

ДПФ “ДСК – РОДИНА”

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2005 година

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До
Акционерите на
ПОК “ДСК – Родина” АД
София

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ДПФ “ДСК – Родина” (“Фонда”) изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2005 г. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на ПОК “ДСК – Родина” АД (“Компанията”). Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

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 финансовите отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2005 г., както и финансовият резултат от дейността, промяната в паричните потоци и нетните активи 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 Международни счетоводни стандарти, издание 2002.

Deloitte Audit

Делойт Оудит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



10 март 2006 г.
гр. София

ДФФ "ДСК - РОДИНА"

ОТЧЕТ ЗА НАЛИЧНИТЕ АКТИВИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | Бележка | Към 31.12.2005 | Към 31.12.2004 |
|-----------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Инвестиции | 4.1.1. | 17,880 | 15,616 |
| Инвестиционни имоти | 4.1.2. | - | - |
| Банкови депозити | 4.1.3. | 5,891 | 2,661 |
| Парични средства | 4.1.3. | 235 | 68 |
| Краткосрочни вземания | 4.1.4. | - | - |
| ОБЩО АКТИВИ | | 24,006 | 18,345 |
| Краткосрочни задължения | 4.1.5. | 58 | 48 |
| НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ | | 23,948 | 18,297 |

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

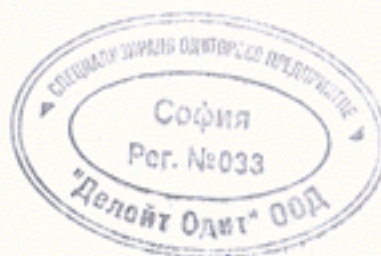
Станислав Димитров
Главен изпълнителен директор

Цветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.



одобрено: Обележено
10/03/2006

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НАЛИЧНИТЕ НЕТНИ АКТИВИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| Бележка | Годината, приключваща на 31.12.2005 | Годината, приключваща на 31.12.2004 |
|--|---|---|
| ПОСТЪПЛЕНИЯ | | |
| Нетен доход от инвестиции: | | |
| - от лихви | 1,032 | 893 |
| - от сделки с инвестиции, в т.ч.: | 439 | 836 |
| от преоценка | 418 | 812 |
| - от сделки с чуждестранна валута | (1) | (2) |
| - от инвестиционни имоти | - | (10) |
| - други | - | (2) |
| Общо нетен доход от инвестиции | 1,470 | 1,715 |
| Постъпления от осигурителни вноски | 6 | 4,050 |
| Постъпили суми от други пенсионни фондове | 9 | 87 |
| ОБЩО ПОСТЪПЛЕНИЯ | 8,929 | 5,852 |
| ОТЧИСЛЕНИЯ | | |
| Изплатени суми по осигурителни договори | 7 | 2,295 |
| Преведени суми на други пенсионни фондове | 9 | 307 |
| Начислени такси и удържки на Компанията | 8 | 360 |
| ОБЩО ОТЧИСЛЕНИЯ | 3,278 | 2,962 |
| УВЕЛИЧЕНИЕ, НЕТНО | 5,651 | 2,890 |
| НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ В НАЧАЛОТО ПЕРИОДА | 18,297 | 15,407 |
| НАЛИЧНИ НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ ПЕРИОДА | 23,948 | 18,297 |

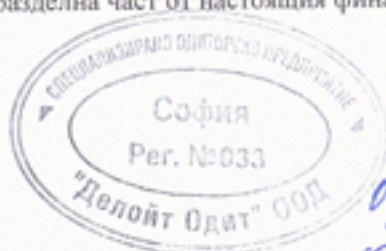
Финансовият отчет е одобрен от Управителният съвет на 10.03.2006 г.:

Станислав Димитров
Главен изпълнителен директорЦветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.



