



ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД „ТОПЛИНА”

София 1360, Индустриална зона „Орнот”, ул. „3020” № 34

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2011 г.

Съдържание

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3
1. Обща информация.....	3
2. Осигурени лица.....	4
3. Изменение на размера на нетните активи на Фонда.....	5
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ.....	7
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	9
БАЛАНС.....	10
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	11
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ.....	12
1. База за изготвяне.....	12
2. Значими счетоводни политики.....	13
2.1. Приходи и разходи.....	13
2.2. Чуждестранна валута.....	13
2.3. Инвестиционни имоти.....	14
2.4. Финансови активи и пасиви.....	14
2.5. Вземания и задължения.....	15
2.6. Такси и удържки.....	15
3. Приходи и разходи от инвестиции.....	16
3.1. Дивиденди.....	16
3.2. Лихви.....	16
3.3. Ценни книжа.....	16
3.4. Инвестиционни имоти.....	17
4. Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.....	18
5. Банкови депозити.....	21
6. Инвестиционни имоти.....	21
7. Парични средства.....	22
8. Нетни активи на разположение на осигурените лица.....	22
9. Краткосрочни задължения.....	23
10. Оповестяване на свързани лица.....	23
10.1. Удържки и такси от осигурителни вноски за управляващото дружество.....	23
10.2. Разчети със свързани лица.....	23
11. Данъчно облагане.....	24
12. Оповестяване на политика по управление на риска.....	24
12.1. Кредитен риск.....	24
12.2. Пазарен риск.....	24
12.3. Ликвиден риск.....	25
13. Матуритетна структура на активите на ДПФ „Топлина“.....	26
14. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....	27
15. Събития след датата на баланса.....	28

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Обща информация

Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ (наричан по-долу за краткост Фондът или ДПФ „Топлина“) е регистриран с Решение №1 на СГС от 01.02.2007 г по ф. д. 1524/2007 г. Седалището и адресът на управление на Фонда е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8.

Съгласно Решение № 173 на Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или Комисията) от 26.01.2007 г. ДПФ „Топлина“ се управлява и представлява от Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД (наричано по-долу за краткост Дружеството или ПОД „Топлина“ АД).

ПОД „Топлина“ АД е вписано в Регистъра за търговските дружества под № 108124, том 1457, стр. 125 по фирмено дело № 9984/2006 г., с решение № 1 от 08.09.2006 г. и решение № 2 от 27.09.2006 г. със записан предмет на дейност: допълнително пенсионно осигуряване. Седалището и адресът на управление е гр. София, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8. За извършването на своята дейност ПОД „Топлина“ АД притежава лицензия № 02-ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН.

Банка попечител:

ТБ „ИНВЕСТБАНК“ АД е банка - попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД.

Инвестиционни посредници:

„СТАТУС ИНВЕСТ“ АД

„БМФН“ ЕАД

Одитор:

„АЛФА ОДИТ СЪРВИСИЗ“ ООД

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване (ДДПО) в доброволен фонд обхваща лицата навършили 16 години. Всяко физическо лице може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано във Фонда въз основа на договор с Дружеството при условията и по реда на Част Втора от КСО.

ДДПО е дейност по набиране на доброволни пенсионноосигурителни вноски, тяхното управление и еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства преди и след настъпване на осигурителен случай, както и изплащане на допълнителни лични пенсии. Осъществява се чрез пенсионни схеми на капиталово покривен принцип на базата на дефинирани вноски.

За всяко лице се открива индивидуална партида, която се води в левове и дялове. От 20-ти март 2007 г. ДПФ „Топлина“ въвежда стойност на един дял и ежедневна оценка на активите на Фонда. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните активи на Фонда,

изчислява се всеки работен ден и стойността му е валидна само за този ден. Стойността на един дял се изчислява като стойността на нетните активи на Фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой дялове на Фонда към същия ден.

2. Осигурени лица

Осигурени лица са всички лица, участници в ДПФ „Топлина“, които имат постъпила поне една осигурителна вноска по индивидуалната партида.

Данни за броя на осигурените лица в ДПФ „Топлина“ и за размера на нетните активи на ДПФ „Топлина“ към 31.12.2011 г. са посочени в таблицата по-долу:

ДПФ „Топлина“	Нетни активи (хил. лв)	Осигурени лица (бр.)
	2011 г.	2011 г.
	6 679	11 792

Разпределението на осигурените лица в ДПФ „Топлина“ в зависимост от източника на средства е както следва:

Осигурени лица	
- с работодателски вноски	11 773
- с лични вноски	63
- с вноски от друг осигурител	1
Общо	11 837

Едно лице може да бъде осигурявано в ДПФ по повече от един договор.

2.1. Новоосигурени лица

Новоосигурени лица са регистрираните участници в ДПФ „Топлина“, за които през съот ветната година постъпва първа вноска.

Разпределението на новоосигурените лица във фонда в зависимост от източника на средства е както следва:

Новоосигурени лица	
- с работодателски вноски	365
- с лични вноски	8
- с вноски от друг осигурител	0
Общо	373

Едно лице може да бъде осигурявано в ДПФ по повече от един договор.

2.4. Лица, променили участието си и прехвърлили средства в ДПФ „Топлина“

През 2011 година 541 лица са прехвърлили натрупаните средства от други ДПФ в ДПФ „Топлина“. Част от тези лица са имали вече открита партида в ДПФ „Топлина“.

2.5. Осигурени лица, напуснали фонда

През 2011 г. осигурените лица, напуснали ДПФ „Топлина“ са 328.

От тях 8 са напуснали фонда, поради прехвърляне на средства в други доброволни пенсионни фондове, 22 осигурени лица са починали, а средствата по индивидуалните им партии са изплатени на техните наследници.

297 лица са изтеглили средствата си след придобиване право на пенсия, 1 лице е изтеглило средствата си преди придобиване право на пенсия.

3. Изменение на размера на нетните активи на Фонда

3.1. Постъпления от осигурителни вноски

През 2011 г. в ДПФ „Топлина“ са постъпили осигурителни вноски на стойност 786 хил.лв.

3.2. Прехвърлени средства от други пенсионни фондове

Средствата, получени от други доброволни пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества във Фонда са 325 хил.лв. Изплатените към други фондове средства са в размер на 7 хил.лв.

3.3. Доход от инвестиране на средствата

Постигнатата доходност от инвестиране на активите на ДПФ „Топлина“ за 2011 г.е 259 хил.лв. или 3,28 %.

3.4. Изплатени средства на осигурени лица

Общият размер на изплатените от Фонда средства на осигурени лица е 307 хил.лв., от които 274 хил.лв. са еднократно изплатени на осигурени лица придобили право на пенсия, 18 хил.лв. са изтеглени средства от осигурени лица и 15 хил.лв. са изплатени на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия.

Към държавния бюджет са прехвърлени средства в размер на 2 хил.лв. еднократен данък върху средствата на лица изтеглили ги преди придобиване правото на пенсия, за които са ползвали данъчно облекчение.

3.5. Изплатени средства към ПОД

За отчетния период от ДПФ „Топлина“ са изплатени такси и удържки на Дружеството в размер на 60 хил.лв.

Изменението на размера на нетните активи на Фонда за 2011 г. спрямо 2010 г. е както следва:

(хил. лв.)

2011 г.	2010 г.
6 679	5 685

При управление на средствата на осигурените лица Дружеството е следвало принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация, с цел получаване на стабилна доходност при минимален риск.

