставка срещу плащане“ до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (2) В дялове на АДСИЦ или колективна инвестиционна схема – до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (3) В необезпечени корпоративни облигации от един емитент – до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (4) В обезпечени корпоративни облигации от един емитент – до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (5) В необезпечени общински облигации от един емитент – до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (6) В ипотечни облигации от един емитент – до 5% от нетните активи на всеки фонд.
- (7) От една емисия корпоративни/общински облигации до 10% от общото емитирано количество, за всеки фонд поотделно.

Горепосочените лимити, през първата година от дейността на фондовете се определят като

близки или равни на ограниченията определени от Кодекса за социално осигуряване, с оглед на малкото количество на нетните активи на фондовете при стартиране на дейността им. Подлежат на промяна в началото на всяка година, както и при промяна в законово детерминирани ограничения.

Чл. 21. Комитетът по управление на риска разглежда на седмична база количествените показатели на пазарен риск в портфейлите управлявани от ПОД, на база отчети изготвени от мениджъра по управление на риска. Комитетът преценява дали степента на пазарен риск съответства на инвестиционните цели, описани в инвестиционната политика на дружеството и на пазарните условия.

Чл. 22. (1) Когато комитетът по управление на риска прецени, че даден пазарен риск надвишава моментната толерантност към този вид риск, изготвя становище за възможна(и) хеджираща(и) сделка(и). Сделката (сделките) се одобряват от изпълнителния директор.

(2) Мениджърът по управление на риска следи за ефективността на хеджиращата сделка и докладва на комитета ежеседмично.

(2) ПОД е длъжен да приведе всеки портфейл в регулация съгласно нормативната база и/или вътрешните правила за управление на риска, в нормативно определения срок от датата на нарушение на нормативната база и в двуседмичен срок от датата на нарушение на вътрешните правила, когато регулаторните и пазарните условия го позволяват.

Чл. 23. (1) Специализираната служба „Вътрешен контрол“ на ПОД „Топлина“ АД отчита спазването на ограниченията за инвестиционната дейност, включени в нормативната база и правилата за риска ежеседмично. При установяване на нарушение, уведомява управляващите ПОД и Комитета по управление на риска.

Чл. 24. Дирекция „Информационни технологии“ на ПОД „Топлина“ АД и всички лица свързани пряко или непряко с инвестиционната дейност на фондовете управлявани от ПОД, събират информация за възникнали грешки, пропуски и други събития, които могат да доведат до преки или косвени загуби и предоставят тази информация на Комитета по управление на риска. Комитетът предприема необходимите мерки за отстраняването на операционния риск, на база тази информация.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Тези Правила са утвърдени от Управителния съвет на ПОД «Топлина» АД на основание чл. 176, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, с решение по протокол № 16, т. 2 от 03.01.2007 г.

10. Машини и оборудване, компютърна техника

Показатели	Машини и оборудване	Компютърна техника	Общо ИМСО
------------	---------------------	--------------------	-----------

Придобити през 2006 г.	3	41	44
Начислена амортизация	0	3	3
Балансова стойност	3	38	41

Машините и компютърната техника не са заложен за обезпечаване по дългове на дружеството.

11. Права върху собственост

Показатели	Програмни продукти	Лицензии	Общо ДнМА
Придобити през годината	11	104	115
Начислена амортизация	0	4	4
Балансова стойност	11	100	111

12. Други дебитори

Сключен е договор от 25.09.2006 г. с "ЕЛ ЕМ ИМПЕКС" ЕООД за цялостно изграждане на мрежа от офиси в страната и Централен офис за осъществяване дейността на Дружеството и фондовете към него. За целта са предоставени 2300 хил. лв., от които са възстановени 50 хил. лв. и към 31.12.2006 г. размера на вземането е 2250 хил. лв..

Внесен е депозит в Централния депозитар в размер на 3 хил. лв.

Общо салдо (вземане) 2253 хил. лв..

