

ПОК “ДСК – РОДИНА” АД

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА,
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

31 декември 2004

ДОКЛАД

ОТЧЕТА НА ПОК “ДСК РОДИНА”

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

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 2004 г. Отговорността за изготвянето на този финансов 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. Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита така, че да получим разумно уверение дали финансовия отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и на съществените преценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет. Ние вярваме, че извършеният от нас одит осигурява достатъчна база за изразяване на нашето мнение.
3. В резултат на извършения от нас одит удостоверяваме, че финансовия отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2004 г. представят достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Компанията, както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и нетните активи за съответния период, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

4. Без да изразяваме резерви към нашето одиторско мнение, обръщаме внимание на т. 7 от приложението към годишния финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2004 г. и 31 декември 2003 г. задължителните пенсионни Фондове, управлявани от Компанията не са получили от Националния осигурителен институт (НОИ) информация за всички дължими съответно за 2004 г. и 2003 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 2004 г., но не получени към 31 декември 2004 г., както и свързаните с тези вноски приходи от такса управление, не могат да бъдат надеждно определени и не са признати във финансовите отчетите на Компанията към тази дата, а тези от не получени суми към 31 декември 2003 г. са признати през 2004 г.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД



Стенева
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



15 март 2005 г.
гр. София

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

Приложение № 1

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

БАЛАНС
на
ПОК "ДСК - Родина" АД
към 31.12.2004 г.

АКТИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
А. Дълготрайни (дългосрочни) активи		
I. Дълготрайни материални активи		
1. Земи (терени)	47	47
2. Сгради и конструкции	584	609
3. Машини и оборудване	74	68
4. Съоръжения		
5. Транспортни средства	32	40
6. Други дълготрайни материални активи	32	38
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални	1	1
Общо за група I:	769	803
II. Дълготрайни нематериални активи		
1. Права върху собственост, в т.ч:	49	68
- лицензи	49	68
2. Програмни продукти	43	54
3. Други дълготрайни нематериални активи		
Общо за група II:	92	122
III. Дългосрочни финансови активи		
1. Дялово 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":	861	925
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	58	117
2. Вземания от клиенти и доставчици	4	1
3. Вземания по предоставени търговски заеми		
4. Съдебни и присъдени вземания		
5. Данъци за възстановяване		
6. Други краткосрочни вземания		45
Общо за група II:	62	163
III. Краткосрочни финансови активи		
1. Финансови активи в свързани предприятия		
2. Краткосрочни ценни книжа	2 027	967
3. Благородни метали и скъпоценни камъни		
4. Други краткосрочни финансови активи	87	
Общо за група III:	2 114	967
IV. Парични средства		
1. Парични средства в брой		
2. Парични средства по разплащателни сметки	52	75
3. Парични средства по депозити	1	291
4. Блокирани парични средства		
5. Парични еквиваленти		
Общо за група IV:	53	366
V. Разходи за бъдещи периоди	43	241
Общо за раздел "Б":	2 272	1 737
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	3 133	2 662
В. Условни активи	11	11

ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година
а	1	2
A. Собствен капитал		
I. Основен капитал		
1. Записан капитал	6 000	5 000
2. Невнесен капитал		
3. Изкупени собствени акции		
Общо за група I:	6 000	5 000
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:	(2 459)	(1 840)
- неразпределена печалба		
- непокрита загуба	(2 459)	(1 840)
2. Текуща печалба (загуба)	(575)	(619)
Общо за група III:	(3 034)	(2 459)
Общо за раздел "A":	2 966	2 541
B. Специализирани резерви		
1. Резерв за гарантиране на минималната доходност в ППФ	67	9
2. Резерв за гарантиране на минималната доходност в УПФ	25	12
3. Специализирани резерви-пенсионен фонд	4	
Общо за раздел "B":	96	21
V. Дългосрочни пасиви		
I. Дългосрочни задължения		
1. Задължения към свързани предприятия		
2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч:		
- към банки		
3. Отерочени данъци		
4. Други дългосрочни задължения		
Общо за група I:		
II. Приходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел "B":		
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	14	63
4. Задължения по търговски заеми		
5. Задължения към персонала	19	30
6. Задължения към осигурителни предприятия	3	6
7. Данъчни задължения		
8. Провизии	10	
9. Други краткосрочни задължения	25	1
Общо за група I:	70	100
II. Приходи за бъдещи периоди		
Общо за раздел "Г":	70	100
СУМА НА ПАСИВА (A+B+V+Г)	3 133	2 662
D. Условни пасиви	11	11

Дата: 15.03.2005

СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Парзулова

РЪКОВОДИТЕЛ:

Радка Ганева



Одитор:

Обществен

15/03/05



Handwritten signature in blue ink

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

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел	клас
121507164		

ОТЧЕТ
за приходите и разходите
на
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2004 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
А	1	2	А	1	2
А. Разходи за дейността			А. Приходи от дейността		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи :		
1. Разходи за материали	51	61	1. Приходи от такси и удържки от ДПФ	360	362
2. Разходи за външни услуги, в т.ч:	780	677	2. Приходи от такси и удържки от ППФ	134	95
- разходи за реклама	29	143	3. Приходи от такси и удържки от УПФ	542	229
- разходи за инвестиционни посредници					
- разходи за банки депозитари	19	5	Общо за група I:	1 036	686
- комисионни за осигурителни посредници	340	223			
3. Разходи за амортизации	118	114	II. Финансови приходи		
4. Разходи за възнаграждения	405	304	1. Приходи от лихви	92	31
5. Разходи за осигуровки	148	105	2. Приходи от дялово участие, в т.ч:		
6. Други разходи, в т.ч:	243	104	- дивиденди		
- обезценка на активи			3. Приходи от сделки с инвестиции	140	17
- провизии	10		4. Приходи от сделки с чуждестранна валута		6
Общо за група I:	1 745	1 365	4. Други	14	12
II. Суми с корективен характер			- от инвестиционни имоти		
2. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			Общо за група II:	246	66
3. Други суми с корективен характер					
Общо за група II:					
III. Финансови разходи					
1. Разходи за лихви					
2. Разходи по сделки с инвестиции	39	2	III. Приходи от инвестиране на спец.резерви		
3. Разходи по сделки с чуждестранна валута		1	1. Приходи от лихви	4	
4. Други разходи по финансови операции, в т.ч:	4	3	2. Приходи от дялово участие, в т.ч.		
- инвестиционни имоти			- дивиденди		
Общо за група III:	43	6	3. Приходи от операции с ценни книжа	3	
IV. Разходи за инвестиране на спец.резерви			4. Приходи от операции с чуждестранна валута		
1. Разходи за лихви			5. Други приходи от финансови операции, в т.ч.		
2. Разходи за операции с ценни книжа	1		- от инвестиционни имоти		
3. Разходи за операции с чуждестранна валута			Общо за група III:	7	
4. Други разходи			IV. Освободени резерви за гарантиране на миним. доходност		
Общо за група IV:	1		Общо за група IV:		
V. Заделяни специализирани резерви			Б. Общо приходи от дейността (I+II+III+IV)	1 289	752
1. Пенсионен резерв	4		В. Загуба от дейността	575	619
2. Резерв за гарантиране на минимал. Доходност УПФ	55		III. Извънредни приходи		
3. Резерв за гарантиране на минимал. доходност ППФ	16		Г. Общо приходи (Б+III)	1 289	752
Общо за група V:	75		Д. Счетоводна загуба	575	619
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV+V)	1 864	1 371	Е. Загуба (Д+V)	575	619
В. Печалба от дейността			Всичко (Г+E)	1 864	1 371
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б+IV)	1 864	1 371			
Д. Счетоводна печалба					
V. Разходи за данъци					
- данъци от печалбата					
- други					
Е. Печалба (Д - V)					
Всичко (Г+V+E)	1 864	1 371			

Дата: 15.03.2005 г.



15/03/05

Стефан

Одитор:

0448
Силвия
Пенева
Регистриран одитор

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

Приложение № 3

ЕНК по БУДСТАТ		ПОК
Юридическа единица	Клон/подел	клас
121507164		

ОТЧЕТ
за паричните потоци
на
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2004 г.

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци от/към ПФ	1 112	16	1 096	858		858
2. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	16	588	(572)	23	529	(506)
3. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за						
4. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	6	710	(704)	3	438	(435)
5. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни						
6. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута					1	(1)
7. Платени и възстановени данъци върху печалбата						
8. Плащания при разпределения на печалби						
9. Други парични потоци от основна дейност, в т.ч.	2	215	(213)	1	47	(46)
- от недвижими имоти						
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1 136	1 529	(393)	885	1 015	(130)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи					49	(49)
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	146	1 132	(986)		952	(952)
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	73	17	56	19	31	(12)
4. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	12	2	10	2		2
5. Други парични потоци от инвестиционна дейност, в т.ч.						
- от инвестиционни имоти						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	231	1 151	(920)	21	1 032	(1 011)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
2. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	1 000		1 000	1 000		1 000
3. Парични потоци, свързани с получени/предоставени заеми						
4. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни						
5. Плащания на задължения по лизингови договори						
6. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута						
7. Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	1 000		1 000	1 000		1 000
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	2 367	2 680	(313)	1 906	2 047	(141)
Д. Парични средства в началото на периода			366			507
Е. Парични средства в края на периода			53			366