При инвестирането на средствата на ДПФ „Топлина“ се прави анализ и оценка на

пазарния риск, свързан с инвестициите в акции, облигации и инвестиционни имоти, като се съблюдават Правилата за процедури за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД. При инвестициите в банкови депозити и ценни книжа се взема под внимание кредитният рейтинг на банката или емитента. Провежданата от края на 2008 г. консервативна инвестиционна политика, и реализирането на мерки целящи ограничаване на негативното действие на финансовата криза върху портфейла на ДПФ „Топлина“, намериха своя израз в понижаващата се волатилност на инвестициите, измерена чрез показателя стандартно отклонение на един дял във фонда: 2009 г. – 1,74%, 2010 г. – 1,83% и 2011 г. -1,41%.

Управителен съвет :



Георги Личев

Боряна Каменова

Ваня Милчева

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
на „ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ТОПЛИНА“ АД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Доброволен пенсионен фонд Топлина“, включващ баланс към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход и 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 финансово отчитане, приети от Европейския съюз, 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 Дружеството, 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Доброволен пенсионен фонд Топлина“ към 31.12.2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводство ние се запознахме с Доклада за дейността на „Доброволен пенсионен фонд Топлина“ през 2011 г. Отговорността за изготвяне на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. По наше мнение представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет на Дружеството за 2011 година.

22.02.2012 г.
гр. София

„АЛФА ОДИТ СЪРВИСИЗ“ ООД:



Регистриран одитор:


Лъчезар Костов

Регистриран одитор:


Десислава Върбанова

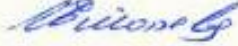
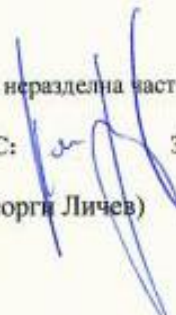

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(хил. лв.)

Вид на прихода/разхода	Бележки	2011 г.	2010 г.
Приходи от инвестиции			
Приходи от дивиденди	3.1	1	-
Лихви	3.2	53	80
Операции с ценни книжа	3.3	1 302	1 339
- преоценка		1 125	1 182
Приходи от инвестиционни имоти	3.4	122	-
Общо приходи		1 478	1 419
Разходи за инвестиции			
Операции с ценни книжа	3.3	(1 184)	(1 152)
- преоценка		(1 181)	(1 136)
Разходи по инвестиционни имоти	3.4	(35)	(2)
Общо разходи		(1 219)	(1 154)
Доход за периода:		259	265
за осигурени лица		233	238
За ПОД		26	27
Общ всеобхватен доход:		259	265

Фондът е избрал политика да изготвя единен отчет за всеобхватния доход съгласно разпоредбите на МСС 1.

Пояснителните бележки от страница 12 до страница 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Съставител:  Председател на УС:  Заместник председател на УС: 
(Илиана Толева - Деянова) (Георги Личев) (Боряна Каменова)

Дата: 22.02.2012 г.

Заверил, съгл. одиторски доклад:
„АЛФА ОДИТ СЪРВИСИЗ“ ООД

Регистриран одитор:


(Лъчезар Костов)



Регистриран одитор:


(Десислава Върбанова)

БАЛАНС

(хил. лв.)

	Бележки	2011 г.	2010 г.
АКТИВИ			
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:	4	5 238	3 874
Ценни книжа и корпоративни облигации, издадени или гарантирани от държавата		4 295	2 983
Акции, права и дялове на КИС		741	650
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа		202	241
Банкови депозити	5	591	1 549
Инвестиционни имоти	6	653	150
Парични средства	7	213	120
ОБЩО АКТИВИ		6 695	5 693
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения към осигурени лица	8	6 679	5 685
Текущи задължения:	9	16	8
Задължения към ПОД		15	8
Други задължения		1	-
ОБЩО ПАСИВИ		6 695	5 693

Пояснителните бележки от страница 12 до страница 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Съставител: *Илиана Толева* Председател на УС:

(Илиана Толева - Деянова)

Заместник председател на УС:

(Боряна Каменова)



Дата: 22.02.2012 г.

Заверил, съгл. одиторски доклад:
„АЛФА ОДИТ СЪРВИСИЗ“ ООД

Регистриран одитор:

(Лъчезар Костов)

Безусловно 22/02/2012



Регистриран одитор:

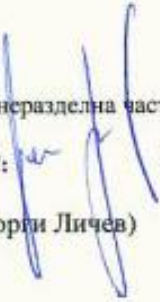
(Десислава Върбанова)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	(хил. лв)		
Паричен поток от пенсионноосигурителна дейност	Бележки	2011 г.	2010 г.
Постъпления, свързани с осигурени лица		786	1 134
Плащания, свързани с осигурени лица		(307)	(267)
Постъпления от други пенсионни фондове		325	956
Плащания към други пенсионни фондове		(7)	(6)
Постъпления от пенсионноосигурително дружество		9	5
Плащания към пенсионноосигурително дружество		(62)	(79)
Постъпления от дивиденди		1	-
Постъпления от лихви		82	212
Постъпления от сделки с инвестиции		2 813	3 942
Плащания по сделки с инвестиции		(3 129)	(5 778)
Постъпления, свързани с инвестиционни имоти		38	-
Плащания, свързани с инвестиционни имоти		(449)	(152)
Други плащания		(7)	(1)
Нетен паричен поток от пенсионноосигурителна дейност		93	(34)
Парични средства в началото на годината		120	154
Парични средства в края на годината		213	120

Пояснителните бележки от страница 12 до страница 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Съставител: 
(Илиана Толева - Деянова)

Председател на УС: 
(Георги Личев)

Заместник председател на УС: 
(Боряна Катецова)



Дата: 22.02.2012 г.

Заверил, съгл. одиторски доклад:
„АЛФА ОДИТ СЪРВИСИЗ“ ООД

Регистриран одитор:


(Лъчезар Костов)



Регистриран одитор:


(Десислава Върбанова)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. База за изготвяне

Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз. Те се състоят от:

- Международни стандарти за финансово отчитане;
- Международните счетоводни стандарти; и
- Разясненията предоставени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2011:

Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица - Опростяване на изискванията за оповестяване на свързани с правителството лица и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 година (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),

Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Отчитане на права, приети от ЕС на 23 декември 2009г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 година),

Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - ограничено освобождаване съгласно сравнителен МСФО 7, оповестявания на лицата, които прилагат за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 година (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година),

Изменения на МСС 19 и КРМСФО 14 - Лимит на активи с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействия - Предварителни плащания съгласно изисквания за минимално финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 година (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),

Изменения на различни стандарти и тълкувания „Подобрения на МСФО 2010“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 година (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13), основно с цел отстраняване на несъответствията и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 година (изменения, които ще се прилагат за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година или 1 януари 2011 година в зависимост от стандарта / тълкуването).

КРМСФО 19 - Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал, приети от ЕС на 23 юли 2010 година (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на инвестициите и инвестиционните имоти, отчетани по справедлива стойност в печалбата и загубата.

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Фонда. Цялата информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

През отчетната година няма информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет.

2. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

2.1. Приходи и разходи

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

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

2.2. Чуждестранна валута

Активите и пасивите на Фонда, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в лева

към края на всеки работен ден по централния курс на Българска народна банка (БНБ), валиден за датата на оценката.

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 преоценка се включват в отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

2.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Последващата оценка на инвестиционните имоти е по справедлива стойност, определена съгласно разпоредбите на Наредба № 9 на КФН 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, 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, при спазване на Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти.

