

ПОК “ДСК – РОДИНА” АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2005

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО

До акционерите на
ПОК “ДСК – Родина” АД
София

1. Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПОК “ДСК – Родина” АД (Компанията) изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2005 г. Отговорността за изготвянето на този финансовия отчет се носи от ръководството на Компанията. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.
2. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас мнение.
3. В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Компанията към 31 декември 2005 г., както и финансовите резултати от дейността, промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие със счетоводните стандарти прилагани в България, приети с Постановление на Министерски съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник, бр. 13 от 2003 г., (които са основните Международните счетоводни стандарти, издание 2002).

4. Без да изразяваме резерви към нашето одиторско мнение, обръщаме внимание на т. 9 от приложението към годишния финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2005 г. и 31 декември 2004 г. задължителните пенсионни фондове, управлявани от Компанията не са получили от Националния осигурителен институт (НОИ) информация за всички дължими съответно за 2005 г. и 2004 г. суми по осигурителните партии на осигурените в тях лица. Поради това, задълженията на Компанията за такса обслужване към НОИ по осигурителни вноски, дължими за 2005 г., но неполучени към 31 декември 2005 г., както и свързаните с тези вноски приходи от такса управление, не могат да бъдат надеждно определени и не са признати във финансовия отчет на Компанията към тази дата, а тези от неполучени суми към 31 декември 2004 г. са признати през 2005 г. при получаването им.

Deloitte Audit
Делойт Оудит ООД

Силвия
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



10 март 2006 г.
гр. София

ПОК "ДСК - Родина" АД	
Съставител (предприятие)	
София, ул. "Оборище" № 47	
Град (село)	ул. №

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клос / подел.	клас
121507164		

БАЛАНС
на
ПОК "ДСК - Родина" АД
към 31.12.2005 г.

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година
	1	2
А. Дълготрайни (дългосрочни) активи		
I. Дълготрайни материални активи		
1. Земи (терени)	47	47
2. Сгради и конструкции	559	584
3. Машини и оборудване	78	74
4. Съоръжения		
5. Транспортни средства	77	32
6. Други дълготрайни материални активи	22	32
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални		
Общо за група I:	783	769
II. Дълготрайни нематериални активи		
1. Права върху собственост, в т.ч:	30	49
- лицензи	30	49
2. Програмни продукти	22	43
3. Други дълготрайни нематериални активи		
Общо за група II:	52	92
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Далово участие		
2. Инвестиционни имоти		
3. Дългосрочни ценни книжа		
4. Други дългосрочни вземания		
Общо за група III:		
IV. Разходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел "А":	835	861
Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи		
I. Материални запаси		
1. Материали		
2. Други материални запаси		
Общо за група I:		
II. Краткосрочни вземания		
1. Вземания от свързани предприятия	93	58
2. Вземания от клиенти и доставчици		4
3. Вземания по предоставени търговски заеми		
4. Съдебни и присъдени вземания		
5. Данъци за възстановяване		
6. Други краткосрочни вземания	32	
Общо за група II:	125	62
III. Краткосрочни финансови активи		
1. Финансови активи в свързани предприятия		
2. Краткосрочни ценни книжа	1 877	1 968
3. Благородни метали и скъпоценни камъни	33	59
4. Други краткосрочни финансови активи	232	87
Общо за група III:	2 142	2 114
IV. Парични средства		
1. Парични средства в брой		
2. Парични средства по разплащателни сметки	120	52
3. Парични средства по депозити		1
4. Блокирани парични средства		
5. Парични еквиваленти		
Общо за група IV:	120	53
V. Разходи за бъдещи периоди		43
Общо за раздел "Б":	2 387	2 272
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	3 222	3 133
В. Условни активи	11	11