Дата: 15.03.2005

0448 Силвия
Пенева
Регистриран одитор



СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Парзулова

РЪКОВОДИТЕЛ:

Радка Ганева

Одитор: Силвия
15/03/05

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

Приложение № 4

ЕИК по БУЛСТАТ		ПОК
Юридич. единица	Клон/подел	клас
121507164		

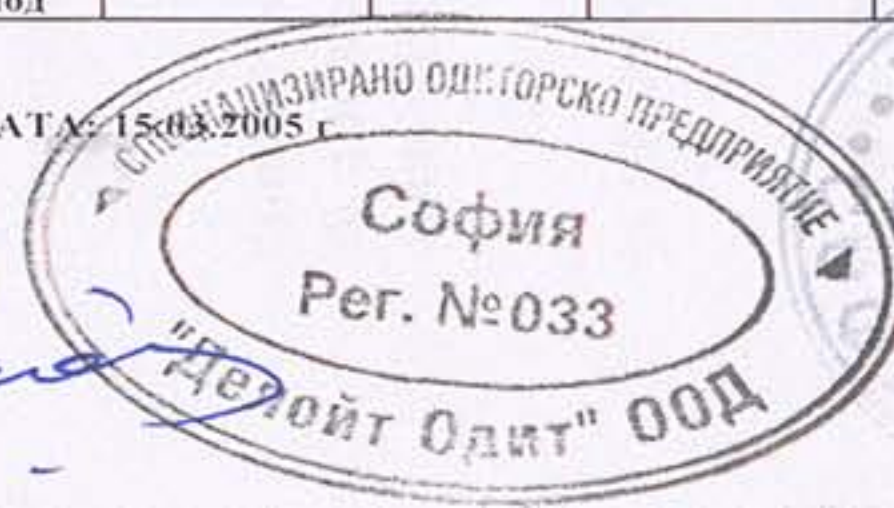
ОТЧЕТ
за собствения капитал и специализираните резерви
на
ПОК "ДСК - РОДИНА" АД
към 31.12.2004 г.

(ХИЛ - ЛВ.)

Показатели	Основен капитал	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат		Общо собствен капитал	Специализирани резерви
		Премии от емисия	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	Общи	Други	Печалба	Загуба		Резерв за гарантиране на минималната доходност
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ									
Салдо в началото на отчетния период	5 000						-2 459	2 541	
1. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч:									
а. увеличение	1 000							1 000	
б. намаление									
2. Финансов резултат за текущия период							-575	-575	
3. Разпределения на печалба, в т.ч:									
- за дивиденди									
4. Покриване на загуба									
5. Последващи оценки на дълготрайни материални активи, в т.ч:									
а. увеличения									
б. намаления									
6. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч:									
а. увеличения									
б. намаления									
7. Промени в счетоводната политика, грешки и др.									
8. Други изменения в собствения капитал									
Салдо към края на отчетния период	6 000						-3 034	2 966	
9. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация									
Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	6 000						-3 034	2 966	
Б. СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ									
Салдо в началото на отчетния период									21
10. Изменения на специализираните резерви, в т.ч:									75
а. увеличение									75
б. намаление									
Салдо към края на отчетния период									96

Одитор:
0448 Силвия Пенева
Регистриран одитор

ДАТА: 15.03.2005 г.



СЪСТАВИТЕЛ:

Татяна Парзулова

РЪКОВОДИТЕЛ:

Радка Ганева

15/03/05

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 Централният кооперативен съюз и свързани с него организации. От месец март 1999 г. като нови акционери участват Банка ДСК ЕАД и Българо-Американски Инвестиционен Фонд. От м.февруари основен акционер на Компанията е "БДСК" АД. Уставният капитал на ПОК "ДСК - Родина" АД към 31.12.2004г. е 6 000 000 (шест милиона) лева и е реално внесен от акционерите. Акционерното участие към 31.12.2004 г. е разпределено както следва:

БДСК АД – 97%

ЦКС – 3%

Дейността на Компанията се осъществява съгласно Част Втора, Дялове втори и трети на Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Към 31.12.2004г. 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

Финансовите отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Финансовите отчети са изготвени на принципа на начисляването при спазване на принципа за действащото предприятие и на принципа на историческата цена.

