



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 Декември 2014**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководство:

Надзорен съвет:

Виолина Маринова Спасова – председател
Чаба Наги – член
Юрий Благовев Генев - член

Управителен съвет:

Доротей Николаева Николова – председател
Николай Иванов Марев– член и главен изпълнителен директор
Румяна Боянова Сотирова– член и изпълнителен директор

Адрес за кореспонденция:

Гр. София, пощенски код: 1000
Ул. „ Княз Александър I Батенберг” № 6, ет.1

www.dskrodina.bg

Банка - попечител:

„Алианцбанк България” АД

Инвестиционни посредници:

„Първа Финансова Брокерска Къща” ООД
„Райфайзенбанк” (България) ЕАД
„УниКредит Булбанк” АД
„Юробанк България” АД
“Авал ИН” АД
“БНП „Париба” (България) ЕАД
„Общинска Банка” АД
„Ситигруп Глобъл Маркетс Лимитед”
„Соснете Женерал Експресбанк” АД
“Ситибанк Европа” АД клон България КЧТ
“Елана Трейдинг” АД



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Пенсионноосигурителна компания „ДСК Родина“ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Пенсионноосигурителна компания „ДСК Родина“ АД („Компанията“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите печалбата и загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и специализираните резерви и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 изискванията 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 отклонения.

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Компанията към 31 декември 2014 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Компанията изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Компанията, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Компанията към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Компанията на 27 февруари 2015, се носи от ръководството на Компанията.

Добринка Калоянова
Управител



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 10 март 2015 година

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Отчет за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2014	2013
Активи			
Парични средства	6	2 523	612
Инвестиции	7	30 718	25 384
Вземания от пенсионни фондове	8	1 349	1 165
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	491	402
Нематериални активи	10	205	171
Отсрочени данъчни активи	26	128	112
Други активи	11	3 479	2 630
Общо активи		38 893	30 476
Пасиви			
Задължения към персонала и осигурителни институции	15	533	558
Търговски задължения	16	8	57
Данъчни задължения		132	64
Други задължения	17	275	244
		948	923
Капитал и специализирани резерви			
Основен капитал	12.1	6 010	6 010
Резерви	12.2	649	651
Неразпределена печалба		21 551	15 531
Специализирани резерви	13	9 735	7 361
Общо капитал и специализирани резерви		37 945	29 553
Общо капитал, резерви и пасиви		38 893	30 476

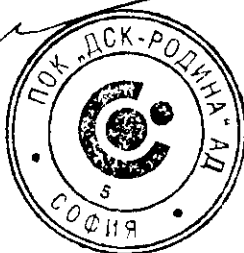
Отчетът за финансовото състояние на Компанията следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени от стр.5 до стр.41.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на ПОК “ДСК-Родина” АД на 27 февруари 2015г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор

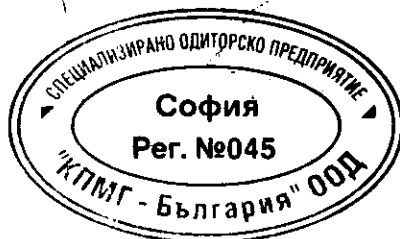
Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калянова
Управител
КПМГ България ООД



Емилия Велева
Финансов директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватния доход

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Приходи от управление на Универсален пенсионен фонд	22.1	13 767	10 783
Приходи от управление на Професионален пенсионен фонд	22.2	1 362	1 084
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд	22.3	674	479
Приходи от управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми	22.4	120	110
Приходи от лихви	23	748	757
Други финансови приходи, нетно	24	225	169
Други приходи		25	34
Други нетни приходи от продажба на ДМА	25	13	5
Общо приходи		16 934	13 421
Оперативни разходи и разходи за банка попечител	18	(1 843)	(1 740)
Разходи за провизии	19	(27)	(39)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	20	(2 714)	(1 843)
Разходи за персонала	14	(3 117)	(3 109)
Разходи за амортизации	9,10	(168)	(149)
Общо разходи		(7 869)	(6 880)
Увеличение на специализираните резерви	21	(2 374)	(1 859)
Печалба преди данъци		6 691	4 682
Разходи за данъци	26	(671)	(467)
Печалба за периода		6 020	4 215
Друг всеобхватен доход			
Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(2)	(1)
Данъчни ефекти свързани с тези компоненти		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(2)	(1)
Общо всеобхватен доход за периода		6 018	4 214