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
А. Собствен капитал		
I. Основен капитал		
1. Записан капитал	6 000	6 000
2. Невнесен капитал		
3. Изкупени собствени акции		
Общо за група I:	6 000	6 000
II. Резерви		
1. Премии от емисия		
2. Резерв от последващи оценки на активи и пасиви		
3. Целеви резерви, в т.ч:		
- общи резерви		
- други резерви		
Общо за група II:		
III. Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч:		
- неразпределена печалба	(3 034)	(2 459)
- непокрита загуба	(3 034)	(2 459)
2. Текуща печалба (загуба)	(75)	(575)
Общо за група III:	(3 109)	(3 034)
Общо за раздел "А":	2 891	2 966
Б. Специализирани резерви		
1. Резерв за гарантиране на минималната доходност в ППФ	53	25
2. Резерв за гарантиране на минималната доходност в УПФ	184	67
3. Специализирани резерви-пенсионен фонд	5	4
Общо за раздел "Б":	242	96
В. Дългосрочни пасиви		
I. Дългосрочни задължения		
1. Задължения към свързани предприятия		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч:		
- към банки		
3. Отсрочени данъци		
4. Други дългосрочни задължения		
Общо за група I:		
II. Приходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел "В":		
Г. Краткосрочни пасиви		
I. Краткосрочни задължения		
1. Задължения към свързани предприятия		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч:		
- към банки		
3. Задължения към доставчици и клиенти	3	14
4. Задължения по търговски заеми		
5. Задължения към персонала	40	19
6. Задължения към осигурителни предприятия	15	3
7. Данъчни задължения	6	
8. Провизии	2	10
9. Други краткосрочни задължения	22	25
Общо за група I:	88	71
II. Приходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел "Г":	88	71
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	3 221	3 133
Д. Условни пасиви	11	11

Финансовият отчет е одобрен с решение на Управителния съвет на ПОК "ДСК-РОДИНА" АД от 10.03.2006

Главен изпълнителен директор:
Станислав Дамитров

Изпълнителен директор:
Цветанка Мишева

Дата: 20.02.2006

СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Варулова



одитор:
Обект
20/03/2006

ПОК "ДСК - РОДИНА" АД	
Съставител (предприятие)	
гр.София ул."Оборище" № 47	
Град (село)	ул. №

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клас/подклас	клас
121507144		

ОТЧЕТ
за доходите
на
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2005 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (млн. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (млн. лв.)	
	текуща година	предходна година		1	2
A	1	2	A	1	2
A. Разходи за дейността			A. Приходи от дейността		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи :		
1. Разходи за материали	67	51	1. Приходи от такси и удържки от ДПФ	977	350
2. Разходи за външни услуги, в т.ч.:	659	780	2. Приходи от такси и удържки от ППФ	167	134
- разходи за реклама	19	29	3. Приходи от такси и удържки от УПФ	465	542
- разходи за инвестиционни посредници					
- разходи за банки депозитари	9	19	Общо за група I:	1 609	1 036
- комисионни за осигурителни посредници	341	340			
3. Разходи за амортизации	116	138	II. Финансови приходи		
4. Разходи за възнаграждения	515	405	1. Приходи от лихви	120	92
5. Разходи за осигуровки	187	148	2. Приходи от дялово участие, в т.ч.:		
6. Други разходи, в т.ч.:	207	243	- дивиденди		
- обезценка на активи			3. Приходи от сделки с инвестиции	101	140
- провизии	2	10			
Общо за група I:	1 751	1 745	4. Приходи от сделки с чуждестранна валута		
II. Суми с корективен характер			4. Други	42	14
2. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			- от инвестиционни имоти		
3. Други суми с корективен характер			Общо за група II:	263	246
Общо за група II:					
III. Финансови разходи					
1. Разходи за лихви			III. Приходи от инвестиране на спец. резерви		
2. Разходи по сделки с инвестиции	52	39	1. Приходи от лихви	9	4
3. Разходи по сделки с чуждестранна валута			2. Приходи от дялово участие, в т.ч.:		
4. Други разходи по финансови операции, в т.ч.:	10	4	- дивиденди		
- инвестиционни имоти			3. Приходи от операции с ценни книжа	8	3
Общо за група III:	62	43	4. Приходи от операции с чуждестранна валута		
IV. Разходи за инвестиране на спец. резерви			5. Други приходи от финансови операции, в т.ч.:		
1. Разходи за лихви			- от инвестиционни имоти		
2. Разходи за операции с ценни книжа	4	1	Общо за група III:	17	7
3. Разходи за операции с чуждестранна валута			IV. Освободени резерви за гарантиране на миним. доходност		
4. Други разходи			Общо за група IV:	1 889	1 289
Общо за група IV:	4	1	Б. Общо приходи от дейността (I+II+III+IV)	1 889	1 289
V. Заделяни специализирани резерви			В. Загуба от дейността	75	575
1. Пенсионен резерв	1	4	III. Извънредни приходи		
2. Резерв за гарантиране на минимал. доходност УПФ	117	55	Г. Общо приходи (Б+III)	1 889	1 289
3. Резерв за гарантиране на минимал. доходност ППФ	29	16	Д. Счетоводна загуба	75	575
Общо за група V:	147	75	Е. Загуба (Д+V)	75	575
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV+V)	1 964	1 864	Всичко (Г+Е)	1 964	1 864
В. Печалба от дейността					
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б+IV)	1 964	1 864			
Д. Счетоводна печалба					
V. Разходи за данъци					
- данъци от печалбата					
- други					
Е. Печалба (Д - V)					
Всичко (Г+V+Е)	1 964	1 864			