13. Регистриран капитал

Акциите са поименни и към 31.12.2006 г. се разпределят така:

№ по ред	Наименование на акционера	Брой на акциите	%
1.	"ЕЛ ЕМ ИМПЕКС" ЕООД	2320	46.4
2.	"БРИКЕЛ" ЕАД	1500	30
3.	"ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА" ЕАД	150	3
4.	"ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС" ЕАД	230	4.6
5.	"МИНА СТАНЯНЦИ"	250	5
6.	"ОБЩИНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ" АД	50	1
7.	"СТИМЕРГ" АД	250	5
8.	"ПРИБОР ИНВЕСТ" ЕООД	250	5
	ВСИЧКО:	5000	100,0

Като паричен поток е отразено прехвърлянето на средствата от набирателната сметка, по които лицата записали акции са направили своите вноски преди регистрацията на дру-

жеството.

14. Условни активи и условни задължения

Към 31.12.2006 г. дружеството не е представило гаранции на трети лица

Условните задължения в размер на 10 хил. лв. са стопански инвентар и офис оборудване предоставени за ползване от Общинска банка с протокол.

15. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти

В отчета за паричните потоци по прекия метод постъпленията от 50 хил. лв. са възстановена сума от предоставените на "ЕЛ ЕМ ИМПЕКС" ЕООД 2300 хил. лв.

Плащанията по отчета за паричните потоци по прекия метод са:

- предоставени средства по договор - 2300 хил. лв.
- възстановена сума на "ЕЛ ЕМ ИМПЕКС" ЕООД - 50 хил. лв.

В съответствие с изискването на чл. 122 от КСО за извършване на дейност по Допълнително пенсионно осигуряване, акционерното дружество трябва да получи пенсионна лицензия от Комисията.

С протокол № 1/24.01.2006 г. на Учредителното събрание на ПОД „Топлина“ АД е взето решение по т. 8 от одобрения дневен ред, необходимите финансови средства по учредяването на пенсионноосигурителното дружество да бъдат осигурени от акционера „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД.

До 31.12.2006 г. тези средства, в размер на 50 хил. лв. са възстановени на „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД.

- внесен депозит в Централен депозитар - 3 хил. лв.

Общ размер на плащанията - 2353 хил. лв.

16. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития, които да са отразени в отчета или да трябва да се оповестяват.

По указание на Комисията за финансов надзор са направени промени в първоначално съставения отчет, като са отстранени допуснати технически и фактически грешки за следното:

. В отчета за паричните потоци неправилно е било посочено, че в началото на периода е имало налични 5000 хил. лв. Това е пояснено в бележка № 13;

. Неправилно са били посочени в приложението задължения („Други задължения“) към „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД за платената от него за сметка на бъдещото дружество лицензионна такса в размер на 50 хил. лв. Сумата му е възстановена до края на отчетния период и такова задължение по счетоводния баланс няма;

. Допуснато е било в приложението („Други дебитори“) да не се отрази намаления размер на вземането от „ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД. Това е пояснено в бележка № 12;

. В настоящия отчет са направени пояснения за задбалансовите активи и пасиви в размер на 10 хил. лв.

. Като член на Управителния съвет е записана Боряна Каменова.

. След направените поправки счетоводния баланс към 31.12.2006 г. като сума на активите и сума на пасивите се запазва в размер на 4925 хил. лв.

. С Протокол № 22 / 12.03.2007 г. на Управителния съвет на „ПОД „Топлина“ АД са изменени правилата за Процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ФДПО, управлявани от „ПОД „Топлина“ АД.

14.06.2007 г.

СЪСТАВИТЕЛ:

(Д. Стоянов)

РЪКОВОДИТЕЛ:

(Цв. Атанасов, Д. Стоянов)



ПОД "Топлина" АД	
Съставител (предприятие)	
гр. София, ул.3020, № 34	
Град (село)	ул. №

Приложение №1

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа	Клон/подел.	клас
175137918		

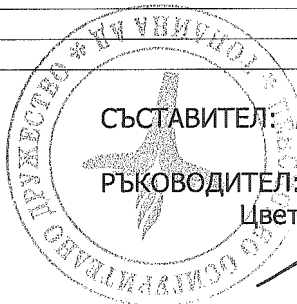
БАЛАНС
на
ПОД "Топлина" АД
към 31.12.2006 г.