В съответствие с разпоредбите на КСО пенсионно осигурителните компании и управляваните от тях фондове са привели дейността си в съответствие с новите изисквания в рамките на определен срок изтичащ през 2004 година. Основните аспекти по реализацията на посочените изисквания са: :

1. привеждане на нормативната уредба (устав, правилници за работата на управителните органи, правилници за организацията и дейността на отделните фондове), регулираща дейността на компанията и на управляваните фондове в съответствие с новите изисквания на Кодекса;
2. изпълнение на изискването за минимален капитал на пенсионноосигурителното дружество от 5 млн. лв.;
3. поддържане на капиталова база;
4. избор на една банка попечител за всеки от управляваните пенсионноосигурителни дружества;
5. ежедневна оценка на активите и пасивите на управляваните пенсионни фондове;
6. въвеждане на счетоводни дялове за отразяване на осигурителните вноски и за водене на индивидуалните партии на осигурените лица;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004

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

7. провеждане на инвестиционна политика, съобразена с новите инвестиционни ограничения и в тази връзка продажба на инвестиционния имот, притежаван от ДПФ;
8. поддържане на информационна система в съответствие със задължителните изисквания за сигурност и защита;
9. формиране на инвестиционен резерв за гарантиране на минималната доходност от инвестиране на активите на фондовете за задължително допълнително пенсионно осигуряване;

Към 31.12.2000 г. се извършва разделяне на отчетите на Компанията и ДПФ. През 2004 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 себестойност, 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 двукратния размер на минималната работна заплата.

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%

Натрупаната амортизация на притежаваните от Компанията ДМА е 149 хил.лв. към 31.12.2003 г. и съответно 225 хил.лв. към 31.12.2004 г.

- 3.2. Дълготрайните нематериални активи (ДНА) са оценени по себестойност, 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:

Разходи за учредяване и разширяване	-	15%
Лицензии и търговски марки	-	15%
Програмни продукти	-	20%

Натрупаната амортизация на притежаваните от Компанията ДНА е 119 хил.лв. към 31.12.2003 г. и съответно 161 хил.лв. към 31.12.2004 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 себестойност, 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 партии. Към 31.12.2003 г. и до 01.07.2004 г. държавните ценни книжа са оценени на базата на цена "купува", която се котира за тях от банките депозитари и инвестиционните посредници на Компанията. От 01.07.2004 г. оценката е ежедневна и се извършва на база Вътрешни правила. Компанията признава цялата сума на преоценката в приход, съответно разход за текущия период.

- 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 регистрация и разширяване на дейността на УПФ, включващи разходи за рекламна кампания и комисионни на посредници във връзка с набирането на осигурени лица. Във връзка с регистрирането и разширяването 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 комисионни за 3 години (2002, 2003 и 2004). Във връзка с дейността на Компанията по набиране на неосигурени лица в УПФ "ДСК - Родина" през 2003 г. Компанията е направила разходи за осигурителни посредници 223 хил.лв., а съществуващите 43 хил.лв. от ред разходи за бъдещи периоди от баланса за 2004 г. включват 41 хил.лв. отсрочени комисионни за осигурителни посредници.
- 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 1000 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.

4. Отчитане на приходите и разходите (продължение)

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 1,036 хил. лв. Другите нетните приходи от дейността представляват нетни приходи от дарение на дълготрайни материални активи – лек автомобил в размер на 2 хил.лв., от префактуриран наем 2 хил. лв. и от префактурирани разходи за ел.енергия, телефони, интернет на "БДСК" АД.

Отчетените за периода Разходи за външни услуги в размер на 780 хил. лв. включват:

- 340 хил.лева комисионни за осигурителни посредници, в т.ч.184 хил. лв - отсрочени през 2004 г. разходи за рекламна кампания на УПФ "ДСК - Родина за осигурителни посредници);
- 29 хил. лв. – разходи за реклама.
- 52 хил. лв. – наеми
- 19 хил. лв. – за банка – депозитар

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 2004 и 2003 са съответно 1,036 хил.лв. и 686 хил.лв., а вземанията към 31.12.2004 и 31.12.2003 са съответно 58 хил.лв. и 117 хил.лв. Вземанията на Компанията се уреждат в кратки срокове в зависимост от периодите на възникването им. Към 31.12.2004 г. Компанията има предоставени депозити в свързано лице "БДСК" АД в размер на 1 хил.лв.

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

6. Данъчно облагане.

ПОК "ДСК - Родина" АД е с отрицателен резултат – загуба за отчетния период в размер на 575 хил.лв. за 2004 г.

7. Други оповестявания

Към 31.12.2004 г. и 31.12.2003 г. УПФ и ППФ не са получили от НОИ информация за всички дължими съответно за 2004 г. и 2003 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 31.12.2004 г. Неполучените към 31.12.2003 г. суми, но получени през 2004 г. са признати през 2004 г.

8. Резерви

Резерв за гарантиране на минимална доходност

В съответствие с изискванията на КСО, Компанията е задължена да постигат 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 2004 г.определения минимален % заделен за резерва по ЗКФН е 0,4%.

Средствата на резервите се инвестират при спазване разпоредбите на КСО.

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 31.12.2004 година 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 резерва към 31.12.2004 г. е 4 хил.лв.

9. 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.

Главен счетоводител:

Татяна Парзулова

15 март 2005
София



Изпълнителен директор:

Радка Ганева

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