Финансовият отчет е одобрен с решение на Управителния съвет на ПОК "ДСК-РОДИНА" АД от 10.03.2006

Главен изпълнителен директор:

Станислав Димитров

Изпълнителен директор:

Цветанка Минева

Дата: 20.03.2006

СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Парзулова



Одобрено:
Общеша
20/03/2006

ИПОК "ДСК - РОДИНА" АД	
Съставител (предприятие)	
гр. София, ул. "Обединение" № 47	
Град (секо)	ул. №

ЕНК на БУЛСТАТ	
Кураторска служба	Клас/подклас
121507164	

Приложение № 3

ИПОК	
клас	

ОТЧЕТ
за паричните потоци
на
ИПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2005 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период		Предишен период			(общ. дял)
	възстановени	платвания	нетен поток	постъпления	платвания	
а	1	2	3	4	5	6
A. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци откъм ИФ	1 585	11	1 574	1 112	16	1 096
2. Парични потоци, свързани с търговски контракти	50	630	(574)	16	588	(572)
3. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, дължения за						
4. Парични потоци, свързани с трудови възстановявания		906	(899)	6	710	(704)
5. Парични потоци, свързани с лизинг, комиссионни, авансови и други подобни						
6. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута						
7. Платежи и възстановявания върху печалбата						
8. Платвания при разпределението на печалба						
9. Други парични потоци от основна дейност, в т.ч. - от възстановявания	33	193	(160)	2	215	(211)
Всичко парични потоци от основна дейност (A)	1 681	1 740	(59)	1 136	1 529	(393)
B. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	19	71	(52)			
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	1 483	1 422	61	146	1 132	(986)
3. Парични потоци, свързани с лизинг, комиссионни, авансови и други подобни	126	28	98	73	17	56
4. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	28	39	19	12	2	10
5. Други парични потоци от инвестиционна дейност, в т.ч. - от инвестиционни имоти						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (B)	1 686	1 560	126	231	1 151	(920)
B. Парични потоци от финансови дейности						
1. Парични потоци от емитране и обратно придобиване на ценни книжа						
2. Парични потоци от увеличаване на капитала				1 000		1 000
3. Парични потоци, свързани с получаване/предоставяне заеми						
4. Парични потоци от лизинг, комиссионни, авансови и други подобни						
5. Платвания на задължения по лихвенов договор						
6. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута						
7. Други парични потоци от финансови дейности						
Всичко парични потоци от финансови дейности (B)	3 367	3 300	67	1 000	2 680	1 060
Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+В)						
Д. Парична средства в началото на периода						
Е. Парична средства в края на периода						