Разликата между балансовата и справедливата им стойност се отчита в отчета за всеобхватния доход като текущ приход или разход от инвестиционни имоти.

2.4. Финансови активи и пасиви

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

При ежедневната оценка на активите и пасивите на Фонда се спазват принципите, дефинирани в 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. Основните методи за преоценка, дефинирани подробно в Правилата, могат да бъдат разделени на две основни групи:

1. Методи базирани на ценова информация от съответните пазари, на които се търгуват дадените финансови инструменти;
2. Методи за оценка базирани на изчисляване на стойността (експертна оценка) на даден финансов инструмент, а именно:
 - Метод на пазарните множителни на дружества аналози
 - Метод на нетната балансова стойност на активите
 - Метод на дисконтираните парични потоци.

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

Парични средства

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват парични средства в брой и по разплащателни сметки.

Паричните средства в лева са оценени 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

Сделките с ценни книжа се отчитат по метода дата на уреждане съгласно МСС 39 – Финансови инструменти – признаване и оценяване.

При първоначално придобиване /признаване/ финансовите активи се оценяват по цена на придобиване.

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.

Последващата оценка на ценните книжа се извършва ежедневно.

2.5. 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 осигурени лица се отчитат при постъпване на вноски от осигурени лица след отчисляване на такса администриране; при прехвърляне на вноски на осигурени лица от други пенсионни фондове; и при начисляване на реализирана доходност от инвестиране.

Задълженията към Пенсионноосигурителното дружество и другите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване.

2.6. Такси и удръжки

При управлението на Доброволния пенсионен фонд Пенсионноосигурителното дружество събира следните такси:

- еднократна въстъпителна такса за откриване на индивидуална партида в размер от 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.

Еднократната встъпителна такса за откриване на индивидуална партида и такса администриране се начисляват при персонифициране на получените осигурителни вноски по индивидуалните партиди на осигурените лица.

3. Приходи и разходи от инвестиции

3.1. Дивиденди

Приходите от дивиденди в размер на 1 хил.лв. са признати, когато е установено правото на Фонда да получи плащането.

3.2. Лихви

В приходи от лихви са включени лихвите по банкови депозити и лихвите по разплащателни сметки. Признати са при тяхното начисляване и са изчислени с натрупване към края на годината.

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Разплащателни сметки	1	1
Банкови депозити	52	79
Общо:	53	80

3.3. Ценни книжа

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Приходи		
Акции, дялове и права	180	157
Държавни ценни книжа (ДЦК)	816	1 072
Корпоративни облигации	98	9
КИС	208	101
Общо:	1 302	1 339

В приходите от операции с ценни книжа са включени положителните стойности от ежедневната им преоценка по тяхната справедлива стойност 1 125 хил.лв. (2010 г.: 1 182 хил.лв.), приходите от операции в размер на 1 хил.лв. (2010 г.: 4 хил.лв.), начислените лихви на ДЦК 162 хил.лв. (2010 г.: 145 хил.лв.) и корпоративните облигации 14 хил.лв. (2010 г.: 8 хил.лв.)

Разходи	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Акции, дялове и права	191	160
Държавни ценни книжа (ДЦК)	593	897
Корпоративни облигации	106	-
КИС	294	95
Общо:	1 184	1 152

През отчетната 2011 финансова година, в резултат на извършените сделки с ценни книжа Фондът е отчетел разходи от операции в размер на 3 хил.лв. (2010 г.: 15 хил.лв.) Разходите по ежедневната им преоценка по тяхната справедлива стойност са на стойност 1 181 хил.лв. (2010 г.: 1 136 хил.лв.)

За 2011 г. Фондът е отчетел нетна печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 118 хил.лв.(2010 г.: 187 хил. лв.)

3.4. Инвестиционни имоти

Като цяло, общия размер на приходите от инвестиционни имоти Фондът е реализирал от положителна преоценка в размер на 90 хил.лв. и 32 хил.лв. от отдаването им под наем.

В разходите по инвестиционни имоти са включени разходите по преоценка в размер на 34 хил.лв., вследствие на отчитането им по справедлива стойност и разходи за данък върху недвижими имоти съгласно ЗМДТ в размер на 1 хил.лв.

За 2011 г. Фондът е отчетел нетна печалба от инвестиционни имоти в размер на 87 хил.лв. (2010 г.: загуба в размер на 2 хил.лв.)

4. Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

През 2011 г. ПОД „Топлина“ АД управлява активите на Фонда, спазвайки инвестиционните ограничения, дефинирани в КСО.

Структурата на инвестициите в ценни книжа е както следва:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:	4 497	3 874
Ценни книжа и корпоративни облигации, издадени или гарантирани от държавата, в т.ч.	4 295	2 983
Държавни ценни книжа	3 990	2 971
Корпоративни облигации	305	12
Акции, права и дялове на КИС, в т.ч.	741	650
Акции и права	78	92
Акции и дялове на КИС	663	558
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа, в т.ч.	202	241
Държавни ценни книжа	-	139
Корпоративни облигации	202	102

За определянето на справедливите стойности на ДЦК на Република България се използва средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените „купува“ и „продава“, обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в Правилата за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

За определянето на справедливите стойности на българските корпоративни облигации се използва техника за оценка – метод на дисконтираните парични потоци, на чуждестранните корпоративни облигации – метод на последна цена купува, обявена в електронна система за ценова информация на ЦК с натрупана лихва.

За определяне на справедливите стойности на акции и права приети за търговия на регулиран пазар се използват официалният бюлетин (при наличието на такъв) на съответния регулиран пазар и системи за ценова информация в реално време (Reuters, Bloomberg, други).

За определяне на справедливите стойности на дялове се използва последната определена и обявена цена на обратно изкупуване.

Основни източници на ценова информация за последваща оценка на финансовите активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и пенсионноосигурителното дружество са банки-попечители и инвестиционни посредници – първични дилъри, бюлетини на регулираните пазари, електронни системи за ценова информация и други официални източници. В случаите

когато не е налице пазарна цена, на основата на която да бъде извършена последваща оценка на даден актив, пенсионноосигурителното дружество използва други методи за определяне на справедлива стойност, описани подробно в Правилата за оценка на активите и пасивите на ПОД „Топлина“ АД и на управляваните от Дружеството Фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

В стойността на ценните книжа към 31.12.2011 г. са включени натрупани лихви в размер на 74 хил. лв., разпределени както следва:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Ценни книжа и корпоративни облигации, издадени или гарантирани от държавата, в т.ч.	74	59
Държавни ценни книжа	73	59
Корпоративни облигации	1	-
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа, в т.ч.	-	12
Държавни ценни книжа	-	10
Корпоративни облигации	-	2

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност:

към 31.12.2011 г.

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност лв.	Справедлива стойност към 31.12.2011 г. (хил. лв.)
BG2009893228	BG	01.10.2018	BGN	63 267	62
BG2040005212	BG	12.01.2015	BGN	400 000	418
BG2040006210	BG	04.01.2016	BGN	526 900	531
BG2040007218	BG	10.01.2017	BGN	345 000	353
BG2040008216	BG	16.01.2018	BGN	530 000	541
BG2040009214	BG	28.01.2019	BGN	190 000	196
BG2040010212	BG	13.07.2020	BGN	500 000	511
BG2040011210	BG	19.07.2021	BGN	277 505	280
BG2040099223	BG	01.01.2019	EUR	156 316	156
BG2040110210	BG	17.02.2017	BGN	500 000	515
BG2040210218	BG	29.09.2025	EUR	307 065	319
BG2040403219	BG	11.10.2018	EUR	97 791	108
					3 990

Експозиции в държавни ценни книжа по държави, падеж, валута, номинална и справедлива стойност:

към 31.12.2010 г.

