



ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
София 1360, Индустриална зона "Орион", ул. "3020" № 34

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за

2008 г.

Съдържание

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО.....	4
I. Обща информация за дружеството.....	4
II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД.....	6
1. Развитие на фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД.....	6
Пазарен дял по размер на нетните активи.....	8
2. Маркетингова политика.....	8
III. Анализ на резултатите от дейността през 2008 г.....	9
Структурата на активите към 31 декември 2008 г. е, както следва:.....	9
Структурата на пасивите към 31 декември 2008 г. е следната:.....	9
Общи приходи.....	9
Общи разходи.....	9
IV. Инвестиционна политика.....	10
Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина“.....	11
Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“.....	12
Инвестиционен портфейл на ДПФ „Топлина“.....	13
V. Управление на риска, свързан с инвестициите.....	14
VI. План за развитие на ПОД „Топлина“ АД през 2009 г.....	16
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ.....	17
Доклад върху финансовия отчет.....	17
Доклад върху други правни изисквания.....	18
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА.....	19
1. Основи за изготвяне на финансовите отчети.....	19
2. Приходи и разходи.....	19
3. Чуждестранна валута.....	20
4. Имоти, машини, съоръжения, автомобили и оборудване.....	20
5. Нематериални активи.....	21
6. Резерв за гарантиране на минимална доходност.....	21
7. Финансови активи и пасиви.....	21
8. Разходи за бъдещи периоди.....	23
9. Провизии, условни задължения и условни активи.....	23
10. Данъци върху печалбата.....	23
11. Отсрочени данъци.....	23
Счетоводен баланс – АКТИВ.....	24
Счетоводен баланс – ПАСИВ.....	25
Отчет за доходите.....	26
Отчет за паричните потоци по прекия метод.....	27
Отчет за собствения капитал.....	28
VII. Пояснителни бележки.....	29
1. Оборудване, компютърна техника и транспортни средства.....	29
2. Нематериални активи.....	29
3. Финансови активи на собствените средства.....	29
4. Разходи за бъдещи периоди.....	30
5. Вземания от пенсионните фондове.....	30
6. Други дебитори.....	31
7. Текущи финансови активи на специализирани резерви на ФДПО.....	31

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
Годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

8. Парични средства.....	31
9. Регистриран капитал.....	32
10. Резерв за гарантиране на минимална доходност.....	32
11. Нетекущи задължения.....	32
12. Краткосрочни задължения.....	33
13. Условни активи и условни задължения.....	33
14. Приходи от дейността.....	34
15. Финансови приходи.....	35
16. Разходи за дейността.....	35
17. Разходи за специализирани резерви.....	36
Оповестяване на свързани лица.....	36
Събития след датата на баланса.....	37
Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството.....	37
Условни активи и условни задължения.....	37
Възнаграждения за одит.....	37
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО ОБРАЗЕЦ НА КФН.....	38
Справка за размера на собствения капитал.....	39
Баланс.....	40
Отчет за доходите.....	42
Отчет за паричните потоци.....	43
Отчет за паричните потоци.....	44
Отчет за собствения капитал и специализираните резерви.....	46

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

I. Обща информация за дружеството

„Пенсионноосигурително дружество „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, уредено със закон и във Търговски регистър на Агенция по вписванията.

Дружеството не се ограничава със срок.

ПОД „Топлина“ АД има издаден ЕИК/БУЛСТАТ № 175137918.

В съответствие с действащата нормативна уредба в Република България, пенсионно осигуряване като основна дейност могат да извършват само акционерни дружества по смисъла на Търговския закон, лицензирани от Комисията за финансов надзор /КФН/.

ПОД „Топлина“ АД притежава Лицензия № 02 – ПОД/17.08.2006 г., издадена от КФН.

Съгласно лицензията дружеството създаде, а Комисията за финансов надзор издаде разрешения за управление на: Универсален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 171 – УПФ/26.01.2007 г., Професионален пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 172 – ППФ/26.01.2007 г., Доброволен пенсионен фонд „Топлина“ - Решение № 173 – ДПФ/26.01.2007 г. Същите бяха регистрирани и вписани в регистъра на търговските дружества, воден от СГС с решения: № 1 от 01.02.2007 г. за УПФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ППФ „Топлина“, № 1 от 01.02.2007 г. за ДПФ „Топлина“.

ПОД „Топлина“ АД управлява пенсионните фондове и развива своята дейност в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване и наредбите издадени от КФН.

ПОД „Топлина“ АД е администратор на лични данни, вписан в регистъра „Администратори на лични данни и водените от тях регистри“, воден от Комисията за защита на личните данни, с регистрационен № 0034428.

Към 31.12.2008 г. регистрираният капитал на дружеството възлиза на 5 000 000 /пет милиона/ лв., разпределен в 5 000 /пет хиляди/ поименни безналични акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка.

Дружеството има двустепенна система на управление.

Надзорен съвет:

Петър Иванов Петров - Председател

Теодора Колева Господинова - Заместник-председател

Кънчо Янев Филипов - член

Управителен съвет:

Васил Борисов Тренев – Председател, Изпълнителен директор;

Петя Тодорова Тодорова-Желева – Заместник-председател, Изпълнителен директор;

Боряна Ангелова Каменова – член.

Дружеството се представлява винаги заедно от изпълнителните директори.

Седалище и адрес на управление:

гр. София, Район Връбница, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“, № 34, ет. 8
Банка попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани
от ПОД „Топлина“ АД :

ТБ „ИНВЕСТБАНК“ АД

Инвестиционен посредник:

ИП „СТАТУС ИНВЕСТ“ АД

Одитори:

Проф. Марин Димитров Димитров

Иван Иванов Събев

Дружеството е член на Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване.

II. Основни насоки в дейността на ПОД „Топлина“ АД

Дейността на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД през 2008 година бе изразена основно в неговото утвърждаване на пенсионноосигурителния пазар в страната, както и в изпълнение на целите, заложиени в бизнес плана на дружеството.

През 2008 г. дружеството бе изправено пред сериозно предизвикателство, а именно световната финансова криза и в тази връзка предприе мерки с оглед запазване на средствата на осигурените лица в управляваните от него пенсионни фондове.

1. Развитие на фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД

В резултат на дейността на щатните служители и осигурителните посредници на дружеството общият брой на осигурените лица към 31.12.2008 г. във фондовете управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД е съответно:

ФОНД	В брой	
	2008 г.	2007 г.
УПФ „Топлина“	19 016	8 374
ППФ „Топлина“	7 168	4 063
ДПФ „Топлина“	8 398	5 475
Всичко:	34 582	17 912

Динамика на броя осигурени лица

За 2008 година динамиката на броя на осигурените лица, спрямо 2007 година бележи нарастване, както следва:

- УПФ – 127.8 %
- ППФ – 76.42 %
- ДПФ – 53.39 %.