Финансовият отчет е одобрен с решение на Управителния съвет на ИПОК "ДСК-РОДИНА" АД от 10.03.2006



Главен изпълнителен директор:
Станислав Димитров

Изпълнителен директор:
Цветанка Мишева

Дата: 20.02.2006

СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Парулова

(Handwritten signature)

Орлов:
Стефан 10/03/2006



ПОК "ДСК - РОДИНА" АД	
Съставителя (президентът)	
гр. София, ул. "Оборище" № 47	
Град (село)	ул. №

БИК по БУЛСТАТ		Кодови	НОК
Юридич. единица		полза.	код
131597164			

ОТЧЕТ
за собствения капитал и специализираните резерви
на
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2006 г.

Показатели	Основен капитал					РЕЗЕРВИ				Специализирани резерви		Съв. дял
	1	2	3	4	5	Резерв от последната година на акциите в пасива	Финансов резултат		Общ собствени капитал	Резерв за гарантиране на минималната доходност		
							Печалба	Зегуба				
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ												
Сaldo в началото на отчетния период	6 000							(3 034)	2 966			
1. Изменения за сметка на собствеността, в т.ч.												
а. увеличение												
б. намаляване												
2. Финансов резултат за текущия период												
3. Разпределение на печалба, в т.ч.												
- за дивиденди												
4. Погребане на зегуба												
5. Последващи операции на дълготрайни материални активи, в т.ч.												
а. увеличение												
б. намаляване												
6. Последващи операции на финансови активи и инструменти, в т.ч.												
а. увеличение												
б. намаляване												
7. Промени в счетоводната политика, дребен и др.												
8. Други изменения в собствения капитал												
Сaldo към края на отчетния период	6 000							(3 109)	2 891			
Б. СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ												
Сaldo в началото на отчетния период												
10. Изменения на специализираните резерви, в т.ч.												
а. увеличение												
б. намаляване												
Сaldo към края на отчетния период												242

Финансовият отчет е одолен с решение на Управителния съвет на ПОК "ДСК-Родина" АД от 10.03.2006



Главен изпълнителен директор:
Иван Илиев

Изпълнителен директор:
Цветанка Мишева

СЪСТАВИТЕЛЯ

Татяна Варулева

(Handwritten signature)

Одобрено:
(Handwritten signature)

10/03/2006



ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ

за оповестяване на счетоводните правила и методи за оценка и амортизация
на активите и пасивите към 31.12.2005 година

1. Общи сведения

Пенсионно осигурителна компания "ДСК - Родина" АД (ПОК "ДСК - Родина" или "Компанията") е създадена под името "Кооперативен пенсионен фонд" с решение на Софийски градски съд по ф.д. №13466 от 21.10.1997 г. с основни акционери Централен кооперативен съюз и свързани с него организации. От месец март 1999 г. като нови акционери участват Банка ДСК ЕАД и Българо-Американски Инвестиционен Фонд. Основен акционер на Компанията е Банка ДСК ЕАД. Уставният капитал на ПОК "ДСК - Родина" АД към 31.12.2005 г. е 6 000 000 (шест милиона) лева и е реално внесен от акционерите. Акционерното участие към 31.12.2005 г. е разпределено както следва:

Банка ДСК ЕАД – 97 %

ЦКС – 2,75%

Други – 0,25%

Деятността на Компанията се осъществява съгласно Част Втора, Дялове втори и трети на Кодекса за социално осигуряване (КСО) и се регулира от Комисията за финансов надзор (КНФ).