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна
а	1	2
А. Нетекущи активи		
I. Дълготрайни материални активи		
1. Земи (терени)	0	0
2. Сгради	0	0
3. Машини и оборудване	3	0
4. Автомобили	0	0
5. Други дълготрайни материални активи	38	0
6. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	0	0
Общо за група I:	41	0
II. Дълготрайни нематериални активи		
1. Права върху собственост, в т.ч. - лицензии	100	0
2. Програмни продукти	11	0
3. Други дълготрайни нематериални активи	0	0
Общо за група II:	111	0
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Финансови активи на собствени средства	0	0
1.1. Дялово участие	0	0
1.2. Инвестиционни имоти	0	0
1.3. Дългосрочни ценни книжа	0	0
1.4. Други дългосрочни вземания	0	0
2. Финансови активи на специализирани резерви	0	0
Общо за група III:	0	0
IV. Разходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за раздел "А":	152	0
Б. Текущи активи		
I. Материални запаси	0	0
II. Краткосрочни вземания		
1. Вземания от свързани предприятия /от ПФ/	0	0
2. Вземания от клиенти и доставчици	3	0
3. Съдебни и присъдени вземания	0	0
4. Данъци за възстановяване	0	0
5. Други краткосрочни вземания	2253	0
Общо за група II:	2256	0
III. Краткосрочни финансови активи		
1. Финансови активи на собствени средства	0	0
1.1. Финансови активи в свързани предприятия	0	0
1.2. Краткосрочни ценни книжа	0	0
1.3. Други краткосрочни финансови активи	0	0
2. Финансови активи на специализирани резерви	0	0
Общо за група III:	0	0
IV. Парични средства		
1. Парични средства в брой	1	0
2. Парични средства по разплащателни сметки	2516	0
3. Парични средства по банкови депозити	0	0
4. Блокирани парични средства	0	0
5. Парични еквиваленти	0	0
Общо за група IV:	2517	0
V. Разходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за раздел "Б":	4773	0
СУМА НА АКТИВА (А + Б)	4925	0
В. Условни активи	10	0

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Основен капитал		
1. Регистриран капитал	5000	0
2. Невнесен капитал	0	0
3. Изкупени собствени акции	0	0
Общо за група I:	5000	0
II. Резерви		
1. Премии от емисия	0	0
2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	0	0
3. Целеви резерви, в т.ч.	0	0
3.1. общи резерви	0	0
3.2. други резерви	0	0
Общо за група II:	0	0
III. Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.	0	0
1.1. неразпределена печалба	0	0
1.2. непокрита загуба	0	0
1.3. еднократен ефект от промяна в счетоводната политика	0	0
2. Текуща печалба (загуба)	-90	0
Общо за група III:	-90	0
Общо за раздел "А":	4910	0
Б. Специализирани резерви		
1. Пенсионен резерв	0	0
1.1. УПФ	0	0
1.2. ДПФ	0	0
2. Резерв за гарантиране на минималната доходност	0	0
2.1. УПФ	0	0
2.2. ППФ	0	0
Общо за раздел "Б":	0	0
В. Нетекущи пасиви		
I. Дългосрочни задължения		
1. Задължения към свързани предприятия	0	0
2. Отсрочени данъци	0	0
3. Други дългосрочни задължения	0	0
Общо за група I:	0	0
II. Приходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за раздел "В":	0	0
Г. Текущи пасиви		
I. Краткосрочни задължения		
1. Задължения към управляваните ПФ	0	0
1.1. Пенсионен резерв към УПФ	0	0
1.2. Пенсионен резерв към ДПФ	0	0
1.3. Други	0	0
2. Задължения към свързани предприятия	0	0
3. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.	0	0
- към банки	0	0
4. Задължения към доставчици и клиенти	0	0
5. Задължения по търговски заеми	0	0
6. Задължения към персонала	8	0
7. Задължения към осигурителни предприятия	5	0
8. Данъчни задължения	2	0
9. Провизии	0	0
10. Други краткосрочни задължения	0	0
Общо за група I:	15	0
II. Приходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за раздел "Г":	15	0
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	4925	0
Д. Условни пасиви	10	0