одобрен:
Сметка
10/03/2006



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | Към 31.12.2005 | Към 31.12.2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| АКТИВ | | |
| A. Инвестиции | | |
| I. Държани за търгуване | | |
| Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата | 8,726 | 12,468 |
| Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари за ценни книжа | 5,704 | 1,547 |
| Общински облигации | - | 67 |
| Ипотечни облигации | 3,133 | 1,222 |
| Инвестиции в чужбина | 317 | 312 |
| Други инвестиции | - | - |
| Общо за група I | 17,880 | 15,616 |
| II. Обявени за продажба | - | - |
| III. Банкови депозити | 5,891 | 2,661 |
| IV. Инвестиционни имоти | - | - |
| Общо за раздел "A" | 23,771 | 18,277 |
| B. Парични средства | | |
| Парични средства в брой | - | 1 |
| Парични средства по разплащателни сметки | 235 | 67 |
| Парични еквиваленти | - | - |
| Общо за раздел "B" | 235 | 68 |
| B. Краткосрочни вземания | | |
| Вземания свързани с инвестиции | - | - |
| Вземания от ПОК | - | - |
| Други краткосрочни вземания | - | - |
| Общо за раздел "B" | - | - |
| СУМА НА АКТИВА (A+B+V) | 24,006 | 18,345 |
| ПАСИВ | | |
| A. Дългосрочни задължения | | |
| Дългосрочни задължения към осигурени лица | 23,887 | 18,222 |
| Дългосрочни задължения към пенсионери | 61 | 75 |
| Общо за раздел "A" | 23,948 | 18,297 |
| B. Краткосрочни задължения | | |
| Краткосрочни задължения към осигурени лица | - | - |
| Краткосрочни задължения към пенсионери | - | - |
| Краткосрочни задължения към ПОК | 42 | 39 |
| Други | 16 | 9 |
| Общо за раздел "B" | 58 | 48 |
| СУМА НА ПАСИВА (A+B) | 24,006 | 18,345 |

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

Станислав Димитров
Главен изпълнителен директорЦветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.



оригинал!
Станислав
10/03/2006



ДФФ "ДСК - РОДИНА"

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | Годината, приключваща на 31.12.2005 | Годината, приключваща на 31.12.2004 |
|---|---|---|
| РАЗХОДИ | | |
| I. Разходи от инвестиции | | |
| Разходи за лихви | - | - |
| Разходи по сделки с инвестиции, в т.ч: | 3,605 | 1,242 |
| - преоценка | 3,604 | 1,238 |
| Разходи по сделки с чуждестранна валута | 1 | 2 |
| Разходи по инвестиционни имоти | - | 27 |
| Други разходи | - | 2 |
| Всичко за група I: | 3,606 | 1,273 |
| II. Извънредни разходи | - | - |
| III. Общо разходи (I + II) | 3,606 | 1,273 |
| IV. Доход за разпределение, в т.ч.: | 1,470 | 1,715 |
| за осигурени лица | 1,323 | 1,544 |
| за Компанията | 147 | 171 |
| ВСИЧКО (I+II+IV) | 5,076 | 2,988 |
| ПРИХОДИ | | |
| I. Приходи от инвестиции | | |
| Приходи от дивиденди | - | - |
| Приходи от лихви | 1,032 | 893 |
| Приходи от сделки с инвестиции, в т.ч: | 4,044 | 2,078 |
| - преоценка | 4,022 | 2,050 |
| Приходи по сделки с чуждестранна валута | - | - |
| Приходи от инвестиционни имоти | - | 16 |
| Други приходи | - | 1 |
| Всичко за група I: | 5,076 | 2,988 |
| II. Извънредни приходи | - | - |
| III. Общо приходи (I + II) | 5,076 | 2,988 |
| ВСИЧКО | 5,076 | 2,988 |

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

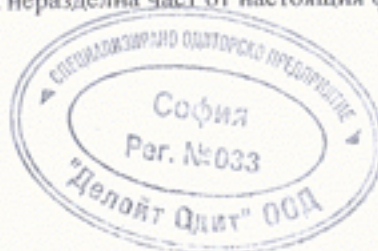
Станислав Димитров
Главен изпълнителен директор

Цветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.



одобрено:
Светлана
10/03/2006



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2005

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

| | 2005 | | | 2004 | | |
|--|--------------|-----------|-------------|--------------|-----------|-------------|
| | Постъп-ления | Плаща-ния | Нетен поток | Постъп-ления | Плаща-ния | Нетен поток |
| Парични потоци от пенсионно осигурителна дейност | | | | | | |
| Парични потоци, свързани с осигурени лица | 7,394 | (1,356) | 6,038 | 4,050 | (822) | 3,228 |
| Парични потоци, свързани с пенсионери | - | (810) | (810) | - | (1,332) | (1,332) |
| Парични потоци от/към други пенсионни фондове | 65 | (647) | (582) | 87 | (307) | (220) |
| Парични потоци от/към пенсионно осигурителното дружество | 6 | (467) | (461) | 2 | (349) | (347) |
| Парични потоци от дивиденди | - | - | - | - | - | - |
| Парични потоци от лихви | 1,201 | (117) | 1,084 | 928 | (99) | 829 |
| Парични потоци от сделки с инвестиции | 7,845 | (9,927) | (2,082) | 2,734 | (5,467) | (2,733) |
| Парични потоци от сделки с чуждестранна валута | - | (1) | (1) | - | (2) | (2) |
| Парични потоци свързани с инвестиционни имоти | - | - | - | 765 | (9) | 756 |
| Други парични потоци | 17 | (18) | (1) | - | (189) | (189) |
| Изменение на паричните средства през периода | 16,528 | (13,343) | 3,185 | 8,566 | (8,576) | (10) |
| Парични средства в началото на периода | | | 2,729 | | | 2,739 |
| Парични средства в края на периода | | | 5,914 | | | 2,729 |