ФОНД	Март 2008 г.	Юни 2008 г.	Септември 2008 г.	Декември 2008 г.
УПФ „Топлина“	10 533	12 997	15 431	19 016
ППФ „Топлина“	4 757	5 639	6 354	7 168
ДПФ „Топлина“	6 673	6 910	8 140	8 398

Таблица 1: /По данни на Комисията за финансов надзор/ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи такива.

Пазарният дял на ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2008 г. по брой на осигурените лица, в управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване, е 0.95 % и отразява положителни тенденции, свързани с висока активност от страна на щатните служители на дружеството и осигурителните посредници по привличане на осигурени лица. Пазарният дял по брой осигурени лица по тримесечия и в трите фонда е както следва:

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД

Годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Пазарен дял по броя осигурени лица

ФОНД	Март 2008 г.	Юни 2008 г.	Септември 2008 г.	Декември 2008 г.
УПФ „Топлина“	0.39%	0.48%	0.56%	0.68%
ППФ „Топлина“	2.26%	2.64%	2.92%	3.24%
ДПФ „Топлина“	1.12%	1.14%	1.34%	1.39%

Таблица 2. По данни на Комисията за финансов надзор/ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи такива.

Динамика на нетните активи

Нарастването на пазарния дял на ПОД „Топлина“ АД на база брой осигурени лица се дължи основно на привлечени осигурени лица в УПФ „Топлина“, ППФ „Топлина“ и ДПФ „Топлина“.

Към 31 декември 2008 г. активите на пенсионните фондове управлявани от ПОД „Топлина“ АД са 17 844 хил. лв., което представлява 0.78 % от активите на пазара по допълнително пенсионно осигуряване в страната.

Разпределени по фондове, активите са съответно:

ФОНД	хил. лв.	
	2008 г.	2007 г.
УПФ „Топлина“	5 926	2 689
ППФ „Топлина“	9 956	6 138
ДПФ „Топлина“	1 962	750
Всичко:	17 844	9 577

- УПФ „Топлина“ - 5 926 хил. лв.;
- ППФ „Топлина“ - 9 956 хил. лв.;
- ДПФ „Топлина“ - 1 962 хил. лв.

С най-изявена динамика на нарастване на активите се отличава професионалния пенсионен фонд. Изменението на нетните активи по тримесечия за всички фондове е както следва:

Нарастването спрямо 2007 г. е както следва:

- УПФ – 120.37 %;
- ППФ – 62.20 %
- ДПФ – 161.60 %

(хил. лв.)

ФОНД	Март 2008.	Юни 2008.	Септември 2008.	Декември 2008.
УПФ „Топлина“	3 282	4 428	5 128	5 926
ППФ „Топлина“	7 031	8 936	9 632	9 956
ДПФ „Топлина“	1 145	1 429	1 768	1 962

Таблица 3: /По данни на Комисията за финансов надзор/ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи такива.

Пазарен дял по размер на нетните активи

ФОНД	Март 2008 г.	Юни 2008 г.	Септември 2008 г.	Декември 2008 г.
УПФ „Топлина“	0.26%	0.32%	1.51%	1.52%
ППФ „Топлина“	1.79%	2.23%	2.48%	2.71%
ДПФ „Топлина“	0.18%	0.23%	0.31%	0.41%

Таблица 4: /По данни на Комисията за финансов надзор/ Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи такива.

2. Маркетингова политика

През 2008 г. продължи процеса на утвърждаване на пенсионните фондове, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД.

Дружеството продължи да работи по заложената стратегия за изграждане на структурно добре балансирани пенсионни фондове с цел по-доброто познаване на потребностите и проблемите на отделните групи осигурени лица, по-добрата защита на техните интереси и по-доброто им обслужване.

През 2008 г. стартира дейността по изграждане на регионални представителства на дружеството. Пет представителства на ПОД „Топлина“ АД в страната осъществяват дейност по набиране на осигурени лица за участие в пенсионните фондове, управлявани от дружеството.

Броят на осигурителните посредници нарасна на 310 души на територията на цялата страна.

В съответствие с Кодекса за социално осигуряване и в интерес на осигурените лица във фондовете, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД активно работиха и Попечителските съвети на УПФ „Топлина“ и на ППФ „Топлина“ и Консултативния съвет на ДПФ „Топлина“.

Разработената Интернет-страница на дружеството предоставя необходимата информация в помощ на осигурените лица.

II. Анализ на резултатите от дейността през 2008 г.

Към 31 декември 2008 г. общата сума на активите на дружеството възлиза на 4 146 хил. лв.

Структурата на активите към 31 декември 2008 г. е, както следва:

- Финансови активи и парични средства – 2 672 хил. лв., представляващи 64,45 % от активите.
- Нетекущи активи – 1 424 хил. лв., представляващи 34,35 % от активите.
- Вземания от управляваните фондове – 48 хил. лв., представляващи 1,16 % от активите.
- Други текущи вземания – 2 хил. лв., представляващи 0,05 % от активите.

Структурата на пасивите към 31 декември 2008 г. е следната:

- Основен капитал – 5 000 хил. лв.
- Загуба от текущата и минали години – (1 179) хил. лв.
- Специализирани резерви – 159 хил. лв.
- Задължения – 166 хил. лв. С най-голям дял – 72 хил. лв. представляващи 43,37 % от задълженията на дружеството./ в.т.ч. задълженията по лизингови договори – 46 хил. лв, и задълженията към доставчици – 26 хил. лв./

Общи приходи

Общите приходи от дейността на дружеството за 2008 г. са 658 хил. лв.

Общи разходи

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на дружеството за 2008 г. възлизат на 1260 хил. лв. През 2008 г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за външни услуги – 480 хил. лв. Тези разходи представляват 38,10 % от общите разходи за дейността на дружеството. Съществена част от разходите за дейността, са разходите за възнаграждения – 411 хил. лв. или 32,62 % от разходите за дейността на дружеството.

През 2008 г. разходите за специализирани резерви, свързани с управлението на фондовете са в размер на 159 хил. лв. / с 71 хил. лв. повече спрямо 2007 г./

IV. Инвестиционна политика

Основни цели на инвестиционните политики на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД са:

- инвестиране средствата на осигурените лица, с цел постигане на добро равнище на доходност от активите, при ниска до нормална степен на риск, и при спазване на нормативните изисквания;
- диверсификация на портфейлите;
- изграждане на инвестиционна стратегия за осигуряване на достатъчно ликвидни средства за посрещане на текущите задължения към осигурени лица и дружеството;
- минимизиране на времето на престой на постъпилите средства по разплащателните сметки на фондовете;
- надеждност;
- ликвидност;
- доходност.

Инвестиционната стратегия за управление на активите на фондовете се определя от Управителния съвет на дружеството, и е съобразена с принципите, целите и инвестиционните ограничения, заложи в нормативната уредба и инвестиционните политики.

Инвестиционните политики се разработват от Комитета за управление на активите и пасивите на Дружеството, създаден през 2007 г. и се одобряват от Управителния съвет.

През 2008 г. средствата на осигурените лица са инвестирани с грижата на добър търговец - разумно и с премерен риск, спазвайки изискванията на КСО и наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на дружеството и управляваните от него пенсионни фондове.