Дата:

14.06.2007 г



СЪСТАВИТЕЛ:

РЪКОВОДИТЕЛ:

Сергей Бъчваров

Цветан Атанасов,

Димитър Стоянов

ПОД "Топлина" АД	Град (село)	ул. №
Съставител (предприятие)	гр. София , ул.3020, № 34	

ЕИК по БУЛСТАТ	НОК
Юридическа единица	клас
175137918	

Приложение №2

ОТЧЕТ
за доходите

на
ПОД "Топлина" АД
към 31.12.2006 г.

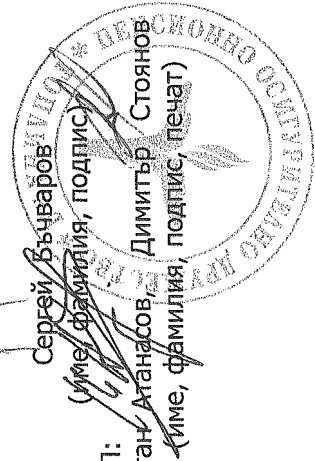
НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
А		1	А		1
А. Разходи за дейността		2			2
I. Разходи по икономически елементи			А. Приходи от дейността		
1. Разходи за материали	5	0	I. Приходи от такси и удържки		
2. Разходи за външни услуги, в т.ч. - за реклама	18	0	1. От УПФ	0	0
- за банка попечител	0	0	2. От ППФ	0	0
- за инвестиционни посредници	0	0	3. От ДПФ	0	0
- за осигурителни посредници	0	0	Общо за група I:	0	0
3. Разходи за амортизации	7	0	II. Финансови приходи		
4. Разходи за възнаграждения	40	0	1. Приходи от лихви	1	0
5. Разходи за осигуровки	8	0	2. Приходи от дялово участие, в т.ч. - дивиденди	0	0
6. Други разходи, в т.ч. - обезценка на активи - провизии	13	0	3. Приходи от операции с ценни книжа	0	0
	0	0	4. Приходи от операции с чуждестранна валута	0	0
	0	0	5. Други приходи, в т.ч.:	0	0
	0	0	- от инвестиционни имоти	0	0
Общо за група I:	91	0	Общо за група II:	1	0
II. Суми с корективен характер			III. Приходи от инвестиране на специализирани резерви		
1. Балансова стойност на продадени активи	0	0	1. Приходи от лихви	0	0
2. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	0	0	2. Приходи от дялово участие, в т.ч.:	0	0
3. Други суми с корективен характер	0	0	- дивиденди	0	0
Общо за група II:	0	0	3. Приходи от операции с ценни книжа	0	0
III. Разходи за управление на собствени средства			4. Приходи от операции с чуждестранна валута	0	0
1. Разходи за лихви	0	0	5. Други приходи, в т.ч.:	0	0
2. Разходи по операции с ценни книжа	0	0	- от инвестиционни имоти	0	0
3. Разходи по операции с чуждестранна валута	0	0			
4. Други разходи, в т.ч.:	0	0			
- от инвестиционни имоти	0	0			
Общо за група III:	0	0	Общо за група III:	0	0