Отчетът за печалбата и загубата и другия всеобхватния доход на Компанията следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени от стр.5 до стр.41.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД на 27 февруари 2015г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор



Емилия Велева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2014	2013
Парични потоци от основна дейност			
Нетно получени такси от пенсионните фондове		15 359	11 572
Плащания към доставчици		(1 225)	(1 144)
Плащания към персонал, осигурителни посредници и осигуровки		(6 751)	(5 911)
Нетни плащания за комисионни, такси и други		(479)	(393)
Други парични потоци		(357)	(273)
Нетни парични потоци от основна дейност		6 547	3 851
Инвестиционна дейност			
Нетни парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(279)	(241)
Постъпления от инвестиции		19 881	13 812
Плащания за инвестиции		(24 974)	(19 909)
Получени лихви, дивиденди и други		736	808
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(4 636)	(5 530)
Изменение на пари и парични еквиваленти за годината		1 911	(1 679)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		612	2 291
Пари и парични еквиваленти в края на годината	6	2 523	612

Отчетът за паричните потоци на Компанията следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени от стр.5 до стр.41.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД на 27 февруари 2015г.

Николай Марев
Главен изпълнителен директор



Емилия Велева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Добрина Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за промените в капитала и специализираните резерви

В хиляди лева

	Основен капитал	Премияен резерв	Общи целеви резерви	Печалби и загуби	Специализирани резерви	Общо капитал и специализирани резерви
Салдо към 1 януари 2013	6 010	181	471	11 316	5 502	23 480
Всеобхватен доход за годината						
Печалба за периода	-	-	-	4 215	-	4 215
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	-	-	(1)	-	-	(1)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(1)	4 215	-	4 214
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	-	1 859	1 859
Салдо към 31 декември 2013	6 010	181	470	15 531	7 361	29 553
Всеобхватен доход за годината						
Печалба за периода	-	-	-	6 020	-	6 020
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	-	-	(2)	-	-	(2)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(2)	6 020	-	6 018
Увеличение на специализираните резерви	-	-	-	-	2 374	2 374
Салдо към 31 декември 2014	6 010	181	468	21 551	9 735	37 945

Отчетът за промените в собствения капитал и пенсионните резерви следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени от стр.5 до стр.41.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на ПОК „ДСК-Родина” АД на 27 февруари 2015г.

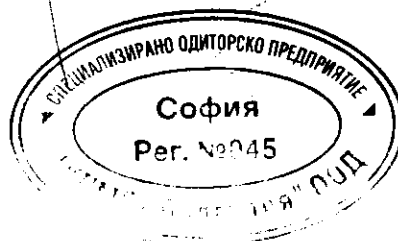
Николай Марев
Главен изпълнителен директор



Емилия Велева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Пенсионноосигурителна компания „ДСК – Родина“ АД (Компанията) е регистрирана като акционерно дружество 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 м. март 1999 г. като нови акционери участват „Банка ДСК“ ЕАД и Българо – Американски Инвестиционен фонд. От 2008 г. насам акционерното участие е следното: „Банка ДСК“ ЕАД – 99.75% и други - 0.25%.

Седалището и адресът на управление на Компанията е: гр. София, 1000, ул. „Княз Александър I Батенберг“ № 6, ет.1. Системата на управление на ПОК „ДСК – Родина“ АД е двустепенна. Органите на управление към 31 декември 2014 г. са: Надзорен съвет (НС) в състав: Виолина Маринова – председател, Чаба Наги и Юрий Генев – членове на НС и Управителен съвет (УС) в състав: Доротея Николова – председател, Николай Марев – член на УС и главен изпълнителен директор и Румяна Борисова – член на УС и изпълнителен директор. През 2014 г. са настъпили промени в състава на Управителния и Надзорния съвет на ПОК „ДСК – Родина“ АД както следва:

- Освободен е г-н Николай Борисов Борисов като член и председател на Управителния съвет на ПОК „ДСК – Родина“ АД
- Избрана е г-жа Доротея Николаева Николова за член и председател на Управителния съвет на ПОК „ДСК – Родина“ АД
- Освободен е г-н Мирослав Станимиров Вичев като член на Надзорния съвет на ПОК „ДСК – Родина“ АД
- Избран е Юрий Благоев Генев за член на Надзорния съвет на ПОК „ДСК – Родина“ АД

Към 31 декември 2014 г. броят на активния персонал е 96 души (97 души към 31 Декември 2013 г.)