При управление на инвестиционните портфейли на пенсионните фондове е обърнато особено внимание на:

- балансиране между матуритетната структура на инвестиционния портфейл и срочността на задълженията на пенсионния фонд, в това число инвестиране в краткосрочни инструменти за поддържане на ликвидност и минимизиране на пазарните сътресения;
- ежедневен контрол на текущите сметки на пенсионните фондове и своевременно инвестиране на постъпилите средства от осигурителни вноски.

През 2008 г., в условията на финансовата криза на местния и международните пазари, ПОД „Топлина“ АД прие План за действие в условията на криза и предприе следните действия изразяващи се в:

- Преструктуриране в рамките на установените лимити на портфейлите на ФДПО управлявани от ПОД „Топлина“ АД, чрез ограничаване на инвестициите в акции, КИС, АДСИЦ, корпоративни облигации и насочването им към ниско рискови инструменти - депозити, Държавни Ценни Книжа и облигации на емитенти с висок кредитен рейтинг.
- Продажба при необходимост на рискови активи;

- Провеждане на политика на инвестиции предимно в ликвидни активи и поддържане на сравнително по-висока ликвидност с цел посрещане на необичайни изходящи парични потоци;

В рамките на инвестиционния процес са оценявани и наблюдавани компонентите на пазарния риск: лихвен риск, валутен риск, риск свързан с инвестициите в акции, кредитен риск, политически риск и риск свързан с инвестициите в недвижими имоти.

В следващите таблици са показани обема и структурата на инвестираните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Топлина“ АД към 31.12.2008 г.

Инвестиционен портфейл на УПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2008 година

№	Инвестиционни инструменти	Стойности в хил. Лева към 31.12.2008 г.	Дял от портфейла в % към 31.12.2008 г.
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	5 735	
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	3 614	60.78%
2	Корпоративни облигации	514	8.64%
3	Ипотечни облигации	-	
4	Общински облигации	-	
5	Акции, права и дялове	555	9.34%
5.1	Акции и права на АДСИЦ	-	
5.2	Акции и дялове на КИС	327	5.50%
5.3	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	228	3.83%
6	Банкови депозити	1 052	17.70%
7	Инвестиционни имоти	-	
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	5 946	
1.	Инвестиции общо	5 735	96.45%
2.	Парични средства	211	3.55%

Инвестиционен портфейл на ППФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2008 година

№	Инвестиционни инструменти	Стойности в хил. Лева към 31.12.2008 г.	Дял от портфейла в % към 31.12.2008 г.
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	9 794	
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	5 802	58.17%
2	Корпоративни облигации	859	8.61%
3	Ипотечни облигации	-	-
4	Общински облигации	-	-
5	Акции, права и дялове	1 083	10.86%
5.1	Акции и права на АДСИЦ	-	-
5.2	Акции и дялове на КИС	704	7.06%
5.3	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	379	3.80%
6	Банкови депозити	2 050	20.55%
7	Инвестиционни имоти	-	-
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	9 974	
1.	Инвестиции общо	9 794	98.19%
2.	Парични средства	180	1.81%

Инвестиционен портфейл на ДПФ „Топлина“

Обем и структура на портфейла към 31 декември 2008 година

№	Инвестиционни инструменти	Стойности в хил. лева към 31.12.2008 г.	Дял от портфейла в %
I.	Инвестиции общо, в т.ч.	1 807	
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави-членки на ЕС, други държави или техните централни банки	1 090	55.27%
2	Корпоративни облигации	161	8.17%
3	Ипотечни облигации	-	
4	Общински облигации	-	
5	Акции, права и дялове	232	11.76%
5.1	Акции и права на АДСИЦ	-	
5.2	Акции и дялове на КИС	148	7.52%
5.3	Акции и права извън тези на АДСИЦ и КИС	84	4.24%
6	Банкови депозити	324	16.42%
7	Инвестиционни имоти	-	
II.	Балансови активи общо, в т.ч.	1 972	
1.	Инвестиции общо	1 807	91.62%
2.	Парични средства	165	8.38%

V. Управление на риска, свързан с инвестициите

ПОД "Топлина" АД идентифицира и измерва рисковите фактори свързани с отделните инструменти в портфейлите на дружеството и фондовете, след което измерва общата експозиция на портфейлите към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Паричните средства набрани във Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване (ФДПО) се управляват от ПОД "Топлина" АД съгласно утвърдените инвестиционни политики, изискванията на пенсионното законодателство, следвайки принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация. Притежаваните в портфейлите на ФДПО финансови инструменти определят тяхното състояние и представяне. Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти могат да бъдат разделени на кредитен, пазарен и ликвиден.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан основно с портфейлите от облигации и депозити на ФДПО. 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 условията на разразилата се през 2008 година финансова криза, ПОД насочи инвестициите на ФДПО преимуществено към Български ДЦК и емисии с AAA рейтинг.

Пазарен риск

Основните компоненти на пазарният 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 инвестиционният портфейл на ФДПО, поради факта, че над 50% от активите им 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.

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 ФДПО са инвестирани във финансови инструменти деноминирани в лева или евро, съответно инвестициите на ФДПО не носят валутен риск. Политиката която ПОД провежда по управлението на валутният риск е да не се извършват инвестиции във валути различни от Лев/Евро.

Ценовият риск е свързан с инвестициите в акции отразява намаляване на стойността на инвестицията при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. Инвестициите на ФДПО в акции търгувани на БФБ София АД е в размер под 5% от общите активи и в дялове на Колективни инвестиционни схеми в размер под 8%. Провежданата от ПОД "Топлина" АД политика на управление на ценовият риск е диверсификация на портфейлите от акции чрез прилагането на диверсификационни лимити. Също с цел повишаване на диверсификацията предпочита се не директното инвестиране в акции, а инвестирането в дялове на Колективни инвестиционни схеми.

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 натрупаната до момента историческа информация за входящите и изходящите парични потоци, ФДПО не провеждат активна политика за съответствие по матуритет на активите и пасивите. ПОД ежедневно прави прогноза на очакваните парични потоци на управляваните от него ФДПО. ПОД поддържа необходимите бързоликвидни активи в портфейлите на ФДПО за посрещането на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

VI. План за развитие на ПОД „Топлина“ АД през 2009 г.

Ръководството на дружеството ще продължи усилията си за:

- утвърждаване на бранда „ТОПЛИНА“;
- укрепване позициите на пенсионните фондове, управлявани и представлявани от ПОД „Топлина“ АД на пенсионноосигурителния пазар в страната;
- нарастване на пазарния дял на дружеството;
- подобряване качеството на услугите;
- оптимизиране обслужването на осигурените лица;
- разширяване на мрежата от осигурителни посредници;
- периодично обучение на осигурителните посредници по актуални пенсионноосигурителни въпроси;
- изграждане на нови регионални структури на територията на страната.