Към 31.12.2005 г. ПОК "ДСК - Родина" АД управлява три пенсионни фонда - Доброволен пенсионен фонд "ДСК - Родина" (ДПФ), Професионален пенсионен фонд "ДСК - Родина" (ППФ) и Универсален пенсионен фонд "ДСК - Родина" (УПФ).

2. База за изготвяне на годишен финансов отчет

Финансовият отчет е изготвен в хиляди български лева (хил.лв.) според принципа на историческата цена, с изключение на инвестициите за търгуване, които се оценяват по справедлива стойност. Този финансов отчет е изготвен в съответствие със счетоводните стандарти, прилагани в България, приети с Постановление на Министерски Съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр. 13 от 2003 г. които са основните Международни счетоводни стандарти (МСС), издание 2002 г. Българският Закон за счетоводството (ЗСч), изисква за 2005 г. прилагането на приетите от Комисията на Европейския съюз Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които да имат официален превод на български език, да бъдат допълнително приети и от МС и да бъдат обнародвани в ДВ. Към датата на отчета единственото официално издание на български език, прието от МС и обнародвано в ДВ, е това на основните МСС от 2002 г. Поради това ръководството е на мнение, че тяхното прилагане за 2005 г. е единственото практически възможно решение и че така изготвеният финансов отчет предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящия финансов отчет.

Финансовят отчет е изготвен на принципа на текущото начисляване при спазване на принципа за действащото предприятие, съпоставимост между приходи и разходи, стойностна връзка между начален и краен баланс, документална обосновааност, предпазливост.

Към 31.12.2000 г. се извършва разделяне на отчетите на Компанията и ДПФ. През 2005 г. Компанията, ДПФ, ППФ и УПФ имат самостоятелност на счетоводната отчетност и осъществяват дейност като независими юридически лица.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

3.1. Дълготрайните материални активи (ДМА) са първоначално оценени по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи, свързани с придобиването им и привеждането им в работно състояние. Компанията е възприела праг на същественост за признаването на дълготраен материален актив на стойност не по-ниска от 500 лева.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод на амортизация при следните годишни амортизационни норми:

Сгради	–	4 %
Машини и оборудване	–	20%
Транспортни средства	–	15%
Стопански инвентар	–	15%

Дълготрайните материални активи се отписват при бракуване или продажба за сметка на набраното изхбяване. При продажба разликата между балансовата и продажна стойност се отчита като текущ приход/разход.

Натрупаната амортизация на притежаваните от Компанията ДМА е 225 хил.лв. към 31.12.2004 г. и съответно 219 хил. лв. към 31.12.2005 г.

3.2. Дълготрайните нематериални активи (ДНА) са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им цена и всички преки разходи, намалена с размера на начислената амортизация. В състава на ДНА са включени лицензионните такси, издадени от бившата Държавна агенция за осигурителен надзор (ДАОН) за лицензиите на доброволен, професионален и универсален пенсионен фонд. Компанията е възприела праг на същественост за признаването на дълготраен нематериален актив на стойност не по-ниска 500 лева.

Дълготрайните нематериални активи се амортизират по линейния метод на амортизация при следните годишни амортизационни норми:

Лицензии и търговски марки	–	15%
Програмни продукти	–	20%

Натрупаната амортизация на притежаваните от Компанията ДНА е 161 хил. лв. към 31.12.2004 г. и съответно 169 хил. лв. към 31.12.2005 г.

3.3. Инвестициите в краткосрочни ценни книжа са изцяло в държавни ценни книжа, които са лесно продаваеми и се държат с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цените им. Всички те са класифицирани като държани за търгуване.

При тяхното придобиване инвестициите в ценни книжа се оценяват по цена на придобиване, която се формира като сбор от цената, заплатена за придобиването им и всички разходи, свързани с придобиването им. Признаването им в баланса на Компанията се извършва на датата на уреждането им.