Основната дейност на Компанията се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (КСО), който регламентира държавното обществено осигуряване и допълнителното пенсионно осигуряване в Република България. ПОК „ДСК – Родина“ АД е лицензирана от Комисията за финансов надзор (бивша Държавна Агенция за Осигурителен Надзор) да извършва допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване чрез управлението на следните пенсионни фондове (Фондовете):

- Доброволен пенсионен фонд „ДСК – Родина“ за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (ДПФ),
- Универсален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ),
- Професионален пенсионен фонд „ДСК – Родина“ за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ППФ).
- Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК – Родина“ за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (ДПФПС)

Компанията извършва единствено допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността ѝ. Компанията управлява активите и администрира индивидуалните партиди на членовете на създадените от нея Фондове. Размерът на изплащаните срочни пенсии на лицата, членове на управляваните фондове се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партиди на лицата, срока на получаване на пенсията и одобрения технически лихвен процент от заместник-председателя на КФН. Размерът на изплащаните пожизнени пенсии се определя на базата на натрупаните средства по индивидуалните партиди на

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност, продължение

лицата, биометричните таблици и техническия лихвен процент, одобрени от заместник-председателя на КФН.

Компанията не може да отпуска заеми и да емитира облигации. За осъществяване на дейността си, Компанията е сключила договор с банка – попечител, която съхранява активите на управляваните Фондове (УПФ, ППФ и ДПФ и ДПФПС). ПОК „ДСК – Родина” АД е сключила договори и с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете и Компанията. Съгласно изискванията на КСО Компанията формира специализирани резерви - пенсионен резерв и резерв за гарантиране на минималната доходност. По всяко време Компанията трябва да отговаря на изискванията за капиталова адекватност и да разполага със собствен капитал над 50 % от установения минимум от 5 млн. лева.

За управлението на активите на Фондовете Компанията получава такси и удържки, регламентирани съгласно изискванията на КСО и определени в Правилниците за организацията и дейността на УПФ, ППФ, ДПФ и ДПФПС.

Всеки от Фондовете води отделно счетоводно отчитане и съставя отделни финансови отчети. Компанията не консолидира нетните активи на управляваните Фондове, защото дохода от инвестирането на активите се разпределя в полза на осигурените лица и съществуват законови изисквания, които не позволяват да се прехвърлят средства от Фондовете в полза на акционери на Компанията.

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. е одобрен и приет от Управителния съвет на Компанията на 27 февруари 2015 г.

2. База за изготвяне

2.1. Приложими стандарти

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

2.2. База за измерване

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на:

- Деривативни финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност
- Финансови активи и пасиви за търгуване, които са представени по справедлива стойност

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Компанията.

2.4. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

2.4. Използване на оценки и допускания, продължение

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в приложенията по оценка на финансови инструменти.

2.5. Промени в счетоводните политики

Компанията е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36)
- КРМСФО 21 *Налози*
- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и пасиви*
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (2011)*, и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)*

(i) Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви

Промените не са приложими за Компанията.

(ii) Налози

Дружеството прилага КРМСФО 21 Налози с начална дата 1 януари 2014. Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Компанията.

(iii) Промени в МСС 32

Промени в МСС 32 Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Промените нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Компанията не прилага компенсирание за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсирание.

(iv) МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Няма ефект върху финансовия отчет, тъй като Компанията не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики

3.1. Приходи от дейността

Основните приходи на Компанията представляват таксите и удържките от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците в съответния пенсионен фонд. В Правилника за дейността на съответния фонд се указва вида на таксите, които се събират, техният размер и момента, в който се удържат.

Съществен доход Компанията реализира и от управлението на собствен оборотен портфейл от финансови активи с източник капитала на Компанията.

3.2. Комисии на осигурителните посредници

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване Компанията има сключени договори за осигурително посредничество с физически и юридически лица. Размерът на комисионното възнаграждение на всеки осигурителен посредник се определя съгласно Правилник за дейността на осигурителните посредници на ПОК „ДСК-Родина” АД.