Управителен съвет :



Васил Тренев



Боряна Каменова

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО
ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД – София и управляваните от него пенсионно осигурителни фондове: УПФ „Топлина“ АД, ППФ „Топлина“ АД и ДПФ „Топлина“ АД включващ счетоводни баланси към 31 декември 2008 г., отчети за доходите (приходите и разходите), отчет за промените в собствения капитал и отчети 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 финансовите отчети

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 финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, 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.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София и на управляваните от него пенсионно осигурителни фондове: УПФ „Топлина“ АД, ППФ „Топлина“ АД и ДПФ „Топлина“ АД към 31 декември 2008 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и

за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни изисквания

Ръководството на Пенсионно осигурително дружество "Топлина" АД - София е съставило доклад за дейността на дружеството през 2008 година, каквото е изискването на българския Закон за счетоводството. Този доклад е приложен към финансовите отчети за годината, завършваща на 31 декември 2008 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 и на управляваните от него пенсионно осигурителни фондове, съответства на представената и оповестена информация във финансовия отчет на дружеството към 31.12.2008 година.

Дата: 27.02.2009 г.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

(проф. М. Димитров)

Дата: 27.02.2009 г.



РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

(ДЕС Ив. Събев)

Дата: 27.02.2009 г.



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

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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); и
- 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.

1. Основи за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети се изготвят във всички съществени области в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

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.

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.

2. 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.

Приходите на ПОД се формират от такси и удържки от управляваните от Дружеството РДПО.

Финансовите приходи и разходи включват приходи и разходи за лихви, приходи от дивиденди, печалби и загуби от сделки с ценни книжа и промяна на валутни курсове, както и банкови такси.

3. Чуждестранна валута

Активите и пасивите на дружеството, деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват в лева ежемесечно 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.

4. Имоти, машини, съоръжения, автомобили и оборудване

Тази група включва материални активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 700 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, след деня, в който амортизируемият актив е въведен в употреба.

5. 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;
- 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 въведен в употреба.

6. Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) дружеството заделя 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.

7. 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 резерви, 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.

Финансовите инструменти, посочени в баланса, включват:

- парични средства,
- банкови депозити,
- различни видове ценни книжа,
- вземания и задължения .

Прилаганата счетоводна политика от дружеството 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 полагашата 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 изискванията на Наредба №9, съобразена с изискванията на МСФО.

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

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

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 представяне 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.

8. Разходи за бъдещи периоди

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

9. 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.

10. 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.

11. 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 данъчния 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.

Счетоводен баланс – АКТИВ

към 31 декември 2008 година

	Раздели, групи, статии	Бележки	2008 г.	2007 г.
	АКТИВ			
A.	Нетекущи активи			
I.	Дълготрайни материални активи	1	71	93
II.	Дълготрайни нематериални активи	2	181	205
III.	Финансови активи на собствени средства	3	1 000	1 000
IV.	Разходи за бъдещи периоди	4	172	339
	Общо за раздел A:		1 424	1 637
B.	Текущи активи			
I.	Краткосрочни вземания			
1	Вземания от клиенти и доставчици;		0	1
2	Вземания от пенсионните фондове	5	48	51
3	Други дебитори	6	2	349
	Общо за група I:		50	401
II.	Текущи финансови активи			
1.	Текущи активи на специализираните резерви	7	134	68
	Общо за група II:		134	68
III.	Парични средства	8	2 538	2 548
IV.	Разходи за бъдещи периоди		0	7
	Общо за раздел B:		2 722	3 024
	Сума на актива (A + B)		4 146	4 661
B.	Условни активи	13	10	10

Счетоводен баланс – ПАСИВ

	Раздели, групи, статии	Бележки	2008 г.	2007 г.
	ПАСИВ			
A.	Собствен капитал			
I.	Основен капитал			
1.	Регистриран капитал;	9	5 000	5 000
	Общо за група I:		5 000	5 000
II.	Финансов резултат			
1.	Непокрита загуба		(577)	(90)
1	Текуща печалба (загуба).		(602)	(487)
	Общо за група II:		(1 179)	(577)
	Общо за раздел A:		3 821	4 423
B.	Специализирани резерви		159	88
I.	Резерв за гарантиране на минимална доходност	10	159	88
1.	УПФ		59	27
2.	ППФ		100	61
B.	Нетекущи задължения	11	46	64
I.	Текущи пасиви			
1.	Краткосрочни задължения	12	120	86
	Общо за група I:		120	86
	Общо за раздел Г.		120	86
	Сума на пасива		4 146	4661
B.	Условни пасиви	13	10	10

Съставител:

(Марияна Василева)
(Марияна Василева)

Изп. директор:

(Васил Тренев)
(Васил Тренев)

Изп. директор:

(Петя Желева)
(Петя Желева)

Заверили, съгл. доклад:

Дата: 27.02.2008 г. (проф. *Марин Димитров*, *Иван Силев*) б.в.

Марин Димитров
Регистриран одитор
Иван Силев
Регистриран одитор

Handwritten text, possibly a signature or date, located in the lower center of the page.

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
Годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Отчет за доходите

към 31 декември 2008 година

	Наименование на разходите/приходите	Бележки	2008 г.	2007 г.
Б.	Приходи от дейността			
I.	Приходи от управление на пенсионните фондове			
1.	От УПФ		192	41
2.	От ППФ		190	52
3.	От ДПФ		93	60
	Общо за група I:	14	475	153
II.	Финансови приходи	15	176	126
IV.	Освободени резерви за гарантиране на минималната доходност		7	
	Общо приходи		658	279
А.	Разходи за дейността			
I.	Разходи по икономически елементи			
1.	Разходи за материали;	16	(70)	(47)
2.	Разходи за външни услуги;	16	(480)	(185)
3.	Разходи за амортизации;		(75)	(63)
4.	Разходи за възнаграждения;		(411)	(299)
5.	Разходи за осигуровки;	16	(66)	(48)
6.	Други разходи	16	(66)	(81)
	Общо за група I:		(1 168)	(723)
II.	Финансови разходи			
1.	Разходи за лихви		(4)	(4)
2.	Други финансови разходи	16	(11)	(2)
	Общо за група II:		(15)	(6)
	Общо разходи за дейността преди заделяне на специализирани резерви		(1 183)	(729)
III.	Разходи за специализирани резерви	17	(77)	(88)
	Общо разходи:		(1 260)	(817)
	Загуба		(602)	(487)
	Всичко		(602)	(817)

Съставител:

(Мариана Василева)

Изп. директор:

(Васил Тренев)

Изп. директор:

(Петя Желева)

Заверили, съгл. доклад:

Дата: 27.02.2008 г. (проф.