Емисия	Държава	Падеж	Валута	Номинална стойност лв.	Справедлива стойност към 31.12.2010 г. (хил. лв.)
BG2030007111	BG	24.01.2012	BGN	330 000	340
BG2040005212	BG	12.01.2015	BGN	400 000	409
BG2040006210	BG	04.01.2016	BGN	196 900	190
BG2040007218	BG	10.01.2017	BGN	345 000	337
BG2040008216	BG	16.01.2018	BGN	360 000	352
BG2040009214	BG	28.01.2019	BGN	190 000	188
BG2040010212	BG	13.07.2020	BGN	500 000	487
BG2040099223	BG	01.01.2019	EUR	175 855	176
BG2040110210	BG	17.02.2017	BGN	500 000	492
					2 971

Към 31.12.2011 година портфейлът от държавни ценни книжа на ДПФ „Топлина“ е съставен само от ДЦК на Република България. Влиянието на риска от промяна в цената, кредитното качество и ликвидността се следят и оценяват регулярно съобразно Правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД. Не е извършвана обезценка на активи вложени в ДЦК на Република България.

Към 31.12.2011 година Република България има присъдени дългосрочни инвестиционни кредитни рейтинги от Standard&Poog’s “BBB” с перспектива „Стабилна”, от Moody’s Investors Service “Baa2” с перспектива „Стабилна” и от Fitch Ratings “BBB-” с перспектива „Стабилна”.

През 2011 година Република България отбелязва ръст на БВП 1.6% (по експресна оценка към датата на отчета) спрямо 0.2% през 2010 година, при очакван 2.2-2.3%, като увеличението се определя основно от регистрираните ръстове в аграрния и индустриалния сектор с 5.0% и 0.4%. Секторът на услугите има отрицателен принос към добавената стойност и отчита намаление от 6.1%. Годишната инфлация за 2011 г. (декември 2011 г. спрямо декември 2010 г.), измерена с индекса на потребителските цени, е 2.8%, като намалява с 1.7 процентни пункта в сравнение с 2010 година от 4.5%. Бюджетният дефицит за 2011 г е в размер на 1 582.2 млн лева или 2.1% от БВП, което е по-малко от заложеното в ЗДБРБ за 2011 г от 1 963 млн. лева или 2,5% от БВП. Отрицателното салдо се формира от дефицит по националния бюджет в размер на 1 750,0 млн. лв. и излишък по европейските средства в размер на 167,9 млн. лева. За сравнение, дефицитът за 2010 г. бе в размер на 2 822,8 млн. лв. или 4% от БВП. За 2011 г. бюджетната позиция се подобрява номинално с 1 240,6 млн. лв., или с 1,9 п.п. от БВП. Към 31.12.2011 година, делът на държавния дълг към БВП възлиза на 15,3%. В състава на този индикатор делът на външния държавен дълг е 9,0 %, а на вътрешния държавен дълг е 6,3 % от БВП. Номиналният размер на вътрешния държавен дълг към 31.12.2011 г възлиза на 4 807 976.5 хил.

лв. В общия размер на дълга делът на емисиите на ДЦК е 87.8% (4 220 461.1 хил. лв.), на ДЦК, емитирани във връзка със структурната реформа – 5.3% (252 515.4 хил. лв.), и на вътрешните държавни заеми – 7.0% (335 000.0 хил.лв.) Номиналният размер на външния държавен дълг към 31.12.2011 година възлиза на 3 487.6 млн. евро. В структурата на външния дълг по кредитори основен дял заемат глобалните облигации – 47.5%, държавните инвестиционни заеми – 25.4%, и кредитите от Световната банка – 20.5%. Задълженията към Европейския съюз, Парижкия клуб и активираните държавни заеми са съответно 3.9%, 2.5% и 0.1%.

Основните рискове за инвестициите в ДЦК на Република България са следните: влошаване на макроикономическите показатели на страната в следствие на евентуална рецесия в някои от страните на ЕС в резултат на дълговата криза в Европа; евентуален фалит на Република Гърция и негативното му отражение върху икономиката на страната ни; предстоящото изплащане на емисия Български глобални облигации през м.Януари 2013 г в размер на 818.5 млн. евро и вероятността от емитиране на нови облигации от страна на Министерство на финансите с цел рефинансиране на това плащане, което може да доведе до повишаване на доходността на Българските ДЦК и съответно понижаване на цените им.

5. Банкови депозити

И през оповестяваната финансова година инвестициите на Фонда в банкови депозити продължават да бъдат левови, със срок на падежа до една година:

Банка	Лихвен %	Падеж	Номинал (хил. лв.)	Стойност (хил. лв.)
„МКБ Юнионбанк“ АД	5,00	14/11/2012	230	232
„Райфайзенбанк“ ЕАД	5,25	11/06/2012	200	206
„Алианц Банк България“ АД	5,25	20/06/2012	100	103
„Юробанк И Еф Джи България“ АД	5,00	02/05/2012	50	50
Банкови депозити в лева			580	591

В балансовата стойност на банковите депозити към 31.12.2011 г. са включени натрупани лихви в размер на 11 хил. лв.

6. Инвестиционни имоти

През 2010 г. Фондът разширява вида на своите инвестиции и прави вложения в инвестиционни имоти. През 2011 г. увеличава вложенията в този вид инвестиции. Стойността на недвижимите имоти във финансовия отчет е отразена по справедлива стойност, въз основа на оценка на независим лицензиран оценител, съгласно изискванията на Наредба № 9 на КФН.

Инвестиционните имоти, собственост на ДПФ „Топлина“ са:

- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Надежда“, придобит през отчетната 2010 г. и преоценен до пазарната му стойност към 31.12.2011 г. на 119 хил.лв.;
- Магазин, находящ се в гр. София, р-н „Витоша“, придобит през отчетната 2011 г. и преоценен до пазарната му стойност към 31.12.2011 г. на 230 хил.лв.;

- Магазин, находящ се в гр. Сливен, придобит през отчетната 2011 г. и преоценен до пазарната му стойност към 31.12.2011 г. на 304 хил.лв.

7. Парични средства

	2011 г.	2010 г.
Парични средства по разплащателна сметка в лева	213	120

(хил. лв.)

8. Нетни активи на разположение на осигурените лица

	2011 г.	2010 г.
Стойност на нетните активи към началото на годината	5 685	3 681
Увеличение на стойността на нетните активи в т.ч.	1 370	2 355
- Постъпления от осигурителни вноски	786	1 134
- Прехвърлени средства от други пенсионни фондове	325	956
- Доход от инвестиране на средствата на ПФ	259	265
Намаление на стойността на нетните активи в т.ч.	(376)	(351)
- Средства за еднократно или разсрочено изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия	(274)	(251)
- Изтеглени средства от осигурени лица	(18)	(2)
- Средства за изплащане на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия	(15)	(14)
- Средства на осигурени лица преминали в др. ПФ	(7)	(6)
- Средства за превеждане на държавния бюджет	(2)	-
- Начислени такси и удържки за ПОД	(60)	(78)
Нетни активи на разположение на осигурените лица	6 679	5 685
Индивидуални партии	6 675	5 682
Неперсонифицирани	4	3

(хил. лв.)