Във връзка с принципа за текущо начисляване на приходи и разходи, считано от 01.Юли 2011 година Компанията прилага нова счетоводна политика, относно начисляването на разходите за комисионни възнаграждения на осигурителни посредници, с които има сключени договори. Тези разходи се разсрочват за период от 24 месеца и текущо се амортизират, едновременно с получените приходи от новопривлечените осигурени лица. В случай, когато привлечените осигурени лица прекратят участието си във фондовете, управлявани от ПОК „ДСК – Родина” АД преди изтичане на 24 месечния период, оставашата част за признаване в следващи отчетни периоди от разходите за комисионни възнаграждения по тяхното привличане се признава като текущ разход към момента на прекратяване на участието.

3.3. Финансови приходи и разходи

Лихвите се начисляват текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от финансовия актив.

Разликите от промените на справедливата стойност на финансовите инструменти, държани за търгуване, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена при сделки с тях, се признават като текущ финансов приход или разход.

3.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Компанията по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска Народна Банка).

Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, се отчитат като приходи и разходи по валутни операции.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

	31 декември 2014	31 декември 2013
1 евро (фиксиран)	1.95583 лева	1.95583 лева
1 щатски долар	1.60841 лева	1.41902 лева

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.5. Пари и парични еквиваленти

Компанията отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по разплащателни сметки, депозити в български лева и валута с оригинален срок по-малък от три месеца.

3.6. Финансови инструменти

Инвестиции в дългови и капиталови инструменти

Признаване

Компанията признава финансовите инструменти, държани за търгуване на датата на уреждане. От този момент Компанията отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите инструменти, държани за търгуване се отчитат по цена на придобиване, която не включва разходите по осъществяване на сделката.

Класификация

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, кредитите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

Активи, държани за търгуване

Средствата на Компанията се инвестират при спазване принципите за постигане на максимална доходност, ликвидност и диверсификация на финансовите активи съгласно изискванията на пенсионното законодателство и вътрешните правила за дейност на пенсионноосигурителното дружество. Тези инвестиционни цели определят класификацията на финансовите активи в Компанията като финансови инструменти, държани за търгуване. Те включват инвестиции в държавни ценни книжа, корпоративни ценни книжа, ипотечни ценни книжа, акции и други.

Деривативи, които не отговарят на критериите за хеджиране се отчитат като държани за търгуване. Компанията използва деривативни финансови инструменти като валутни форуърди за хеджиране на рисковете, свързани с промените във валутните курсове. Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в отчета за за всеобхватния доход през отчетния период.

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.6. Финансови инструменти, продължение

Отписване

Компанията отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансов актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Компанията, се признава като отделен актив или пасив.

Компанията отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекат.

Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Компанията нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Компанията продължава да признава актива до степента на участие, в зависимост от това доколко е изложено на промени в стойността на прехвърления актив.

Компанията отписва определени инвестиционни ценни книжа, когато бъдат определени като несъбираеми.

Принцип за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя всеки ден на база пазарни котировки на цената им към края на предходния работен ден на активен пазар за този инструмент, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Компанията установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Компанията оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент.

Печалби и загуби от последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови активи на Компанията, се признават в отчета за всеобхватния доход.

3.7. Обезценка на финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активите на Компанията се преглежда към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет, за да се прецени дали съществуват индикации за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватия доход.

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.8. Приходи и разходи

Основните приходи на Компанията представляват таксите и удръжките от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците в съответния пенсионен фонд. Приходите от такси и удръжки се признават в момента на тяхното начисляване или удръжане от партидите на осигурените лица в съответния пенсионен фонд. Във финансовите отчети се отразяват текущо начислените приходи и разходи, които се отнасят за периода, както и събития от минали отчетни периоди, които са реализирани през отчетния период. Приходите от инвестиране на собствени средства се признават по горепосочения начин.

Оперативните разходи се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението на база ефективен лихвен процент.

Във връзка с разходи за възнаграждение, в съответствие с наредба № 48 от 20.03.2013г. за изискванията към възнагражденията издадена от КФН, Компанията прилага приетата политика за формиране на възнагражденията.