0137
Марин Димитров
Регистриран одитор

Иван Събев
Регистриран одитор

100-100

100-100
100-100
100-100

Отчет за паричните потоци по прекия метод

към 31 декември 2008 година

Наименование на паричните потоци	2008			2007		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
A. Парични потоци от оперативна дейност						
1. Парични потоци от/към пенсионните фондове	477	1	476	153	-	153
2. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	-	216	(216)	-	275	(275)
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	645	(645)	1	318	(317)
4. Други парични потоци	353	61	288	511	10	501
Всичко парични потоци от основна дейност	830	927	(97)	665	603	62
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Свързани с дълготрайни активи	-	-	-	-	75	(75)
2. Свързани с краткотрайни финансови активи	6	69	(63)	-	70	(70)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	6	69	(63)	-	145	(145)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	-	-	-	-	-	-
1. Свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	175	4	171	126	2	124
2. Плащания по лизингови договори	-	25	(25)	2	12	(10)
Всичко парични потоци от финансова дейност	175	29	146	128	14	114
Г. Изменение на паричните потоци през периода	1 011	1 025	(10)	793	762	31
Д. Парични средства в началото на периода			2 548			2 517
Е. Парични средства в края на периода			2 538			2 548

Съставител:

(Мариана Василева)

Изп. директор:

(Васил Тренев)

Изп. директор:

(Петя Желева)

Заверили, съгл. доклад:

Дата: 27.02.2008 г. (проф. Марин Димитров, Иван Събев)

0137
Марин
Димитров
Регистриран одитор

Иван
Събев
Регистриран одитор

1941

1941
1941
1941

Отчет за собствения капитал

към 31 декември 2008 година

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо в началото на отчетния период	5 000	(577)	4423
Финансов резултат за текущия период		(602)	(602)
Салдо към края на отчетния период	5000	(1 179)	3 821

Съставител:



(Мариана Василева)

Изп. директор:



(Васил Тренев)

Изп. директор:



(Петя Желева)

Заверили, съгл. доклад:

Дата: 27.02.2008 г. (прод. Марин Димитров, Иван Събев)




VII. Пояснителни бележки

1. Оборудване, компютърна техника и транспортни средства

Показатели	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Общо ДМА
Балансова стойност към 31.12.2007 г.	5	21	67	93
Придобити през 2008 г.	6	4		10
Начислена амортизация	2	14	16	32
Балансова стойност към 31.12.2008 г.	9	11	51	71

Машините, компютърната техника и транспортните средства не са заложиени за обезпечаване по дългове на дружеството.

2. Нематериални активи

Показатели	Програмни продукти	Лицензии	Общо ДнМА
Балансова стойност към 31.12.2007 г.	10	195	205
Придобити през годината	0	0	0
Начислена амортизация	4	20	24
Балансова стойност към 31.12.2008 г.	6	175	181

3. Финансови активи на собствените средства

Това са акции нетъргувани на регулиран пазар. - 100 000 броя поименни акции с номинал 10 лв. всяка една, издадени от „Магазини Европа“ АД. Дружеството притежава за тях временно удостоверение № 27 /10.12.2007 г. с джирисване от „Ел Ем Имлекс“ ЕООД с номера от 016422701 до 016522700 придобити по цена равна на номиналната стойност.

4. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди са отчетени предплатените разходи, за наем и абонаменти, както и лихвите по лизингови договори, които се отнасят за следващи отчетни периоди както следва:

	2008 г. хил. лева	2007 г. хил. лева
Предплатен наем	169	338
Абонаменти и застраховки	-	1
Лихви по лизингови договори	3	7
	172	346

Общата сума 172 хил. лв. са дългосрочни разходи за бъдещи периоди.

5. Вземания от пенсионните фондове

	2008 г. хил. лева	2007 г. хил. лева
Вземания от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.:		
Вземания от встъпителни такси	2	10
Вземания от такса от осигурителни вноски	8	10
Вземания от инвестиционна такса	-	-
Вземания от други удържки съгласно правилника на ДПФ		-
	10	20
Вземания от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.:		
Вземания от такса от осигурителни вноски	9	12
Вземания от инвестиционна такса	9	5
	18	17
Вземания от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.:		
Вземания от такса от осигурителни вноски	15	12
Вземания от инвестиционна такса	5	2
	20	14
Общо вземания от дейността:	48	51

Вземанията от пенсионни фондове представляват удържани в пенсионните фондове, но дължими на Дружеството такси и удържки съгласно Правилника за дейността на съответния пенсионен фонд към 31.12.2008 г. и са дължими до 5 дни в месеца следващ отчетния.

6. Други дебитори

Тук са включени както следва:

- Авансово платена услуга в размер на 2 хил. лв.

7. Текущи финансови активи на специализирани резерви на ФДПО.

Тези активи представляват налични Държавни ценни книжа, в които са инвестирани част от средствата на резерва в размер на 134 хил. лв.

Това са инвестициите в ценни книжа, издадени /или гарантирани от държавата на резерва за гарантиране на минималната доходност в ПОД на ППФ в размер на 87 хил. лв. и на УПФ в размер на 47 хил. лв, както следва:

От резерва за гарантирана минимална доходност на Професионален пенсионен фонд:

- Емисия BG2040099223 EUR с пазарна стойност 44 хил. лв.
- Емисия BG2030004118 BGN с пазарна стойност 13 хил. лв.
- Емисия BG2030105113 BGN с пазарна стойност 30 хил. лв.

От резерва за гарантирана минимална доходност на Универсален пенсионен фонд:

- Емисия BG2040099223 EUR с пазарна стойност 20 хил. лв.
- Емисия BG2030004118 BGN с пазарна стойност 7 хил. лв.
- Емисия BG2030105113 BGN с пазарна стойност 20 хил. лв..

8. Парични средства

Показатели	За годината завършваща на 31.12.2008 г.	За годината завършваща на 31.12.2007 г.
Парични средства в брой	0	2
Парични средства по разплащателни сметки	33	45
Парични средства в срочни депозити	2 500	2 500
Блокирани парични средства	5	1
Общо:	2 538	2 548

Депозираните средства са едногодишен депозит в „Инвестбанк“ АД клон „Люлин“

От паричните средства по разплащателните сметки 20 хил. лв са средства на специализираните резерви.

9. Регистриран капитал

Акциите са поименни и към 31.12.2008 г. се разпределят както следва:

№ по ред	Наименование на акционера	Брой на акциите	%
1.	„ЕЛ ЕМ ИМПЕКС“ ЕООД	2 320	46.4
2.	„БРИКЕЛ“ ЕАД	1 500	30
3.	„ТОПЛОФИКАЦИЯ ВРАЦА“ ЕАД	150	3
4.	„ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС“ ЕАД	230	4.6
5.	„МИНА СТАНЯНЦИ“ АД	250	5
6.	„ОБЩИНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ“ АД	50	1
7.	„СТИМЕРГ“ АД	250	5
8.	„ПРИБОР ИНВЕСТ“ ЕООД	250	5
	ВСИЧКО:	5000	100,0

10. Резерв за гарантиране на минимална доходност

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) дружеството заделя 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 по фондове, както следва:

- УПФ 59 хил. лв.
- ППФ 100 хил. лв.

Заделените от дружеството резерви се инвестират при спазване ограниченията на КСО.