9. Краткосрочни задължения

Краткосрочни задължения са задълженията на Фонда към ПОД „Топлина“ АД както следва:

	(хил. лв.)
Удръжки от осигурителни вноски	6
Инвестиционна такса	8
Встъпителна такса	1
Общо:	15

В краткосрочни задължения са посочени и задълженията на Фонда към държавния бюджет в размер на 1 хил.лв. за внасяне на дължим данък върху добавената стойност.

10. Оповестяване на свързани лица

Свързано лице на Фонда е Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД.

10.1. Удръжки и такси от осигурителни вноски за управляващото дружество

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Удръжки от осигурителни вноски	30	48
Инвестиционна такса	26	27
Встъпителна такса	3	3
Други такси	1	-
Общо:	60	78

10.2. Разчети със свързани лица

Фондът заплаща инвестиционна такса на управляващото дружество, както и направените удръжки от осигурителни вноски. Към 31 декември 2011 г. задълженията на Фонда са както следва:

	(хил. лв.)	
	2011 г.	2010 г.
Удръжки от осигурителни вноски	6	4
Инвестиционна такса	8	4
Встъпителна такса	1	-
Общо:	15	8

11. Данъчно облагане

Приходите на Фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Приходите от инвестиране на активите на Доброволния пенсионен фонд, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по смисъла на Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Дейността по допълнителното доброволно пенсионно осигуряване не се облага с данък по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

12. Оповестяване на политика по управление на риска

Паричните средства набрани във Фонда се управляват от Дружеството съгласно утвърдената инвестиционна политика, правилата за управление на риска, изискванията на пенсионното законодателство, следвайки принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация. Притежаваните в портфейла на Фонда финансови инструменти определят неговото състояние и представяне. Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

12.1. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан основно с портфейла от облигации и депозити на Фонда. ПОД „Топлина“ АД използва външни източници на информация за оценка на този риск - основно международно признати кредитни агенции (Moody's, S&P и Fitch Ratings). В случаите когато дадена облигация няма присъден кредитен рейтинг, се извършва анализ на кредитоспособността на емитента. В условията на продължаващата през 2011 година икономическа криза, Фондът продължи да насочва инвестициите си преимуществено към Български ДЦК. Въпреки това, с цел диверсификация, бяха увеличени инвестициите в корпоративни облигации както и в дялове на Колективни инвестиционни схеми.

Дълговите ценни книжа представляват 67,16 % от активите на Фонда, като 59,59 % са Български ДЦК, 0,43% в корпоративни облигации търгувани на БФБ София АД, 3,01% в чуждестранни корпоративни облигации и 4,13% в обезпечени корпоративни облигации които не са приети за търговия на регулиран пазар, но с поет ангажимент за качването им до 6 месеца.

12.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

Лихвеният 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. Този риск е с най-голяма тежест в инвестиционния портфейл на Фонда, поради факта, че 60,46 % от активите са в лихвоносни дългови ценни книжа с фиксиран купон. ПОД „Топлина“ АД управлява този риск чрез прилагането на дюрационни лимити на портфейлно ниво и на ниво финансов инструмент. При евентуално повишение на лихвените нива с 100 базисни точки, негативният резултат за Фонда би бил 211 хил. лева или 3,15 % от активите на Фонда.

Валутният 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. (В резултат на действащият в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото.) Всички активи на Фонда са инвестирани във финансови инструменти деноминирани в лева или Евро, съответно инвестициите на Фонда не носят валутен риск. Политиката която ПОД „Топлина“ АД провежда по управлението на валутния риск е да не се извършват инвестиции във валути различни от Лев/Евро.

Структура на активите по валути към 31.12.2011 г.

Активи	Лева	Евро	Общо
Парични средства	213	-	213
Банкови депозити	591	-	591
Ценни книжа по чл.176, ал.1, т.1 и т.11 на КСО	3 406	584	3 990
Корпоративни облигации	507	-	507
Акции и дялове	593	148	741
Инвестиционни имоти	653	-	653
Общо (хил. лв)	5 963	732	6 695
Общо (в %)	89,07%	10,93%	100,00%

Структура на активите по валути към 31.12.2010 г.

Активи	Лева	Евро	Общо
Краткосрочни вземания	0	0	0
Парични средства	120	0	120
Банкови депозити	1 549	0	1 549
Ценни книжа по чл.176, ал.1, т.1 и т.11 на КСО	2 795	315	3 110
Корпоративни облигации	102	12	114
Акции и дялове	547	103	650
Инвестиционни имоти	150	-	150
Общо (хил. лв)	5 263	430	5 693
Общо (в %)	92,45%	7,55%	100,00%

Ценовият риск е свързан с инвестициите в акции и отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. През 2011 г. инвестициите на Фонда в акции търгувани на БФБ София АД са в размер на 1,16% от общите активи и в дялове на Колективни инвестиционни схеми в размер на 9,91%. Провежданата от ПОД „Топлина“ АД политика на управление на ценовия риск е диверсификация на портфейлите от акции чрез прилагането на диверсификационни лимити. Също с цел повишаване на диверсификацията се предпочита не директното инвестиране в акции, а инвестирането в дялове на Колективни инвестиционни схеми.

12.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуби при наложителна продажба на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни

задължения. Вземайки в предвид характера на Фонда и натрупаната до момента историческа информация за входящите и изходящите парични потоци, Фондът не провежда активна политика за съответствие по матуритет на активите и пасивите. Въпреки това ПОД „Топлина“ АД ежедневно следи за възникването на текущи задължения и прави прогноза на очакваните парични потоци. ПОД „Топлина“ АД поддържа необходимите бързоликвидни активи за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

13. Матуритетна структура на активите на ДПФ „Топлина“

към 31.12.2011 г.

Активи (в хил. лв)	До 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без матури тет	Общо
Парични средства	-	-	-	-	-	-	-	213	213
Банкови депозити	-	359	232	-	-	-	-	-	591
Ценни книжа по чл.176 ал.1 т.1 и т.11 на КСО	-	-	-	418	2 972	600	-	-	3 990
Корпоративни облигации	29	-	201	-	277	-	-	-	507
Акции и дялове	-	-	-	-	-	-	-	741	741
Имот	-	-	-	-	-	-	-	653	653
Общо	29	359	433	418	3 249	600		1 607	6 695

към 31.12.2011 г.

Активи (в хил. лв)	До 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Над 10 години	Без матури тет	Общо
Краткосрочни вземания	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Парични средства	-	-	-	-	-	-	-	120	120
Банкови депозити	250	303	996	-	-	-	-	-	1 549
Ценни книжа по чл.176 ал.1 т.1 и т.11 на КСО	-	-	-	339	2 144	627	-	-	3 110
Корпоративни облигации	114	-	-	-	-	-	-	-	114
Акции и дялове	-	-	-	-	-	-	-	650	650
Имот	-	-	-	-	-	-	-	150	150
Общо	364	303	996	339	2 144	627		920	5 693

ПОД „Топлина“ АД измерва риска на портфейла като цяло, на базата на стойностите на един дял на ДПФ „Топлина“ :

ДПФ „Топлина“				
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Стойност на дял в началото на периода	1,11919	0,88404	0,95812	1,00524
Стойност на дял в края на периода	0,88404	0,95812	1,00524	1,03817
Номинална доходност на годишна база	-21,01%	8,38%	4,92%	3,28%
Стандартно отклонение на годишна база	4,85%	1,74%	1,83%	1,29%
Коефициент на Шарп на годишна база	-	4,4115	2,4971	1,87
VAR при доверителен интервал 95%*	-0,51%	-0,18%	-0,19%	-0,15%
VAR при доверителен интервал 99%*	-0,72%	-0,26%	-0,27%	-0,21%

*Изчисленията на VAR са на базата на Variance-Covariance метода.

14. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Фондът използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти:

Ниво 1: котираны цени на активни пазари;

Ниво 2: други техники, за които входните данни, които имат съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, са подлежащи на наблюдение пазарни цени;

Ниво 3: техники, за които входните данни, които имат съществен ефект върху отчетената справедлива стойност не се основават на наблюдение на пазарни цени.

към 31.12.2011 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Инвестиции, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата:				
Ценни книжа и корпоративни облигации, издадени или гарантирани от държавата, в т.ч.	3 990	305		4 295
Държавни ценни книжа	3 990			3 990
Корпоративни облигации		305		305
Акции, права и дялове на КИС, в т.ч.	741			741
Акции и права	78			78
Акции и дялове на КИС	663			663
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа, в т.ч.	202			202
Държавни ценни книжа	-			-
Корпоративни облигации	202			202
Общо финансови активи	4 933	305		5 238

към 31.12.2010 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:				
Ценни книжа и корпоративни облигации, издадени или гарантирани от държавата, в т.ч.	2 971	12		2 983
Държавни ценни книжа	2 971			2 971
Корпоративни облигации	-	12		12
Акции, права и дялове на КИС, в т.ч.	650			650
Акции и права	92			92
Акции и дялове на КИС	558			558
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа, в т.ч.	241			241
Държавни ценни книжа	139			139
Корпоративни облигации	102			102
Общо финансови активи	3 862	12	=	3 874

През 2011 г. няма трансфери на финансови инструменти между нивата.

15. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, налагащи допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Фонда за година приключваща на 31.12.2011 г.

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

Приложение № 7

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	КЛОНУ	КЛАС
175218786		

БАЛАНС
на
Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
към 31.12.2011 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Инвестиции			A. Нетекущи задължения		
справедлива стойност, издадени в Р.	5036	3633	1. Нетекущи задължения към осигурените лица	6 679	5 685
1. Дялови ценни книжа	741	650	2. Нетекущи задължения към контрагенти	0	0
а. Акции и права	78	92	Общо за раздел А	6 679	5 685
б. Акции и дялове на КИС	663	558			
2. Дългови ценни книжа	4 295	2 983			
а. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	3 990	2 971			
б. Корпоративни облигации	305	12			
в. Ипотечни облигации	0	0			
г. Общински облигации	0	0			
3. Хеджиращи инструменти	0	0			
активи, отчитани по справедлива	202	241			
1. Дялови ценни книжа	0	0			
а. Акции	0	0			
б. Акции и дялове на КИС	0	0			
2. Дългови ценни книжа	202	241			
гарантирани от държави членки, централните им банки, държави посочени	0	139			
б. Корпоративни облигации	202	102			
в. Ипотечни облигации	0	0			
г. Общински облигации	0	0			
3. Хеджиращи инструменти	0	0			
III. Банкови депозити	591	1 549	B. Текущи задължения		
1. Банкови депозити в Р.България	591	1 549	1. Краткосрочни задължения към контрагенти	0	0
2. Банкови депозити извън Р.България	0	0	2. Краткосрочни задължения към контрагенти	0	0
IV. Инвестиционни имоти	653	150	3. Краткосрочни задължения към контрагенти	15	8
1. Инвестиционни имоти в Р.България	653	150	4. Краткосрочни задължения към контрагенти	0	0
Р.България	0	0	5. Други текущи задължения	1	0
Общо за раздел А	6 482	5 573	Общо за раздел Б	16	8
B. Парични средства					
1. Парични средства на каса	0	0			
2. Парични средства по разплащателни инструменти	213	120			
Общо за раздел Б	213	120			
B. Текущи вземания					
1. Вземания свързани с инвестиции, в Р.България, свързани с хеджиращи инструменти	0	0			
инструменти	0	0			
- Вземания по репо сделки	0	0			
2. Вземания от ПОД, в т.ч.:	0	0			
- от пенсионен резерв	0	0			
3. Други краткосрочни вземания	0	0			
Общо за раздел В	0	0			
Сума на актива: (А+Б+В)	6 695	5 693	Сума на пасива: (А+Б)	6 695	5 693
Г. Условни активи	0	0	В. Условни пасиви	0	0

Дата: 20.01.2012г.



СЪСТАВИТЕЛ: И. Толева

РЪКОВОДИТЕЛ:

ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурителното дружество)
Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
(наименование на доброволен пенсионен фонд)
Справка за дохода от инвестиции
до 31.12.2011г.

За периода от 01.12.2011г. до 31.12.2011г. (в лева)

№	Активи	Балансова стойност		Относителен дял от валовият доход		Доход за периода	
		в началото на	в края на	в началото на	в края на	Начислен	Реализиран
I.	Дългови ценни книжа издадени в Р. България	4 224 232	4 295 168	64.71%	64.16%	204 705	186 798
1.	Дългови ценни книжа /по чл. 176, ал.1, т.1 от КСО/	3 912 677	3 989 728	59.94%	59.60%	222 473	176 390
2.	Ипотечни облигации	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.	Корпоративни облигации	311 555	305 440	4.77%	4.56%	-17 768	10 408
4.	Общински облигации	0	0	0.00%	0.00%	0	0
II.	Акции, права и дялове издадени в Р. България	774440	741216	11.86%	11.07%	-96349	-80641
1.	Акции и права	76 902	77 730	1.18%	1.16%	-10 232	-28 220
2.	Дялове и права на дружества със специална	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.	Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	697 538	663 486	10.69%	9.91%	-86 117	-52 421
III.	Дългови ценни книжа издадени извън Р. България	202 759	201 206	3.11%	3.01%	11 097	5 825
1.	Дългови ценни книжа /по чл. 176, ал.1, т.11 от КСО/	0	0	0.00%	0.00%	0	0
2.	Ипотечни облигации	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.	Корпоративни облигации	202 759	201 206	3.11%	3.01%	11 097	5 825
4.	Общински облигации	0	0	0.00%	0.00%	0	0
IV.	Акции и дялове издадени извън Р. България	0	0	0.00%	0.00%	0	0
1.	Акции	0	0	0.00%	0.00%	0	0
2.	Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	0	0	0.00%	0.00%	0	0
V.	Банкови депозити в Р. България	588 182	590 697	9.01%	8.82%	53 169	34 939
VI.	Банкови депозити извън Р. България	0	0	0.00%	0.00%	0	0
VII.	Хеджиращи инструменти	0	0	0.00%	0.00%	0	0
1.	Фючъри	0	0	0.00%	0.00%	0	0
1.1.	Вземания	0	0	0.00%	0.00%	0	0
1.2.	Задължения	0	0	0.00%	0.00%	0	0
2.	Опции	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.	Форуърдни валутни договори	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.1.	Вземания	0	0	0.00%	0.00%	0	0
3.2.	Задължения	0	0	0.00%	0.00%	0	0
4.	Лихвени/суалови сделки	0	0	0.00%	0.00%	0	0
4.1.	Вземания	0	0	0.00%	0.00%	0	0
4.2.	Задължения	0	0	0.00%	0.00%	0	0
VIII.	Репозитивни репо сделки	0	0	0.00%	0.00%	0	0
1.	Вземания	0	0	0.00%	0.00%	0	0
2.	Задължения	0	0	0.00%	0.00%	0	0
IX.	Инвестиционни имоти в Р. България	606 580	653 400	9.25%	9.76%	86 509	33 955
X.	Инвестиционни имоти извън Р. България	0	0	0.00%	0.00%	0	0
	Общо	6 396 193	6 481 687	97.99%	96.82%	259 131	180 876
	Сума на балансови активи	6 527 462	6 694 712				



И. Толева
Представяваща и дружеството:
Личен (име, фамилия, полпис)
Б. Каменова (име, фамилия, полпис, печат)

Дата: 20.01.2012г.