3.9. Нематериални активи

Представяне и оценка

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат да бъдат надеждно оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизация

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

- | | |
|-----------------------------|-----|
| ▪ Програмни продукти | 20% |
| ▪ Лицензи и търговски марки | 15% |

Разходи, които са директно свързани с фазата на разработването на специфичен софтуер за Компанията, се признават като нематериални активи, при условие че отговарят на следните условия:

- наличие на техническа възможност за ползването на разработвания продукт в Компанията или евентуална продажба;
- вероятно е нематериалният актив да доведе до икономически ползи за Компанията посредством използването му или чрез продажба;
- необходимите технически, финансови и други ресурси, необходими за завършването на нематериалния актив са налични;
- стойността на нематериалния актив може да бъде надеждно измерена.

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Представяне и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Обезценките се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи

Последващи разходи свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизация

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, като годишните амортизационни норми за счетоводни и данъчни цели са както следва:

▪ Сгради	4%
▪ Компютърна техника	20%
▪ Транспортни средства	15%
▪ Стопански инвентар	15%

3.11. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта счетоводният финансов резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции в съответствие с българското данъчно законодателство. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане ставката за корпоративния данък за 2014 и 2013 е 10%.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, а данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.11. Данъци върху печалбата, продължение

Вземанията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

Вземанията и задълженията по отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се урежда.

3.12. Капитал и специализирани резерви

Акционерният капитал на Компанията отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции. Разходите по емитирането не са включени в стойността на допълнителния капитал.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за всеобхватния доход.

ПОК „ДСК – Родина“ АД, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица като формира специализирани резерви, регламентирани от изискванията на Кодекса за социално осигуряване

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Резервът за гарантиране на минимална доходност се заделя към края на всеки месец като процент от нетните активи на Универсален пенсионен фонд и на Професионален пенсионен фонд. Процентът, определен съгласно изискванията на КСО към 31 декември 2014 г. и към 31 декември 2013 г. е от 1% до 3%. Резервът за гарантиране на минимална доходност се формира от собствени средства на Компанията. Заделените резерви се инвестират и отчитат отделно от оборотния портфейл от собствени средства на Компанията според изискванията на КСО.

Резервът за гарантиране на минимална доходност се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване спадне под изисквания от Комисията за финансов надзор минимум, изчислен на база на доходността от управление на активите на всички други подобни фондове за последните 24 месеца. В случай, че се наложи използването на резерв за гарантиране на минималната доходност, Компанията прехвърля средства към съответния фонд и тези средства се разпределят по партидите на осигурените лица.

ПОК „ДСК – Родина” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.12. Капитал и специализирани резерви, продължение

Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на КСО ПОК „ДСК – Родина” АД формира пенсионни резерви с цел изплащане на пожизнени пенсии на лицата, преживели по – дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ и ДПФ. Пенсионният резерв се формира от собствени средства на Компанията и от средства на починали осигурени лица от ДПФ и УПФ, които нямат наследници.

Компанията преизчислява размера на формирания пенсионен резерв към 31 декември всяка година.

Към 31 декември 2014 г. Компанията има формиранни пенсионни резерви за ДПФ и УПФ.

Към 31. декември 2014 г. размерът на пенсионния резерв за ДПФ възлиза на 5 хил.лв. (5 хил.лв. към 31 декември 2013 г.), а за УПФ – 41 хил.лв. (14 хил.лв. към 31 декември 2013 г.).

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. се изплаща пожизнена пенсия на 1 лице.

3.13. задължения към персонала и провизии по задължения за обезщетения по Кодекса на труда

Компанията отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Компанията за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и преходни периоди и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност. Поради липсата на силно развит пазар на първокласни корпоративни облигации, дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Компанията, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Изчисленията се извършват на годишна база от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Компанията признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в отчета за всеобхватен доход и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в печалби и загуби.

3.14. Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Компанията, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Компанията. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.14. Други провизии, условни активи и условни пасиви, продължение

- Компанията има сегашно задължение в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на изготвянето на финансовия отчет. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Компанията взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съгответстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към тази дата. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

3.15. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Компанията не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Компанията;
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

ПОК „ДСК – Родина“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2014

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни политики, продължение

3.15. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми* (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация* (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване* (издадени 18 декември 2014);
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие* (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (издадени 6 май 2014).