11. Нетекущи задължения

Като нетекущи задължения са отчетени 46 хил. лв. – представляващи финансови задължения до изтичане срока на 4-годишен договор за финансово обвързан лизинг с опция за прехвърляне на правото на собственост на 3 бр. леки автомобили FORD сключен на 14.02.2007 г. с „МОТО – ПФОЕ“ ЕООД.

12. Краткосрочни задължения

	Текущи задължения	За годината завършваща на 31.12.2008 г.	За годината завършваща на 31.12.2007 г.
1.	Задължения към доставчици	26	24
2.	Задължения към персонала	50	28
3.	Задължения за неизползвани отпуски	14	3
3.	Задължения към осигурителни предприятия	11	7
4.	Данъчни задължения	2	5
5.	Други	17	19
	Общо:	120	86

В т. 5 са отчетени разходи, касаещи отчетния период.

Тук са включени както следва:

- начислени задължения към банка попечител – 9 хил. лв.
- начислени хонорари за м. 12.2008 г. – 2 хил. лв.
- начислени хонорари за одит на ГФО за 2008 г. – 6 хил. лв.

Всички задължения имат текущ характер.

13. Условни активи и условни задължения

Към 31.12.2008 г. дружеството отчита условни активи, и условни задължения, в размер на 10 хил. лв. представляващи офис оборудване, е собственост на „Общинска банка“ АД, а се използва дружеството и подлежи на връщане.

14. Приходи от дейността

Като приходи от дейността са отчетени таксите и удържките в полза на дружеството за управление активите на Фондовете, както следва:

	2008 г. хил. лева	2007 г. хил. лева
Приходи от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.:		
Приходи от встъпителна вноска	30	44
Приходи от удържки от осигурителни вноски	61	14
Приходи от инвестиционна такса	-	2
Приходи от други такси и удържки съгласно Правилника на ДПФ	2	-
	93	60
Приходи от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.:		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	105	29
Приходи от инвестиционна такса	84	23
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	1	-
	190	52
Приходи от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.:		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	149	32
Приходи от инвестиционна такса	43	9
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	-	-
	192	41
Общо приходи от дейността:		
	475	153

От Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване:

- ◊ Удържка от 5 % от всяка осигурителна вноска;
- ◊ Такса в размер 1 на сто годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който те са били управлявани.
- ◊ Допълнителна такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства по индивидуалната партия от един фонд в друг.

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

- ◊ Еднократна встъпителна такса в размер на 10 лв. по договор за индивидуално пенсионно осигуряване и 10 лв. за всеки осигурен по договор с работодател, осигуряващ над 250 лица;
- ◊ Удържка от 2,5 % до 4 % от всяка осигурителна вноска съгласно Правилника за организацията и дейността на Фонда;

- ♦ Инвестиционна такса в размер на 10 % от дохода, реализиран от инвестиране на средства;
- ♦ Такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства по индивидуалната партия от един фонд в друг.
- ♦ Удръжка в размер на 10 % от изтеглената сума но не повече от 20 лв. Преди настъпване на осигурителен случай. При настъпване на осигурителен случай такса не се дължи.

15. Финансови приходи

Тук се отчитат приходите от начислените лихви по депозити и ДЦК.

16. Разходи за дейността

Разходи за материали

Тук са отчетени 70 хил. лв. в т.ч.:

- разходите за формуляри свързани с дейността на дружеството – 20 хил. лв.;
- ДМА под прага на същественост – 12 хил. лв.;
- р-ди за служебни автомобили /гориво и поддръжка/ – 13 хил. лв.;
- материали за ремонти на офисите – 8 хил. лв.;
- офис консумативи – 6 хил. лв.;
- рекламни материали – 8 хил. лв.
- компютърни компоненти – 3 хил. лв.

Разходи за външни услуги

(хил. лева)

	Показатели	2008 г.	2007 г.
1.	Наеми на помещения и стопански инвентар	169	70
2.	Абонаменти	68	64
3.	Застраховки	4	5
3.	Реклама	2	11
4.	Разходи за комуникации	13	13
5.	Комисионни осигурителни посредници	177	4
6.	Такси банка попечител	17	7
7.	Други	30	11
	Общо:	480	185

Разходи за амортизации

Амортизационните отчисления на ДМА и НДМА.

Разходи за осигуровки

Тук са включени и разходите за осигурителни вноски към НОИ на служителите и осигурителните посредници – 66 хил. лв.

Други разходи

- Разходи за командировки – 11 хил. лв;
- членски внос към Асоциацията – 10.5 хил. лв.;
- към КФН – 25 хил. лв.;
- такси свързани с дейността – 1.5 хил. лв.;
- семинари и обучение – 6 хил. лв;
- допълване на партии в ПФ – 1 хил. лв.;
- разходи за провизии за неизползвани отпуски – 11 хил. лв.;

Общо други разходи – 66 хил. лв.

Разходи за управление на собствени средства

- Тук са отчетени лихвите по лизинг договори – 4 хил. лв.;
- преоценки – 1 хил. лв.;
- други разходи – 10 хил. лв. в т.ч.:
 - ДДПО от работодател – 7 хил. лв.;
 - банкови такси – 3 хил. лв.

17. Разходи за специализирани резерви

Съгласно разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване (КСО) дружеството заделя 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. Разходите разпределени по фондове са както следва:

- УПФ – 32 хил. лв
- ППФ – 45 хил. лв

Оповестяване на свързани лица

За дружеството свързани лица се явяват: Универсален Пенсионен Фонд „Топлина“, Професионален Пенсионен Фонд „Топлина“ и Доброволен Пенсионен Фонд „Топлина“, както и „Ел Ем Импекс“ ЕООД, „Брикел“ ЕАД, Васил Борисов Тренев – изпълнителен директор и член на УС на „Общинска банка“ АД, „Общинска банка“ АД и Кънчо Янев Филипов – член на Съвета на директорите на „Брикел“ ЕАД.

„Ел Ем Импекс“ ЕООД има дял в дружеството в размер 46.4 %, „Брикел“ ЕАД – 30 %.

Възнагражденията на Управителния съвет за отчетния период възлизат на 75 хил. лв.

Събития след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.

Активи на пенсионните фондове, управлявани от Дружеството

Дружеството към 31 декември 2008 г., управлява следните активи на пенсионните фондове:

(хил. лева)

Вид актив	УПФ	ППФ	ДПФ
Парични средства	211	180	165
Банкови депозити	1 052	2 050	324
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	3 614	5 802	1 090
Акции и права за придобиване на акции	555	1 083	232
Корпоративни облигации	514	859	161
Други вземания	0	0	0

Условни активи и условни задължения

Дружеството към 31.12.2008 г. няма дадени гаранции на трети лица и няма условни задължения.

Възнаграждения за одит

Въз основа на сключен договор в разходите за 2008 г. са начислени възнаграждения – 6 хил. лв.