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
A	1	2	A	1	2
IV. Разходи за инвестиране на специализираните резерви			IV. Освободени резерви за гарантиране на минималната доходност		
1. Разходи за лихви	0	0	1. На УПФ	0	0
2. Разходи по операции с ценни книжа	0	0	2. На ППФ	0	0
3. Разходи по операции с чуждестранна валута	0	0	Общо за група IV:	0	0
4. Други разходи, в т.ч.:	0	0			
- инвестиционни имоти	0	0			
Общо за група IV:	0	0			
V. Заделени специализирани резерви					
1. Пенсионен резерв за УПФ	0	0			
2. Пенсионен резерв за ДПФ	0	0			
3. Резерв за гарантиране минималната доходност за УПФ	0	0			
4. Резерв за гарантиране минималната доходност за ППФ	0	0			
Общо за група V:	0	0			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV+V)	91	0	Б. Общо приходи от дейността (I+II+III+IV)	1	0
В. Печалба от дейността	0	0	В. Загуба от дейността	90	0
VI. Извънредни разходи	0	0	V. Извънредни приходи	0	0
Г. Общо разходи (Б+VI)	91	0	Г. Общо приходи (Б + V)	1	0
Д. Счетоводна печалба	0	0	Д. Счетоводна загуба	90	0
VII. Разходи за данъци	0	0	Е. Загуба (Д + VII)	90	0
Е. Печалба (Д - VII)	0	0	Всичко (Г + Е)	91	0
Всичко (Г + VII + Е)	91	0			

Дата: 14.06.2007 г

СЪСТАВИТЕЛ:

РЪКОВОДИТЕЛ:



ПОД "Топлина" АД	
Съставител (предприятие)	
гр. София, ул.3020, № 34	
Град (село)	ул. №

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
175137918		

Приложение № 3

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на
ПОД "Топлина" АД
към 31.12.2006 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период			(хил. лв.)
	постъпления		нетен поток	постъпления		нетен поток	
	1	2		3	4		
а							
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци от/към ПФ	0	0	0	0	0	0	0
1.1. Такси	0	0	0	0	0	0	0
1.2. Пенсионен резерв за УПФ	0	0	0	0	0	0	0
1.3. Пенсионен резерв за ДПФ	0	0	0	0	0	0	0
1.4. Резерв за гарантиране на минималната доходност за УПФ	0	0	0	0	0	0	0
1.5. Резерв за гарантиране на минималната доходност за ППФ	0	0	0	0	0	0	0
1.6. Други	0	0	0	0	0	0	0
2. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	50	2 353	-2 303	0	0	0	0
3. Парични потоци, свързани с трудови взаимоотношения	0	20	-20	0	0	0	0
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	0	0	0	0	0	0	0
5. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0	0
6. Платени и възстановени данъци върху печалбата	0	0	0	0	0	0	0
7. Плащания при разпределения на печалби	0	0	0	0	0	0	0
8. Други парични потоци от основна дейност, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0
- от недвижими имоти	0	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А)	50	2 373	-2 323	0	0	0	0

Наименование на паричните потоци	Текущ период						Предходен период					
	постъпления		плащания		нетен поток		постъпления		плащания		нетен поток	
	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
а												
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни материални и нематериални активи	0	161	-161	0	0	0						
2. Парични потоци, свързани с дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	0						
3. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	0						
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	0	0	0	0	0	0						
5. Парични потоци от операции с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0						
6. Други парични потоци от инвестиционна дейност, в т.ч. - от инвестиционни имоти	0	0	0	0	0	0						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	161	-161	0	0	0						
В. Парични потоци от финансова дейност												
1. Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	5 000	0	5 000	0	0	0						
2. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	0	0	0	0	0	0						
3. Парични потоци, свързани с получени заеми	0	0	0	0	0	0						
4. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други	1	0	1	0	0	0						
5. Плащания на задължения по лизингови договори	0	0	0	0	0	0						
6. Парични потоци от операции с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0						
7. Други парични потоци от финансова дейност	0	0	0	0	0	0						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	5 001	0	5 001	0	0	0						
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	5051	2534	2 517	0	0	0						
Д. Парични средства в началото на периода			0			0						
Е. Парични средства в края на периода			2 517			0						