Компанията следва политика за ежедневна оценка на всички финансови активи по тяхната справедлива цена. Справедлива цена е цената, за която един актив може да бъде заменен или един пасив – уреден, между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им. Тя е продажна цена, борсова цена или пазарна цена, определена съгласно Наредбата № 9 от 19.11.2003 г. на КФН за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионните фондове и пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискването към воденето на индивидуалните партиди. От 01.07.2004 г. оценката е ежедневна и се извършва на база “Правила за оценка на активите и пасивите на компанията и управляваните от нея фондове за допълнително пенсионно осигуряване”.

Компанията признава цялата сума на преоценката в приход, съответно разход за текущия период.

Според матуритета ценните книги в портфейла на Компанията са с фиксирана лихва до пет години в размер на 1 383 хил.лв. и над пет години – 759 хил.лв. Разшифровката на ЦК по видове валути е както следва:

	в лева	в евро
1. ДЦК		283 хил.
2. Облигации емитирани от БНБ	225 хил.	251 хил.
3. Облигации емитирани от фирми	650 хил.	584 хил.
4. Ипотечни облигации		42 хил.
5. Други ЦК	106 хил.	
	981 хил.	1 160 хил.

3.4. Паричните средства са оценени по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чужда валута – по фиксинга на Българска народна банка.

3.5. УПФ “ДСК - Родина” започва дейността си от 01 януари 2002. През 2001 г. в Компанията са извършени разходи за набиране на клиенти на УПФ, включващи разходи за рекламна кампания и комисиони на посредници във връзка с набирането на осигурени лица. Във връзка със специфичния характер на този фонд, ръководството на Компанията е приело политика на разсрочване на 50% от направените разходи за реклама и други външни услуги за 2 години (2002 и 2003) и на всички разходи за комисиони за 3 години (2002, 2003 и 2004). Като разходи за осигурителни посредници в реда Разходи за бъдещи периоди към 31.12.2004 г. 41 хил.лв. от общо 43 хил.лв. са отсрочени разходи за осигурителни посредници. Към 31.12.2005 г. тези разходи се признават като текущи разходи.

3.6. Основният капитал е представен в неговата номинална стойност съгласно съдебна регистрация и е изцяло внесен още през 2003 година. През юни 2004 г. капиталът е увеличен с 1 000 хил. лв. Към 31.12.2005 г. основният капитал е 6 000 хил.лв.

4. Отчитане на приходите и разходите

Дружеството има за предмет на дейност единствено пенсионно осигуряване.

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания при спазване на принципа на съпоставимост.

Приходите на Дружеството, посочени на редове нетни приходи от такси и удръжки, представляват регламентирани такси от управление на дейността на Фондовете в общ размер на 1 069 хил. лв. Другите приходи от дейността представляват приходи от префактуриран наем и консумативи, получена застрахователна премия, приход от реинтегрирана провизия. Общият размер на другите приходи е 42 хил.лв.

Отчетените за периода Разходи за външни услуги в размер на 659 хил. лв. включват:

- 241 хил. лв. комисиони за осигурителни посредници, в т.ч.41 хил. лв - отсрочени през 2005 г.разходи за рекламна кампания на УПФ “ДСК - Родина за осигурителни посредници);
- 19 хил. лв. – разходи за реклама;
- 65 хил. лв. – наеми;
- 9 хил. лв. – за банка – попечител.

5. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

За ПОК “ДСК - Родина” АД свързани лица са ДПФ “ДСК - Родина”, ППФ “ДСК - Родина”, УПФ “ДСК - Родина” (Фондовете) и акционерите. Сделките с Фондовете са от такси, регламентирани според КСО и Правилника за дейността на Фонда, като приходите за 2005 г. и 2004 г. са съответно 1 609 хил. лв. и 1 036 хил. лв., а вземанията към 31.12.2005 и 31.12.2004 са съответно 93 хил.лв. и 58 хил.лв. Задълженията на Фондовете към Дружеството се уреждат в кратки срокове в зависимост от периодите на възникването им. Не съществуват отклонения от нормалните пазарни условия в отношенията между Компанията и Фондовете.