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

Станислав Димитров
Главен изпълнителен директорЦветанка Мишева
Изпълнителен директор

20 февруари 2006

Татяна Парзулова
Главен счетоводител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.



Одобрено: *Сивелва*
10/03/2006

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Общи сведения

ПОК “ДСК - Родина” АД (Компанията) получава лиценз за дейност по допълнително пенсионно осигуряване с Решение № 1 от 21.09.2000 г. на Съвета по допълнително пенсионно осигуряване. На 06.10.2000 г. Управителният съвет на Компанията приема Решение за учредяване на Доброволен спестовно кооперативен пенсионно осигурителен фонд “Родина” (ДСКПОФ).

ДСКПОФ е регистриран на 24.10.2000 г. по фирмено дело 12575/2000 г. С решение на СГС от 29.12.2003 г. наименованието на ДСКПОФ е променено на Доброволен пенсионен фонд “ДСК – Родина” (ДПФ “ДСК – Родина”, ДПФ или Фонда).

2. База за изготвяне на годишен финансов отчет

Тези финансови отчети са изготвени 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 отчетите 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 изготвения финансов отчет предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Фонда, поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е представен в хиляди български лева (хил.лв.) и е изготвен на принципа на начисляването при спазване на принципа за действащото предприятие и на принципа на историческата цена, с изключение на инвестициите за търгуване, което се оценяват по справедлива стойност.

3. Описание на фонда

Настоящото описание на Фонда осигурява само най-обща информация. Осигурените лица следва да се запознаят с правилника за организацията и дейността на Фонда, който осигурява по-детайлна информация.

ДПФ е пенсионен фонд с дефинирани вноски. Фондът осъществява дейността си по допълнително доброволно пенсионно осигуряване съгласно Част втора, Дял трети от Кодекса за социално осигуряване (КСО). През отчетния период ДПФ е имал самостоятелна и независима счетоводна отчетност и е осъществявал дейността си като самостоятелно юридическо лице, управлявано от ПОК “ДСК - Родина” АД.

Към датата на баланса в ДПФ “ДСК - Родина” членуват 23,945 осигурени лица, за които има постъпила поне една осигурителна вноска. От тях 16,405 се осигуряват от работодател, 12,730 се осигуряват с лични вноски, а 9 – с вноски от друг осигурител.

Осигурителните вноски, които постъпват във Фонда са доброволни по смисъла на КСО. Осигурените лица имат възможност да се осигуряват или да бъдат осигурявани с месечни, за друг период или еднократни осигурителни вноски, които те или техните осигурители и/или работодатели превеждат по сметките на фонда.

3. Описание на фонда (продължение)

Получените осигурителни вноски се отчитат по индивидуални партии на осигурените лица (членовете на Фонда). Задълженията към осигурените лица са дългосрочни задължения и включват сумите по индивидуалните партии на осигурените лица в ДПФ. Индивидуалните партии на осигурените лица се заверяват със съответна част от дохода от инвестиране на активите на Фонда. От индивидуалните партии на членовете се удържат следните такси: еднократна встъпителна такса, такса от всяка осигурителна вноска, такса при прехвърляне на натрупаните средства в друг фонд или на роднина и такса при изтегляне на средства от индивидуалната партия. Формираните по този начин суми по индивидуалните партии на осигурените лица представляват разполагаемия фонд за осигуряване на индивидуалните пенсии на членовете.

Осигурените във Фонда лица имат право на лична пенсия за старост или инвалидност, наследствена пенсия при смърт на осигуреното лице, на еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партия и на еднократно или разсрочено изплащане на средства на наследниците на починало лице или на пенсионер.

4. Счетоводни политики

4.1. Дефиниция и оценка на елементите на нетните активи

4.1.1. Инвестиции

Инвестициите, държани за търгуване са инвестициите в ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата (Държавни ценни книжа или ДЦК), ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа, общински облигации и ипотечни облигации, издадени от местни банки, които са лесно продаваеми и се държат с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цените им.