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

ЕИК по БУЛСТАТ	НОК
Юридическа единица	КЛОН/ палатка
175218786	Клас

ОТЧЕТ
за доходите
на

Доброволен пенсионен фонд "Топлина"

за периода от: 01.01.2011 до: 31.12.2011г.

Наименование на разходите	Сума (хил. лв.)		Наименование на приходите	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
I. Разходи за инвестиции			I. Приходи от инвестиции		
1. Разходи за лихви	0		1. Приходи от дивиденди	1	0
2. Разходи по операции с ценни книжа, в т.ч.:	1 184	1 152	2. Приходи от лихви	53	80
- от преценка	1 181	1 136	3. Приходи от операции с ценни книжа, в т.ч.:	1 302	1 339
- комисионни на инвестиционни посредници	0	1	- от преценка	1 125	1 182
3. Разходи по операции с чуждестранна валута	0		4. Приходи от операции с чуждестранна валута	0	0
4. Разходи по инвестиционни имоти	35		5. Приходи от инвестиционни имоти	122	0
5. Други разходи	0		6. Други приходи	0	0
Всичко за група I	1 219	1 154	Всичко за група I:	1 478	1 419
II. Доход	259	265			
1. За осигурени лица	233	238	II. Отрицателен резултат	0	0
2. За ПОД	26	27			
Всичко: (I+II)	1478	1419	Всичко: (I+II)	1478	1419

Дата: 20.01.2012г.



СЪСТАВИТЕЛ:

И. Толева

РЪКОВОДИТЕЛ:

Г. Личев Б. Каменова

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

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
175218786		

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на
Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
към 31.12.2011 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от пенсионноосигурителна дейност						
1. Парични потоци, свързани с осигурени лица	786	307	479	1 134	267	867
2. Парични потоци свързани с пенсионери	0	0	0	0	0	0
3. Парични потоци от/към други пенсионни фондове	325	7	318	956	6	950
4. Парични потоци от/към пенсионноосигурителното дружество	9	62	-53	5	79	-74
4.1. Такси	9	62	-53	5	79	-74
4.3. Пенсионен резерв	0	0	0	0	0	0
4.4. Други	0	0	0	0	0	0
5. Парични потоци от дивиденди	1	0	1	0	0	0
6. Парични потоци от лихви	82	0	82	212	0	212
7. Парични потоци от сделки с инвестиции	2 813	3 129	-316	3 942	5 778	-1 836
8. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0
9. Парични потоци свързани с инвестиционни имоти	38	449	-411	0	152	-152
10. Други парични потоци	0	7	-7	0	1	-1
Б. Изменение на паричните средства през периода			93			-34
В. Парични средства в началото на периода			120			154
Г. Парични средства в края на периода			213			120

Дата: 20.01.2012г.

СЪСТАВИТЕЛ: И. Толева

ЪРКОВОДИТЕЛ: Г. Личев Б. Каменова



СПРАВКА

за размера на ликвидните средства съгласно чл. 7, ал. 2

Доброволен пенсионен фонд "Топлина"

(наименование на допълнителния пенсионен фонд)

към 31.12.2011 г.

(края на месец, тримесечие, година)

№ по ред	Показатели	Стойност (хил.лв)
1.	Ликвидни средства (p1.1. + p1.2. + p1.3. + p1.4. + p1.5. + p1.6.)	876
1.1.	Парични средства на каса	0
1.2.	Парични средства по сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност	213
1.3.	Депозити с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от една година в банки, които не са в производство по несъстоятелност	591
1.4.	Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 3 месеца	72
1.5.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от една година	0
1.6.	Дългови ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т.11 от КСО с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от една година	0
2.	Текущи задължения (p2.1. + p2.2. + p2.3.)	16
2.1.	Текущи задължения към осигурените лица и пенсионерите	0
2.2.	Текущи задължения към пенсионноосигурителното дружество	15
2.3.	Други текущи задължения	1
3.	Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения (p1 : p2)	54.750

дата: 20.01.2012г.



Подпис на лицето, изготвило справката:

I. Toleva

И. Толева

(име, фамилия, подпис)

Подпис на лицето, управляващо и представляващо дружеството:

B. Kameneva

Г. Личев Б. Каменова

(име, фамилия, подпис, печат)

Справка № I.1 - 1
на основание чл.23, ал.2 от Наредба № 9 на КФН от 19.11.2003 г.

ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурителното дружество)

СПРАВКА
за стойността на нетните активи на
Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
(наименование на доброволния пенсионен фонд)
към 31.12.2011 г.
(края на месец, година)

№ по ред	Показатели	Стойност (хил.лв)
1.	Стойност на нетните активи в началото на периода, в т.ч.:	5 685
1.1.	Индивидуални партии	5 682
1.2.	Неперсонифицирана партия	3
2.	Увеличение на стойността на нетните активи от:	1 370
2.1.	Постъпления от осигурителни вноски	786
2.2.	Прехвърлени средства от други доброволни пенсионни фондове	325
2.3.	Положителен доход от инвестиране на средствата от пенсионния фонд	259
2.4.	Други увеличения	0
3.	Намаление на стойността на нетните активи от:	376
3.1.	Пенсии	0
3.2.	Средства за еднократно или разсрочено изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия	274
3.3.	Изтеглени средства от осигурени лица	18
3.4.	Средства за изплащане на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия	15
3.5.	Средства за изплащане на наследници на пенсионери, които не са получили наследствена пенсия	0
3.6.	Средства на осигурени лица, прехвърлени в други доброволни фондове	7
3.7.	Средства за превеждане на държавния бюджет	2
3.8.	Прехвърлени средства към пенсионния резерв	0
3.9.	Отрицателен доход от инвестиране на средствата на пенсионния фонд	0
3.10.	Начислени такси и удържки за пенсионноосигурителното дружество – общо, в т.ч. за:	60
3.10.1.	Удържки от осигурителните вноски	30
3.10.2.	Инвестиционна такса	26
3.10.3.	Встъпителна такса	3
3.10.4.	Други такси	1
3.11.	Други намаления	0
4.	Стойност на нетните активи в края на периода (р.1 + р.2 - р.3), в т.ч.:	6 679
4.1.	Индивидуални партии	6 675
4.2.	Неперсонифицирана партия	4

Дата: 20.12.2012г.



Главен счетоводител:

И. Толева
(име, фамилия, подпис)

Ръководител:

Г. Личев Б. Каменова
(име, фамилия, подпис, печат)

ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурителното дружество)

СПРАВКА
за осигурените лица и пенсионерите в
Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
(наименование на доброволния пенсионен фонд)
към 31.12.2011 г.

№ по ред а	Показатели б	Брой		Средства в лева	
		1	2	1	2
1.	Осигурени лица в началото на годината	11 749		5 684 736	
2.	Новосигурени лица	371		41 560	
2.0.1.	с лични вноски	8		7 685	
2.0.2.	с работодателски вноски	365		33 875	
2.0.3.	с вноски на друг осигурител	0		0	
2.1.	В това число прехвърлени от други фондове:	8		14 852	
2.1.1.	с лични вноски	2		6 801	
2.1.2.	с работодателски вноски	6		8 051	
2.1.3.	с вноски на друг осигурител	0		0	
3.	Осигурени лица, напуснали фонда, в т.ч.:	328		170 120	
3.1.	Лица с изтеглени средства	1		399	
3.1.1.	с лични вноски	0		0	
3.1.2.	с работодателски вноски	0		0	
3.1.3.	с вноски на друг осигурител	1		399	
3.2.	Лица, преминали в друг фонд	8		3 896	
3.2.1.	с лични вноски	0		0	
3.2.2.	с работодателски вноски	8		3 896	
3.2.3.	с вноски на друг осигурител	0		0	
3.3.	Осигурени лица, придобили право на пенсия	297		152 339	
3.3.1.	с лични вноски	3		1 610	
3.3.2.	с работодателски вноски	294		150 729	
3.3.3.	с вноски на друг осигурител	0		0	
3.4.	Починали лица	22		13 486	
4.	Осигурени лица в края на периода - общо, в т.ч.	11 792		6 679 000	
4.1.	с лични вноски	63		48 982	
4.2.	с работодателски вноски	11 773		6 628 025	
4.3.	с вноски на друг осигурител	1		1 993	
5.	Пенсионери в началото на годината	0		0	
6.	Нови пенсионери	0		0	
6.1.	с лична пенсия за старост	0		0	
6.1.1.	пожизнена	0		0	
6.1.2.	срочна	0		0	
6.2.	с лична пенсия за инвалидност	0		0	
6.2.1.	пожизнена	0		0	
6.2.2.	срочна	0		0	
6.3.	с наследствена пенсия	0		0	
6.3.1.	пожизнена	0		0	
6.3.2.	срочна	0		0	
7.	Пенсионери с прекратени пенсии	0		0	
7.1.	поради изтичане на срока, в т.ч.:	0		0	
7.1.1.	със срочна пенсия за старост	0		0	
7.1.2.	със срочна пенсия за инвалидност	0		0	
7.2.	поради смърт, в т.ч.:	0		0	
7.2.1.	с лична пожизнена пенсия за старост	0		0	
7.2.2.	с лична пожизнена пенсия за инвалидност	0		0	
7.2.3.	със срочна пенсия за старост	0		0	
7.2.4.	със срочна пенсия за инвалидност	0		0	
8.	Пенсионери в края на периода - общо	0		0	
8.1.	с лична пенсия за старост	0		0	
8.1.1.	пожизнена	0		0	
8.1.2.	срочна	0		0	
8.2.	с лична пенсия за инвалидност	0		0	
8.2.1.	пожизнена	0		0	

8.2.2.	срочна	0	0
8.3.	с наследствена пенсия	0	0
8.3.1.	пожизнена	0	0
8.3.2.	срочна	0	0
9.	Участници във фонда (р. 4 + р. 8)	11 792	6 679 000
10.	брой начислени пенсии и среден размер на месечната пенсия	0	0.00
10.1.	лична пенсия за старост	0	0.00
10.1.1.	пожизнена	0	0.00
10.1.2.	срочна	0	0.00
10.2.	лична пенсия за инвалидност	0	0.00
10.2.1.	пожизнена	0	0.00
10.2.2.	срочна	0	0.00
11.	Брой вноски и среден размер на осигурителните вноски	27 559	28.36
11.1.	с месечни вноски	27 559	28.36
11.1.1.	лични вноски	349	39.89
11.1.2.	вноски от работодател	27 186	28.21
11.1.3.	вноски от друг осигурител	24	29.79
11.2.	с еднократни или за друг период вноски	0	0.00
11.2.1.	лични вноски	0	0.00
11.2.2.	вноски от работодател	0	0.00
11.2.3.	вноски от друг осигурител	0	0.00
12.	Брой лица и среден размер на постъпленията им за месеца	2 807	53.22
12.1.	с месечни вноски	2 807	53.22
12.1.1.	лични вноски	31	78.87
12.1.2.	вноски от работодател	2 797	52.52
12.1.3.	вноски от друг осигурител	2	30.00
12.2.	с еднократни или за друг период вноски	0	0.00
13.	Осигурени лица без вноски за последните 12 месеца	7 835	2 044 198
14.	Брой лица и постъпления от осигурителни вноски	3 996	781 510
14.1.	лични вноски	35	13 920
14.2.	вноски от работодател	3 983	766 875
14.3.	вноски от друг осигурител	2	715

Дата: 20.01.2012



Главен счетоводител: И.Толева

(име, фамилия, подпис)

Ръководител: Г.Личев

(име, фамилия, подпис, печат)

Б.Каменова

ПОД "Топлина" АД
 / наименование на пенсионноосигурителното дружество /
 Доброволен пенсионен фонд "Топлина"
 / наименование на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване /
СПРАВКА

за подадените заявления и прехвърлените средства от един в друг доброволен пенсионен фонд

за периода от: 01.11.2011 до: 30.11.2011

№	Наименование на фонда, от който лицата желаят да прехвърлят средства	Подадени заявления до дружеството за периода				Възращения за преразглеждане на			Прекратени процедури на осн. чл. 17(3)	Сключени договори и допълнителни споразумения	Брой лица, за които са прехвърлени средства	Прехвърлени средства от други фондове /лв./	
		Общо	чл. 16, ал.1	чл. 16, ал.2	на дружества	подадени до	отменени	потвърдени					отказ
1.	ДФФ "Доверие"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
2.	ДФФ "Съгласие"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
3.	ДФФ "ДСК - Родина"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
4.	ДФФ "Алианц България"	51	0	2	0	0	0	0	49	49	74 883.57		
5.	"Ай Ен Джи ДПФ"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
6.	ДФФ "ЦКБ - Сила"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
7.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
8.	ДФФ "Бъдеще"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
9.	ДФФ "Топлина"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
10.	ДФФ "ПОИ"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
	ОБЩО:	51	0	2	0	0	0	0	49	49	74 883.57		

№	Наименование на фонда, в който лицата желаят да прехвърлят средства	Получени заявления от други дружества за периода				Възращения за преразглеждане на			Прекратени процедури на осн. чл. 17(3)	Сключени договори и допълнителни споразумения	Брой лица, за които са прехвърлени средства	Прехвърлени средства от други фондове /лв./	
		Общо	чл. 16, ал.1	чл. 16, ал.2	на дружества	получени от други дружества	отменени	потвърдени					отказ
1.	ДФФ "Доверие"	4	1	3	1	0	0	0	3	3	2 453.95		
2.	ДФФ "Съгласие"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
3.	ДФФ "ДСК - Родина"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
4.	ДФФ "Алианц България"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
5.	"Ай Ен Джи ДПФ"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
6.	ДФФ "ЦКБ - Сила"	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
7.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
8.	ДФФ "Бъдеще"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
9.	ДФФ "Топлина"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
10.	ДФФ "ПОИ"	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00		
	ОБЩО:	5	2	3	1	1	0	0	3	3	2 453.95		

Забележка:

Дата: 20.01.2012

Изготвил: Й.Цветков
 /име, фамилия и подпис /

Ръководител: Г.Личев
 /име, фамилия, подпис, печат /

Б.Каменова