За други услуги не са изплащани възнаграждения на одиторите.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО ОБРАЗЕЦ НА КФН

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО ОБРАЗЕЦ НА КФН

Приложение № 1 към чл.8, т.1

ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурителното дружество)

СПРАВКА
за размера на собствения капитал (капиталовата база) и на ликвидните средства
към 31.12.2008 г.
(края на месец, тримесечие, година)

№ по ред	Показатели	Стойност (хил.лв)
А.	Минимален размер на капитала по чл.121в, ал.2 от КСО	5 000
Б.	Размер на собствения капитал (капиталовата база) (p1+p2)	3 468
1.	Първичен капитал (p1.1+p1.2+p1.3 + p1.4-p1.5-p1.6-p1.7-p1.8-p1.9-p1.10)	3 468
1.1.	Внесен капитал съгласно счетоводен баланс	5 000
1.2.	Премийни резерви, свързани с внесения капитал по т. 1.1	0
1.3.	Фонд "Резервен", формиран по реда на чл.246, ал.2, т.1 от ТЗ	0
1.4.	Други резерви с общо предназначение	0
1.5.	Балансова стойност на дълготрайните нематериални активи	181
1.6.	Минимален размер на собствените средства по чл.121в, ал.11 от КСО, определен съгласно чл. 7а, ал. 3 и 4	0
1.7.	Загуба за текущия период	602
1.8.	Непокрита загуба от предходни периоди	577
1.9.	Разходи за бъдещи периоди	172
1.10.	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, съгласно междинен финансов отчет, намалена с дължимите данъци	0
2.2.	Неразпределена печалба от предходни периоди	0
2.3.	Резерви, формирани 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:pА)	0,694
4.	Ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество (p4.1+p4.2+p4.3+p4.4+p4.5+p4.6)	2 583
4.1.	Парични средства на каса	0
4.2.	Парични средства по сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност	33
4.3.	Депозити със срок на падежа до една година в банки, които не са в производство по несъстоятелност	2 500
4.4.	Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от три месеца	50
4.5.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, със срок на падежа до една година	0
4.6.	Дългови ценни книжа по чл 176, ал.1, т.10 от КСО със срок на падежа до една година	0
5.	Текущи задължения	120
6.	Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения (p4/p5)	21,525

Дата: 16.01.2009

Подпис на лицето, изготвило справката:

МАРИАНА ВАСИЛЕВА

Подпис на лицето, управляващо и представляващо дружеството и печат:

ВАСИЛ ТРЕНЕВ

ПЕТА ЖЕЛЕВА

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО ОБРАЗЕЦ НА КФН

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

Приложение №1	
ЕИК по БУЛСТАТ	НОК
175137918	Клон/подел, клас

БАЛАНС
на
ПОД "Топлина" АД
към 31.12.2008 г.

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна
а	1	2
A. Нетекущи активи		
I. Нетекущи материални активи		
1. Земи (терени)	0	0
2. Сгради	0	0
3. Машини и оборудване	9	26
4. Автомобили	51	67
5. Други нетекущи материални активи	11	0
6. Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи	0	0
Общо за група I:	71	93
II. Нетекущи нематериални активи		
1. Права върху собственост, в т.ч.	0	0
- лицензи	0	0
2. Програмни продукти	12	12
3. Други нетекущи нематериални активи	169	193
Общо за група II:	181	205
III. Нетекущи финансови активи		
1. Финансови активи на собствени средства	1000	1000
1.1. Дялово участие	0	0
1.2. Ценни книжа	1000	1000
1.3. Други нетекущи финансови активи	0	0
2. Финансови активи на специализирани резерви	0	0
Общо за група III:	1000	1000
IV. Инвестиционни имоти	0	0
V. Други нетекущи активи, в т.ч.:	172	339
1. Отсрочени данъчни активи	0	0
2. Разходи за бъдещи периоди	172	339
Общо за група V:	172	339
Общо за раздел "A":	1 424	1 637
Б. Текущи активи		
I. Материални запаси	0	0
II. Текущи вземания		
1. Вземания от свързани предприятия	48	51
2. Вземания от клиенти и доставчици	0	1
3. Съдебни и присъдени вземания	0	0
4. Данъци за възстановяване	0	0
5. Авансово платен данък	0	0
6. Други текущи вземания	2	349
Общо за група II:	50	401
III. Текущи финансови активи		
1. Финансови активи на собствени средства	0	68
1.1. Финансови активи в свързани предприятия	0	0
1.2. Ценни книжа	0	0
1.3. Други текущи финансови активи	0	68
2. Финансови активи на специализирани резерви	134	0
Общо за група III:	134	68
IV. Парични средства		
1. Парични средства в брой	0	2
2. Парични средства по разплащателни сметки	33	45
3. Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	2500	2500
- със срок до падежа до 1 година	2 500	2 500
4. Блокирани парични средства	5	1
5. Парични еквиваленти	0	0
Общо за група IV:	2538	2548
V. Разходи за бъдещи периоди	0	7
Общо за раздел "Б":	2722	3024
СУМА НА АКТИВА (А + Б)	4146	4661
В. Условни активи	10	10

ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО "ТОПЛИНА" АД
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ПО ОБРАЗЕЦ НА КФН

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ а	СУМА (ХИЛ. ЛВ.)	
	текуща година	
	1	2
ПАСИВ		
A. Собствен капитал		
I. Основен капитал		
1. Регистриран капитал	5000	5000
2. Невнесен капитал	0	0
3. Изкупени собствени акции	0	0
Общо за група I:	5000	5000
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.	-577	-90
1.1. неразпределена печалба	0	0
1.2. непокрита загуба	-577	-90
1.3. еднократен ефект от промяна в счетоводната политика	0	0
2. Текуща печалба (загуба)	-602	-487
Общо за група III:	-1179	-577
Общо за раздел "А":	3821	4423
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	159	88
2.1. УПФ	59	27
2.2. ППФ	100	61
Общо за раздел "Б":	159	88
В. Нетекущи пасиви		
I. Нетекущи задължения		
1. Задължения към свързани предприятия	0	0
2. Други нетекущи задължения	46	64
Общо за група I:	46	64
II. Други нетекущи пасиви, в т.ч.		
1. Отсрочени данъчни пасиви	0	0
2. Приходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за група II:	0	0
Общо за раздел "В":	46	64
Г. Текущи пасиви		
1. Текущи 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	26	24
5. Задължения по търговски заеми	0	0
6. Задължения към персонала	50	28
7. Задължения към осигурителни предприятия	11	7
8. Допълнителни задължения	2	5
9. Провизии	14	0
10. Други текущи задължения	17	22
Общо за група I:	120	86
2. Приходи за бъдещи периоди	0	0
Общо за раздел "Г":	120	86
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	4146	4661
Д. Условни пасиви	10	10

Дата: 16.01.2009

СЪСТАВИТЕЛ: М. ВАСИЛЕВА

РЪКОВОДИТЕЛ: В. ТРЕНЕВ

П. ЖЕЛЕВА

ПОД "Топлина" АД
Съставител (предприятие)
СОФИЯ, УЛ. "3020" № 34
Град (село)
УЛ. №