Възможностите за инвестиране на активите на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са нормативно регламентирани в Кодекса за социално осигуряване.

Към 31.12.2005 г. инвестициите в ДЦК представляват 36,35% от наличните нетни активи на ДПФ. В структурата на ДЦК 22,40% са инвестирани в деноминирани в евро, от които ЗУНК-ове 13,05%, 6,51% - в ДЦК емисия 402/2003 г., 2,83% в ДЦК емисия 404/2003 г.

Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа, представляват 23,76% от наличните нетни активи на ДПФ към 31.12.2005 г., от които 17,19% в корпоративни облигации и 6,57% в акции. В портфейла от корпоративни облигации 2,70% от нетните активи са инвестирани в корпоративни облигации на Юнионбанк АД, 3,71% - корпоративни облигации на Петрол АД, 4,26% - корпоративни облигации Ти Би Ай Кредит .

Инвестициите в ипотечни облигации представляват 13,05% от стойността на нетните активи. 2,82% от тях - ипотечни облигации на Българо Американска Кредитна Банка АД , 4,81% - ипотечни облигации на ПИБ , 1,84% - ипотечни облигации на ОББ АД .

От нетните активи на ДПФ 9,04% от емисиите корпоративни облигации са деноминирани в евро, а 8,15% са левови емисии. От емисиите ипотечни облигации – 8,04% са деноминирани в евро, а 5,01% са левови емисии .

4. Счетоводни политики (продължение)

4.1.1. Инвестиции (продължение)

Инвестициите в чуждестранни ценни книжа представляват 1,32% от наличните нетни активи на ДПФ към 31.12.2005 г., като 100% от тях са издадени от Европейската инвестиционна банка и са деноминирани в лева.

При тяхното придобиване инвестициите се оценяват по себестойност, която се формира като сбор от цената, заплатена за придобиването им и всички разходи за придобиването им. Признаването им в баланса на ДПФ се извършва на датата на уреждането им.

Към 31.12.2005 г. инвестициите на ДПФ се оценяват съгласно Правила за оценка на активите и пасивите на ПОК „ДСК Родина” и управляваните от нея фондове, съгласно Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на Комисията за финансов надзор. Основни източници на ценова информация за последваща оценка на финансовите активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионната компания са банки-попечители и инвестиционни посредници – първични дилъри, бюлетини на регулираните пазари и други официални източници. В случаите, когато не е налице пазарна цена, на основата на която да бъде извършена последваща оценка на даден актив, пенсионната компания използва други методи за определяне на справедлива стойност, описани в правилата.

След първоначалното придобиване инвестициите, държани за търгуване се оценяват по справедливата им цена, като се спазва принципа на предпазливостта. ДПФ следва политика на оценка на всички финансови инструменти 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 Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН за реда и начина за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на един дял и за изискванията за воденето на индивидуалните партии. Оценката е ежедневна.

За финансовите инструменти, които се преоценяват по справедлива цена, ДПФ признава цялата сума на преоценката в доход подлежащ на разпределение по индивидуалните партии на осигурените лица.

В следващата таблица са представени инвестициите, които представляват 5% или повече от нетните активи на фонда:

| | Към 31.12.2005 | Към 31.12.2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата | 8,726 | 12,468 |
| Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа | 5,704 | 1,547 |
| Ипотечни облигации | 3,133 | 1,222 |

4.1.2. Банкови депозити и парични средства

Банковите депозити и паричните средства са оценени по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чужда валута – по заключителния курс на БНБ към балансовата дата. За целите на изготвяне на отчета за паричните потоци, банковите депозити са приети за парични еквиваленти.

ДПФ “ДСК – РОДИНА”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2005

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Счетоводни политики (продължение)

4.1.2. Банкови депозити и парични средства (продължение)

В баланса са включени начислени лихви, като за парични еквиваленти не са признати същите към 31.12.2005г. в размер на 211 х.лв.

4.1.3. Краткосрочни вземания

Към 31.12.2005г. Фонда няма краткосрочни вземания, като към 31.12.2004г. те са били 1 хил.лв.

4.1.4. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения включват задължения за такси към Компанията, задължения за данъци във връзка с изплащаните от Фонда суми и други задължения, както следва:

| | Към 31.12.2005 | Към 31.12.2004 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Задължения към Компанията: | | |
| - за такси от осигурителните вноски | - | - |
| - за инвестиционна такса | 16 | 29 |
| - за встъпителна такса | 1 | 1 |
| - за такси за прехвърляне на средства | - | - |
| - за такси за изтегляне на суми | 1 | - |
| - за такса управление | 24 | 9 |
| Задължения за данъци | 16 | 9 |
| | <u>58</u> | <u>48</u> |

Задълженията за данък представляват удържан от осигурените лица 16% окончателен данък, съгласно ЗОДФЛ и дължим на Републиканския бюджет.