Дата: 14.06.2007 г

СЪСТАВИТЕЛ:

РЪКОВОДИТЕЛ:

Сергей Бъчваров

Цветан Манасов, Димитър Стоянов

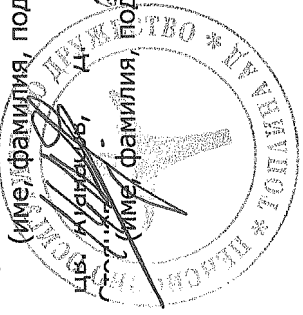


Показатели	Основен капитал	РЕЗЕРВИ						Финансов резултат		Общо собствен капитал	Специализирани резерви за	
		Премии от емисия	резерви от последващи оценки на активи и пасиви		Целеви резерви		Други	Печалба	Загуба		Пенсионен резерв	гарантиране на минималната
			3	4	5	6						
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
а												
б. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
а. увеличения	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
б. намаления	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
7. Промени в счетоводната политика, грешки и др.	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
8. Други изменения в собствения капитал, в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
- изкупени собствени акции	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Салдо към края на отчетния период	5000	0	0	0	0	0	0	-90	4910			
9. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	5000	0	0	0	0	0	0	-90	4910			
Б. Специализирани резерви										0	0	
Салдо в началото на отчетния период										0	0	
10. Изменение на специализираните резерви, в т.ч.:										0	0	
а. увеличения										0	0	
б. намаления										0	0	
10. Салдо на специализирани резерви към края на отчетния период										0	0	

DATA: 14.06.2007 г

СЪСТАВИТЕЛ: Сергей Бъчваров
(име, фамилия, подпис)

РЪКОВОДИТЕЛ: 
(име, фамилия, подпис)



ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурителното дружество)

СПРАВКА

за размера на собствения капитал (капиталовата база) и на ликвидните средства

към 31.12.2006 г.
(края на месец, тримесечие, година)

№ по ред	Показатели	Стойност (хил.лв)
A.	Минимален размер на капитала по чл.121в, ал.2 от КСО	5000
Б.	Размер на собствения капитал (капиталовата база) (p1+p2)	4799
1.	Първичен капитал (p1.1+p1.2+p1.3-p1.4-p1.5-p1.6-p1.7-p1.8)	4799
1.1.	Внесен капитал съгласно счетоводен баланс	5000
1.2.	Фонд "Резервен", формиран по реда на чл.246 от ТЗ	0
1.3.	Други резерви с общо предназначение	0
1.4.	Балансова стойност на дълготрайните нематериални активи	111
1.5.	Загуба за текущия период	90
1.6.	Непокрита загуба от предходни периоди	0
1.7.	Разходи за бъдещи периоди	0
1.8.	Номинална стойност на обратно изкупените акции	0
2.	Допълнителни капиталови резерви (p2.1+p2.2+p2.3+p2.4)	0
2.1.	Печалба за текущия период	0
2.2.	Неразпределена печалба от предходни периоди	0
2.3.	Резерви, формиращи от последващи оценки на активите и пасивите	0
2.4.	Други резерви съгласно чл. 4, ал. 1, т. 4	0
3.	Съотношение на размера на собствения капитал (капиталовата база) и минималния размер на капитала (pБ:pA)	0,960
4.	Ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество (p4.1+p4.2+p4.4+p4.5)	2517
4.1.	Парични средства на каса	1
4.2.	Парични средства по сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност	2516
4.3.	Депозити със срок на падежа до една година в банки, които не са в производство по несъстоятелност	0
4.4.	Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	0
4.5.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, със срок на падежа до една година	0
5.	Текущи задължения	15
6.	Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения (p4:p5)	167,800

Дата: 14.06.2007 г

Подпис на лицето, изготвило справката:

Сергей Бъчваров

Подпис на лицето, управляващо и представляващо дружеството и печат:

Цветан Атанасов, Димитър Стоянов