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ Т.1 ОТ РЕШЕНИЕ 1649-ПОД/21.12.2007 Г.
ЕНК ПО БУЛСТАТ
ЮРИДИЧЕСКА ЕДИНИЦА
175137918
ИМЕНИ
НОМ
КЛАС

ОТЧЕТ
за доходите
ПОД "Топлина" АД
(наименование на пенсионноосигурително дружество)
за периода от: 01.01.2008 до: 31.12.2008

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
A. Разходи за дейността			A. Приходи от дейността		
I. Разходи по икономически елементи			I. Приходи от такси и удържки		
1. Разходи за материали	70	47	1. От УЛФ	192	55
2. Разходи за външни услуги, в т.ч.	480	185	2. От ПФ	190	68
- за реклама	2	11	3. От ДПФ	93	81
- за банка погачител	17	7	Общо за група I:	475	204
- за осигурителни посредници	177	4	II. Приходи от управление на собствени средства		
3. Разходи за амортизации	75	63	1. Приходи от лиски	175	126
4. Разходи за възнаграждения	411	299	2. Приходи от дялово участие, в т.ч.	0	0
5. Разходи за осигуровки	66	48	- дивиденди	0	0
6. Други разходи, в т.ч.	66	81	3. Приходи от операции с ценни книжа, в т.ч.	1	0
- обезценка на активи	0	0	- от преценка	1	0
- провизии	11	0	4. Приходи от операции с чуждестранна валута	0	0
Общо за група I:	1 168	723	5. Други приходи, в т.ч.	0	0
			- от инвестиционни имоти	0	0
II. Суми с корективен характер			Общо за група II:	176	126
1. Балансова стойност на продадени активи	0	0	1. Приходи от лиски	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, в т.ч.	0	0
			- от преценка	0	0
III. Разходи за управление на собствени средства			4. Приходи от операции с чуждестранна валута	0	0
1. Разходи за лиски	4	4	5. Други приходи от финансови операции, в т.ч.	0	0
2. Разходи по операции с ценни книжа, в т.ч.	1	0	- от инвестиционни имоти	0	0
- от преценка	1	0			
- комисионни на инвестиционни посредници	0	0			
3. Разходи по операции с чуждестранна валута	0	0			
4. Други разходи, в т.ч.	10	2			
- за инвестиционни имоти	0	0			
Общо за група III:	15	6	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
IV. Разходи за инвестиране на специализираните резерви			IV. Освободени резерви за гарантиране на минималната доходност		
1. Разходи за лихви	0	0	0.1. На УПФ	0	0
2. Разходи по операции с ценни книжа, в т.ч.	0	0	0.2. На ППФ	7	0
- от преценка	0	0			
- комисионни на инвестиционни посредници	0	0			
3. Разходи по операции с чуждестранна валута	0	0	Общо за група IV:	7	0
4. Други разходи, в т.ч.	0	0			
- за 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	32	27			
4. Резерв за гарантиране минималната доходност за ППФ	45	61			
Общо за група V:	77	88			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV+V)	1 260	817	Б. Общо приходи от дейността (I+II+III+IV)	658	330
В. Печалба от дейността	0	0	В. Загуба от дейността	602	487
Г. Общо разходи (Б)	1260	817	Г. Общо приходи (Б)	658	330
Д. Счетоводна печалба	0	0	Д. Счетоводна загуба	602	487
VI. Данъчен разход/приход	0	0			
Е. Печалба (Д - VI)	0	0	Е. Загуба (Д + VI)	602	487
Всичко (Г + VI + Е)	1260	817	Всичко (Г + Е)	1260	817

Дата: 013.01.2009

СЪСТАВИТЕЛ:

МАРИАНА ВАСИЛЕВА
(име, фамилия, подпис)

Представяващи:

ВАСИЛ ТРЕНЕВ

(име, фамилия, подпис, печат)

ПЕТЯ ЖЕЛЕВА

(име, фамилия, подпис, печат)

ПОД "Топлина" АД

Съставител (предприятие)
СОФИЯ, УЛ. "3020" № 34

Град (село)

УЛ. №

ЕИК по БУЛСТАТ

Юридическа единица

175137918

Клон/ подел.

НОК

Клас

ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод

ПОД "Топлина" АД
към 31.12.2008 г.

Наименование на паричните потоци	(хил. лв.)					
	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от оперативна дейност	1	2	3	4	5	6
1. Парични потоци от/към ПФ	477	1	476	153	0	153
1.1. Такси	477	1	476	153	0	153
1.2. Пенсionen резерв за УПФ	0	0	0	0	0	0
1.3. Пенсionen резерв за ДПФ	0	0	0	0	0	0
1.4. Резерв за гарантиране на минималната доходност за УПФ	0	0	0	0	0	0
1.5. Резерв за гарантиране на минималната доходност за ППФ	0	0	0	0	0	0
1.6. Други	0	0	0	0	0	0
2. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	0	216	-216	0	275	-275
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	0	458	-458	1	318	-317
4. Парични потоци, свързани с комисионни на осигурителни посредници	0	187	-187	0	0	0
5. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	0	0	0	0	0	0
6. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0
7. Плащени и възстановени данъци върху печалбата	0	0	0	0	0	0
8. Плащания при разпределения на печалби	0	0	0	0	0	0
9. Други парични потоци от основна дейност, в т.ч.	353	61	292	511	10	501
- от недвижими имоти	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А)	830	923	-93	665	603	62

Наименование на паричните потоци	а	Текущ период			Преходен период		
		постъпления		нетен поток	постъпления		нетен поток
		1	2		3	4	5
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни материални и нематериални активи	0	0	0	0	0	0	0
2. Парични потоци, свързани с дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
3. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	6	69	-63	0	0	70	-70
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други	0	0	0	0	0	0	0
5. Парични потоци от операции с чуждестранна валута	0	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	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (б)	6	69	-63	0	145	-145	
В. Парични потоци от финансова дейност							
1. Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	0	0	0	0	0	0	0
2. Парични потоци от дълготрайни вноски и връщането им на собствениците	0	0	0	0	0	0	0
3. Парични потоци, свързани с получени заеми	0	0	0	0	0	0	0
4. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други	175	4	171	126	2	124	-10
5. Плащания на задължения по лизингови договори	0	25	-25	0	0	0	0
6. Парични потоци от операции с чуждестранна валута	0	0	0	0	0	0	0
7. Други парични потоци от финансова дейност	0	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от финансова дейност (в)	175	29	146	128	14	114	
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1011	1025	-10	793	762	31	
Д. Парични средства в началото на периода			2 548			2 517	
Е. Парични средства в края на периода			2 538			2 548	

Дата: 16.01.2009

СЪСТАВИТЕЛ:

МАРИАНА ВАСИЛЕВА

РЪКОВОДИТЕЛ:

ВАСИЛ ТРЕНЕВ

ПЕТЯ ЖЕЛЕВА

[illegible]

1907

СЪСТАВИТЕЛ: МАРИАНА ВАСИЛЕВА
(име, фамилия, подпис)

T. XE115A