5. Отчитане на приходите и разходите

Приходите и разходите на ДПФ се формират от управление на активите му. Формираният нетен доход е разпределен, както следва:

- 90 % между индивидуалните партии на осигурените лица
- 10 % инвестиционна такса, в полза на Компанията

6. Постъпления от осигурителни вноски

Постъпленията от осигурителни вноски се разпределят по индивидуалните партии на лицата, за които те се отнасят, на датата на постъпване на сумите по сметките на фонда.

7. Изплатени суми по осигурителни договори

От изплатените суми по осигурителни договори през 2005 г. – 1,207 хил. лв. са за еднократно плащане, за смърт (наследство) - 12 хил. лв. и за старост - 798 хил. лв.

Към 31.12.2005 г. ДПФ изплаща пожизнена наследствена пенсия на едно лице. Настоящата стойност на бъдещите плащания по тази пенсия след изчерпване на средствата, натрупани по партията на осигуреното лице и на база на прогноза за продължителността на живот на осигуреното лице е 5 хил. лв.

ДПФ “ДСК – РОДИНА”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2005

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

8. Начислени такси на Компанията

Начислените такси на Компанията са съгласно регламентираните в КСО и Правилниците за дейността на Компанията и на Фондовете и през 2005 г. и 2004 г. са както следва :

| | Годината, приключваща на 31.12.2005 | Годината, приключваща на 31.12.2004 |
|----------------------------------|---|---|
| Такси от осигурителните вноски | 265 | 153 |
| Инвестиционна такса | 147 | 171 |
| Встъпителна такса | 35 | 22 |
| Такси за прехвърляне на средства | 6 | 8 |
| Такси за изтегляне на суми | 12 | 6 |
| | <u>465</u> | <u>360</u> |

9. Преведени суми на / постъпили суми от други пенсионни фондове

Осигурените в пенсионните фондове в България лица имат право да променят изборите от тях пенсионен фонд при регламентирана процедура. Преведените суми представляват прехвърлени в други пенсионни фондове партиди на осигурени лица, а постъпилите суми представляват получени от други пенсионни фондове партиди на осигурени лица съгласно направения от тях избор.

10. Други оповестявания

10.1. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

За ДПФ свързани лица са ПОК “ДСК - Родина” АД, акционерите ѝ (“Банка ДСК” ЕАД и Централен кооперативен съюз), УПФ “ДСК - Родина” и ППФ “ДСК - Родина”.

Сделките с Компанията са от такси, регламентираните според КСО и Правилника за дейността на Фонда, като обема за годината е оповестен в бел. 8, а задълженията към датата на баланса са оповестени в бел.4.1.4. Задълженията на ДПФ към Компанията се уреждат в кратки срокове в зависимост от перидите на възникването им.

Към 31.12.2005 г. ДПФ има предоставени депозити в свързано лице Банка ДСК ЕАД в размер на 1,869 хил. лв.

Условията по сделките със свързани лица не се отличават съществено от пазарните условия.

10.2. Данъчно облагане

Положителният финансов резултат на ДПФ “ДСК - Родина” не подлежи на данъчно облагане съгласно разпоредбите на КСО и е разпределен между партидите на осигурените лица и Компанията, както е посочено в бел. 5.

ДПФ “ДСК – РОДИНА”

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2005

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

10. Други оповестявания (продължение)

10.3. Пенсионен резерв

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията задължително създава пенсионни резерви, които да покриват изплащането на пожизнените пенсии на лицата, осигурени в ДПФ, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.

Към 31.12.2005 г. ДПФ изплаща пожизнена наследствена пенсия на едно лице, отпусната на основание действията до лицензирането на Компанията Правилник за допълнително доброволно пенсионно осигуряване. Действаща практика, утвърдена от управителните органи на дружеството е недостигът да се покрива на текуща база. Настоящата стойност на бъдещите плащания по тази пенсия след изчерпване на средствата, натрупани по партидата на осигуреното лице и на база на прогноза за продължителността на живот на осигуреното лице, е 5 хил. лв. С влязлата в сила Наредба № 19 от 08.12.2004 г. на КФН за реда за създаване на пенсионни резерви от пенсионно осигурителните дружества, този резерв е създаден в Компанията чрез заделянето му за сметка на собствени средства.

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