6. Данъчно облагане

ПОК “ДСК - Родина” АД е с отрицателен резултат – загуба за отчетния период в размер на 75 хил. лв. за 2005 г. Компанията не признава актив по отсрочени данъци от пренесената от 2005 г. и предходни периоди загуба за данъчни цели поради несигурност за съществуването на печалби в бъдещи периоди, които да са достатъчни за реализиране на актива.

7. Резерви

7.1. Резерв за гарантиране на минимална доходност

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията е задължена да постига минимална доходност при управлението на активите на УПФ и ППФ. Минималната доходност се определя от заместник-председателя на комисията към края на всяко тримесечие в процент поотделно за универсалните и професионалните пенсионни фондове на базата на постигнатата доходност от управлението на активите на всички фондове от съответния вид за предходния 24-месечен период.

За гарантиране на минималната доходност се създават резерви в УПФ и ППФ и в Компанията. Ако постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум, разликата се покрива от съответния резерв във фонда. Когато средствата от резерва във фонда не са достатъчни,

Компанията покрива недостига със средствата от резерва, който е заделен при нея. За 2005 г. определенният минимален % заделен за резерва по КСО е 0,6 %, а за 2004 е 0.4%.

Средствата на резервите се инвестират при спазване разпоредбите на КСО.

7.2. Пенсионен резерв

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията задължително създава пенсионен резерв, който да покрива изплащането на пенсиите на лицата осигурени в УПФ, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.

Към 31.12.2005 г. по индивидуалните партии на осигурените лица в УПФ все още няма натрупани достатъчно средства, за да се предоставят пожизнени пенсии на осигурените лица достигнали необходимата възраст и стаж в съответствие с изискванията на КСО. Съгласно Наредба № 19 от 08.12.2004 г. на КФН Компанията заделя от собствени средства резерв за изплащане на пенсия на едно лице от ДПФ. По актюерски разчет размера на резервът към 31.12.2005 г. е 5 хил.лв., от които през 2005 г. са заделени като разход допълнително 1 хил.лв. поради факта, че КФН прие единна таблица за смъртност и единен лихвен процент за всички пенсионни компании, което промени базата за изчисляване на този вид пенсия.

8. Условни задължения

В съответствие с изискванията на КСО, компанията гарантира с активите си изпълнението на задълженията на УПФ и ППФ към осигурените в тях лица.

9. Други оповестявания

Към 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г. УПФ и ППФ не са получили от НОИ информация за всички дължими съответно за 2005 г. и 2004 г. суми по осигурителните партии на осигурените в тях лица. Поради това, ръководството на Компанията е възприело политика на отчитане на средствата по индивидуалните партии на база на действително получените плащания. Доколкото не могат да бъдат надеждно определени, свързаните с тези суми такси и комисионни дължими на Компанията, също не са признати във финансовия отчет към 31.12.2005 г. Неполучените към 31.12.2004 г. суми, но получени през 2005 г. са признати през 2005 г.

10. Събития след датата на баланса

На 21 януари 2006 Общото събрание на акционерите взе решение за увеличаване на основния капитал на Компанията с 3,300 хил.лв. чрез издаването на 10 хиляди броя нови акции с номинал 1 лев всяка и цена на издаване 330 лева всяка. Премията от издаване в размер на 3,290 хил.лв. се предвижда да бъде използвана чрез фонд Резервен за покриване на натрупани загуби. Към датата на издаване на настоящия отчет процедурата за увеличение на капитала все още не е приключила.

Финансовият отчет е одобрен от Управителният съвет на 10.03.2006 г.:

Станислав Димитров
Главен изпълнителен директор

Цветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Deloitte & Touche Bulgaria
55, Al. Stambolijski Blvd
1000 Sofia
Bulgaria

Tel. (+359 2) 980 8500
Fax (+359 2) 980 0436
www.deloitte.bg

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu