

**“ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31.12.2006 г.**

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>СТРАНИЦА</b>
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	2
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	8
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	9
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	15
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ПО ОБРАЗЦИ, УТВЪРДЕНИ ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР	22

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ  
на “ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД  
гр. София

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 г. и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, представени на 31 страници.

### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия 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 за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на “ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД към 31.12.2006 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, действащи в Република България. Отчетите, изготвени по образци, утвърдени от Комисията за финансов надзор, са съставени на идентична база.

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводство ние се запознахме с Доклада за дейността на “ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД и управляваните от него - “ДЗИ – УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД”, “ДЗИ – ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД” и “ДЗИ – ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД” през 2006 г., изготвен от ръководството на Дружеството. Оповестената информация съответства в съществени аспекти на финансовата информация във финансовия отчет за 2006 г. Отговорността за изготвяне на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

21.02.2007 г.  
гр. София

Заверили:

Регистриран одитор:

/Михаил Динев/

Регистриран одитор:

/Лъчезар Костов/

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

	Бележки	2006	2005
		(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Приходи от такси</b>	3.1		
Универсален пенсионен фонд		269	147
Доброволен пенсионен фонд		148	94
Професионален пенсионен фонд		51	28
		<b>468</b>	<b>269</b>
<b>Разходи</b>			
Външни услуги	3.2	(209)	(212)
Персонал	3.3	(333)	(262)
Амортизации	3.5; 3.6	(33)	(64)
Материали		(16)	(25)
Провизии	3.10	(6)	(4)
Други		(22)	(20)
		<b>(619)</b>	<b>(587)</b>
<b>Резултат преди финансови разходи и специализирани резерви</b>		<b>(151)</b>	<b>(318)</b>
Финансови приходи, нето		388	380
Финансови приходи (разходи) от инвестиране на специализирани резерви, нето		(1)	2
	3.4	<b>387</b>	<b>382</b>
Заделени специализирани резерви	3.9	(56)	(37)
<b>Печалба от дейността преди данъци</b>		<b>180</b>	<b>27</b>
Данъци	3.11; 3.12	(15)	1
<b>Печалба от дейността след данъци</b>		<b>165</b>	<b>28</b>

Съставител:

Десислава Михайлова

Председател СД:

Валери Алексиев

Зам. – председател СД:

Андрей Шотов

20.02.2007 г.

**БАЛАНС**

	Бележки	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
		(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Дългосрочни активи</b>			
<b>Дълготрайни материални активи (ДМА)</b>			
3.5			
Машини и оборудване		6	3
Разходи за придобиване на ДМА		-	63
		<u>6</u>	<u>66</u>
<b>Нематериални активи</b>			
3.6			
Лицензии		65	84
Програмни продукти		58	2
		<u>123</u>	<u>86</u>
Финансови активи на специализирани резерви	3.9	110	57
Отсрочен данъчен актив	3.12	1	1
<b>Общо дългосрочни активи</b>		<u>240</u>	<u>210</u>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания	3.13	132	36
Парични средства	3.7	4 864	4 815
Отложени разходи		7	1
<b>Общо текущи активи</b>		<u>5 003</u>	<u>4 852</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<u>5 243</u>	<u>5 062</u>

**БАЛАНС (продължение)**

	<b>Бележки</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
		<u>(хил. лв.)</u>	<u>(хил. лв.)</u>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	3.8	5 000	5 000
Резултат от минали периоди		(95)	(123)
Текуща печалба		165	28
<b>Общо собствен капитал</b>		<u><b>5 070</b></u>	<u><b>4 905</b></u>
<b>Специализирани резерви</b>			
Резерв за гарантиране на минималната доходност	3.9	114	58
<b>Общо специализирани резерви</b>		<u><b>114</b></u>	<u><b>58</b></u>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Задължения към свързани предприятия		-	25
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<u><b>-</b></u>	<u><b>25</b></u>
<b>Краткосрочни задължения</b>			
Търговски и други задължения		31	66
Данъчни задължения	3.11	14	-
Провизии	3.10	14	8
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<u><b>59</b></u>	<u><b>74</b></u>
 <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<u><u><b>5 243</b></u></u>	<u><u><b>5 062</b></u></u>

Съставител:  
Десислава Михайлова

Председател СД:  
Валери Алексиев

20.02.2007 г.

Зам. – председател СД:  
Андрей Шотов

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		
Постъпления от пенсионни фондове	391	253
Плащания на търговски контрагенти	(225)	(125)
Парични потоци, свързани с персонала, нето	(314)	(277)
Парични потоци, комисионни, нето	-	(77)
Други постъпления	2	4
Други плащания	(128)	(101)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(274)</b>	<b>(323)</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на ДМА	(10)	(4)
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи, нето	(51)	(35)
Парични потоци, свързани в лихви	-	1
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(61)</b>	<b>(38)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Постъпления от лихви	366	383
Плащания по лизингови договори	-	(11)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>366</b>	<b>372</b>
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>31</b>	<b>11</b>
<b>Парични средства в началото на годината</b>	<b>4 815</b>	<b>4 804</b>
<b>Парични средства в края на годината</b>	<b>4 846</b>	<b>4 815</b>

Съставител:  
 \_\_\_\_\_  
 Десислава Михайлова

Председател СД:  
 \_\_\_\_\_  
 Валери Алексиев

20.02.2007 г.

Зам. – председател СД:  
 \_\_\_\_\_  
 Андрей Шотов



**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

	<b>Основен капитал</b> (хил.лв.)	<b>Финансов резултат</b> (хил. лв.)	<b>Общо собствен капитал</b> (хил. лв.)	<b>Специализирани резерви</b> (хил. лв.)
Салдо към 31.12.2005 г.	5 000	(95)	4 905	
Финансов резултат 2006 г.	-	165	-	-
<b>Салдо към 31.12.2006 г.</b>	<b>5 000</b>	<b>70</b>	<b>5 070</b>	

**Специализирани резерви**

Салдо към 31.12.2005 г.	58
Увеличение	56
<b>Салдо към 31.12.2006 г.</b>	<b>114</b>

Съставител:  
 \_\_\_\_\_  
 Десислава Михайлова

Председател СД:  
 \_\_\_\_\_  
 Валери Алексиев

20.02.2007 г.

Зам. – председател СД:  
 \_\_\_\_\_  
 Андрей Шотов

## **1. ОБЩИ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

“ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД (наричано по-долу за краткост дружеството или “ДЗИ – ПО” АД) е регистрирано с решение №1 на СГС от 08.08.2003 г. по ф. д. 8910/2003 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. “Цар Освободител” №6. Предметът на дейност е допълнително пенсионно осигуряване. За извършването на своята дейност “ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД притежава лицензия №283-ПОД/30.07.2003 г., издадена от Комисията за финансов надзор (наричана по-долу за краткост КФН или Комисията).

Дружеството е с основен капитал 5 000 000 лв., разпределен в 500 000 поименни безналични акции, с право на един глас, с номинална стойност 10 лева всяка.

Дружеството има едностепенна система на управление Към 31.12.2006 г. членове на Съвет на директорите са:

- Валери Алексиев - председател;
- Андрей Шотов - заместник председател;
- Валентин Гарвански;
- Людмила Крачунова;
- Маргарита Димитрова.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителните директори Валери Алексиев и Андрей Шотов, само заедно.

“ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД е сключило договор за попечителски услуги с “ДЗИ Банк” АД. За извършване на сделки с ценни книжа, свързани с управлението на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, дружеството е сключило договори със следните инвестиционни посредници: “Райфайзенбанк” АД, “ИНГ банк” АД, “Булброкърс” АД, “Първа финансова брокерска къща” АД.

“ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД учредява, представлява и управлява следните фондове за допълнително пенсионно осигуряване:

- “ДЗИ – Универсален пенсионен фонд” (наричан по-долу “ДЗИ - УПФ”);
- “ДЗИ – Професионален пенсионен фонд” (наричан по-долу “ДЗИ - ППФ”); и
- “ДЗИ – Доброволен пенсионен фонд” (наричан по-долу “ДЗИ - ДПФ”).

Фондовете са регистрирани както следва:

Фонд	Съдебна регистрация	Решение на КФН
“ДЗИ – УПФ”	Решение № 1 на СГС от 06.11.2003 г по ф. д. 11576/2003 г.	15.10.2003 г.
“ДЗИ – ППФ”	Решение № 1 на СГС от 03.12.2003 г по ф. д. 12563/2003 г.	27.11.2003 г.
“ДЗИ – ДПФ”	Решение № 1 на СГС от 03.12.2003 г по ф. д. 12568/2003 г.	27.11.2003 г.

Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване имат седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Цар Освободител” №6. Представяват се от изпълнителните директори на “ДЗИ – ПО” АД - Валери Алексиев и Андрей Шотов, само заедно.

Броят на членовете на фондовете и размерът на нетните активи, управлявани от “ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД към 31.12.2006 г., са както следва:

	<b>Активи</b>		<b>Членове</b>	
	<b>(хил. лв.)</b>		<b>(бр.)</b>	
	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
“ДЗИ – УПФ”	9 214	4 583	53 621	42 891
“ДЗИ – ППФ”	1 998	1 211	3 758	2 859
“ДЗИ – ДПФ”	4 889	3 234	4 628	3 856
	<b>16 101</b>	<b>9 028</b>	<b>62 007</b>	<b>49 606</b>

Постигнатата доходност през 2006 г. на годишна база на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване е както следва :

“ДЗИ – УПФ” – 7.40%;

“ДЗИ – ППФ” – 9.69%;

“ДЗИ – ДПФ” – 7.61%.

*Резултатите от дейността на “ДЗИ – Пенсионно осигуряване” АД и на управляваните от него пенсионни фондове нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.*

## **2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

Счетоводната политика, прилагана последователно по отношение на съществените обекти относно формиране на резултатите от дейността и финансовото състояние на дружеството, е посочена по-долу.

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева.

### **2.1. Основи за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени области в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Международните стандарти за финансови отчети включват: Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC - IFRIC interpretations). Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)), действащи на територията на Република България.

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева (BGN) в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

### **2.2. Счетоводна конвенция**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена. Ценните книжа са оценени по справедлива стойност.

### 2.3. Приблизителни оценки

При изготвяне на финансовия отчет са използвани приблизителни оценки и предположения на ръководството на дружеството, които рефлектират върху стойността на представените в отчета приходи и разходи, активи и пасиви. Фактическите резултати могат да се различават от приблизителните оценки.

### 2.4. Данни относно обменните курсове на някои валути

Дата	Фиксиран обменен курс евро/лев	Обменен курс щатски долар/лев
Към 31 декември 2005	1.95583	1.65790
Към 31 декември 2006	1.95583	1.48506

Обменният курс на българската валута е фиксиран към еврото в съотношение - 1 EUR/1.95583 BGN.

### 2.5. Приходи и разходи

Приходите и разходите се отчитат при спазване на счетоводния принцип за съпоставимост в момента на тяхното възникване.

Приходите се признават до размера на вероятните икономически изгоди за дружеството и ако могат да бъдат надеждно измерени.

Финансовите приходи и разходи са представени нетно в отчета за доходите и включват приходи и разходи за лихви, приходи и разходи от инвестиране на специализирани резерви, разходи за специализирани резерви и други финансови разходи, свързани с банкови такси и комисионни.

### 2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи на дружеството включват компютърно оборудване и други активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 500 лв.

Първоначално дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Последващи разходи - с последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Оценка след първоначалното признаване - след първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и евентуална натрупана загуба от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	<b>За счетоводни цели</b>	<b>За данъчни цели</b>
Компютърно оборудване	33%, 50%	33%, 50%
Други дълготрайни материални активи	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация започва от деня, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизуемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

Към 31.12.2006 г. дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА.

## **2.7. Нематериални активи**

Нематериалните активи представляват програмни продукти, лицензии и други.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване или преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	<b>За счетоводни цели</b>	<b>За данъчни цели</b>
Програмни продукти	50%	50%
Лицензии	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация започва от деня, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизуемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

## **2.8. Финансови инструменти**

Финансовите инструменти, посочени в баланса включват парични средства и парични еквиваленти, различни видове ценни книжа, вземания и задължения.

За оценка на активите и пасивите дружеството използва методи, дефинирани в “Наредбата за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на

един дял и за изискванията за воденото на индивидуалните партии”, както и в “Правилата за оценка на активите и пасивите на “ДЗИ - Пенсионно осигуряване” АД и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване”.

Методите за отчитане на финансовите инструменти са оповестени в счетоводната политика, изготвена за всеки отделен елемент.

## **2.9. Парични средства**

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой, по банкови сметки и депозити, инвестирани в монетарни инструменти.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност.

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва към датата на отчета.

## **2.10. Ценни книжа**

При отчитане на сделките по покупка и продажба на ценни книжа, дружеството прилага метода дата на уреждане съгласно МСС 39 – Финансови инструменти – признаване и оценяване.

При първоначално придобиване финансовите активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички транзакционни разходи по сделката.

Последващата оценка на ценните книжа е по справедлива стойност, определена съгласно приложимите изисквания на КФН, съобразени с изискванията на МСФО.

Последваща оценка на държавните дългови инструменти, емитирани в страната, се извършва по средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените "купува" и "продава", обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, като се елиминират екстремните стойности.

## **2.11. Вземания и задължения**

Вземания се отчитат и оповестяват по първоначална стойност, намалена с евентуална очаквана загуба поради несъбираемост. Към 31.12.2006 г. дружеството не е отчело загуба от обезценка.

Задълженията към доставчици и другите задължения са оценени по стойността на тяхното възникване, която е справедливата стойност, дължима за получените услуги, независимо дали са фактурирани.

Провизиите се признават, само когато дружеството има текущо задължение, възникнало в резултат на минало събитие.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

## **2.12. Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Активите и пасивите на дружеството, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

### **2.13. Отложени разходи**

Като отложени разходи се отчитат предплатените разходи, които се отнасят за следващи отчетни периоди. По своята същност тези разходи са разходи за абонаменти.

### **2.14. Провизии, условни задължения и условни активи**

Текущо задължение - определянето на наличието на текущо задължение към датата на баланса се извършва след отчитане на всички налични обстоятелства, включително мнението на специалисти. На базата на тези обстоятелства:

а) когато е по-вероятно текущото задължение да съществува към датата на баланса, предприятието признава провизия (ако критериите за признаване са изпълнени);

б) когато е по-вероятно текущото задължение да не съществува към датата на баланса, провизия не се признава, но предприятието оповестява съществуването на условно задължение.

Минало събитие, което води до текущо задължение представлява задължаващо събитие.

Събитието е задължаващо, когато:

а) погасяването на задължението е наложено по силата на закон или други нормативни актове;

б) погасяването на задължението е свързано с конструктивно задължение, при което породилото го събитие (което може да бъде и действие на предприятието) създава реални очаквания в други страни, че ще се освободи от това задължение.

Не се признават провизии, свързани с бъдещи разходи за дейността на предприятието.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

### **2.15. Данъци върху печалбата**

#### **Признаване на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви**

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба.

Текущият данъчен разход се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на съставянето на годишния финансов отчет. За 2006 г. данъчната ставка е в размер на 15%.

Към 31.12.2006 г. дружеството е отчетло печалба и подлежи на данъчно облагане.

## **2.16. Отсрочени данъци**

Отсроченият данък се получава чрез използването на метода на пасивите за всички временни разлики към датата на баланса между данъчната основа на активите и пасивите и техните стойности за целите на финансовите отчети.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане, до размера на облагаемата печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват в данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложени за периода, в който активът се реализира, а пасивът се погасява, на основата на данъчните проценти (и данъчните закони), които са влезли в сила към датата на изготвяне на финансовите отчети. За изчисляването на отсрочените данъчни активи е приложена данъчна стапка от 10%.

Отсрочените данъци, свързани с операции, отразени директно в собствения капитал за същия или друг период, също са отчетени директно в собствения капитал.



### 3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

#### 3.1. Приходи от такси

	<u>2006</u> (ХИЛ. ЛВ.)	<u>2005</u> (ХИЛ. ЛВ.)
<b>Приходи от такси</b>		
Универсален пенсионен фонд		
- такса администриране	192	117
- инвестиционна такса	65	30
- такса прехвърляне	12	-
	<u>269</u>	<u>147</u>
Добровolen пенсионен фонд		
- такса администриране	95	65
- инвестиционна такса	36	19
- встъпителна такса	10	9
- такса при теглене	7	1
	<u>148</u>	<u>94</u>
Професионален пенсионен фонд		
- такса администриране	34	19
- инвестиционна такса	15	9
- такса прехвърляне	2	-
	<u>51</u>	<u>28</u>
	<u>468</u>	<u>269</u>

При осъществяване дейността по допълнително пенсионно осигуряване “ДЗИ – ПО” АД събира следните такси и удръжки:

- “ДЗИ – Добровolen пенсионен фонд”:
  - еднократна встъпителна такса за откриване на индивидуална партида в размер от 8 лв. или 10 лв. в зависимост от вида на договора и броя на осигурените по него лица;
  - такса администриране, представляваща процент от всяка месечна осигурителна вноска, в размер от 2.5% до 4.25% в зависимост от размера и периодичността на вноската;
  - инвестиционна такса в размер на 9.99% от дохода, реализиран при инвестиране на средствата на фонда;
  - такса в размер на 1%, но не повече от 20 лв. при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партида преди придобиване право на лична пенсия за старост или инвалидност;
  - такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства от индивидуалната партида в друг фонд за ДДПО;
- “ДЗИ – Универсален пенсионен фонд”:
  - такса администриране и управление в размер на 5% от всяка осигурителна вноска;
  - инвестиционна такса в размер на 1% годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството;

- такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средствата от индивидуалната партида в друг универсален пенсионен фонд;
- *“ДЗИ – Професионален пенсионен фонд”*:
  - такса администриране и управление в размер на 5% от всяка осигурителна вноска;
  - инвестиционна такса в размер на 1% годишно върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който са били управлявани от дружеството;
  - такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средствата от индивидуалната партида в друг универсален пенсионен фонд;

Дружеството е възприело политика за начисляване на такси за администриране и управление при персонализиране на получените осигурителни вноски по индивидуалните партиди на осигурените лица.

Към 31.12.2006 г. непersonифицираните осигурителни вноски в “ДЗИ – ДПФ” са 3 хил. лв. и съответно не е отчислена такса за администриране и управление. Към датата съставяне на отчета вноските са персонализирани.

### **3.2. Разходи за външни услуги**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>(хил. лв.)</b>	<b>(хил. лв.)</b>
Комисионни на осигурителни посредници	77	70
Абонаментни такси	42	47
Такси КФН	25	25
Отпечатване год.съобщения	25	14
Граждански договори (изкл. осиг. посредници)	13	9
Такси към НОИ	-	20
Реклама	-	9
Пощенски разходи	-	5
Други	27	13
	<b>209</b>	<b>212</b>

### **3.3. Разходи за персонала**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>(хил. лв.)</b>	<b>(хил. лв.)</b>
Заплати	249	192
Осигуровки	51	56
Социални разходи	33	14
	<b>333</b>	<b>262</b>

Към 31.12.2006 г. персоналет на дружеството е 33 души.

**3.4. Финансови приходи, нето**

	<u>2005</u> (хил. лв.)	<u>2005</u> (хил. лв.)
Приходи от лихви по банкови депозити (Бел. 3.7)	388	383
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(3)
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	4	3
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	(5)	(1)
	<u>387</u>	<u>382</u>

**3.5. Дълготрайни материални активи**

	<u>Компютърно оборудване</u> (хил. лв.)	<u>Други ДМА</u> (хил. лв.)	<u>Разходи за придобиване на ДМА</u> (хил. лв.)	<u>Общо</u> (хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 01.01.2005 г.	55	-	63	118
Придобити	2	-	-	2
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 01.01.2006 г.	57	-	63	120
Придобити	6	2	2	10
Отписани	-	-	(65)	(65)
Салдо към 31.12.2006 г.	63	2	-	65
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 01.01.2005 г.	27	-	-	27
Начислена	27	-	-	27
Отписана	-	-	-	-
Салдо към 01.01.2006 г.	54	-	-	54
Начислена	4	1	-	5
Отписана	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2006 г.	58	1	-	59
<b>Балансова стойност</b>				
Салдо към 31.12.2006 г.	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
Салдо към 31.12.2005 г.	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>66</u>

**3.6. Нематериални активи**

	<u>Лицензии</u>	<u>Програмни продукти</u>	<u>Общо</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>			
Салдо към 01.01.2005 г.	125	41	166
Придобити	-	3	3
Отписани	-	-	-
Салдо към 01.01.2006 г.	125	44	169
Придобити	-	65	65
Отписани	-	-	-
Салдо към 31.12.2006 г.	125	109	234
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 01.01.2005 г.	23	22	45
Начислена	18	20	38
Отписана	-	-	-
Салдо към 01.01.2006 г.	41	42	83
Начислена	19	9	28
Отписана	-	-	-
Салдо към 31.12.2006 г.	60	51	111
<b>Балансова стойност</b>			
Салдо към 31.12.2006 г.	<u>65</u>	<u>58</u>	<u>123</u>
Салдо към 31.12.2005 г.	<u>84</u>	<u>2</u>	<u>86</u>

### 3.7. Парични средства

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в брой	4	1
Парични средства по разплащателни сметки	42	14
Банкови депозити	4 818	4 800
	<u>4 864</u>	<u>4 815</u>

В стойността на банковите към 31.12.2006 г. са включени натрупани лихви в размер на 18 хил. лв.

### 3.8. Основен капитал

	<u>31.12.2006</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
Регистриран капитал	5 000	5 000
	<b>5 000</b>	<b>5 000</b>

Дружеството е с основен капитал 5 000 000 лв., разпределен в 500 000 поименни безналични акции, с право на един глас, с номинална стойност 10 лева всяка. Капиталът е изцяло внесен.

Акционери на дружеството са:

	<u>31.12.2006</u>		<u>31.12.2005</u>	
	(хил. лв.)	(%)	(хил. лв.)	(%)
“Интерхотел Сандански” АД	1 250	25	1 250	25
“Юнивърс Къмпани” ООД	750	15	750	15
“Голдън Юниън” ООД	750	15	750	15
“Керамик Стил” ЕООД	552	11	552	11
“Бета Трейдинг Корпорейшън”	500	10	500	10
“Източна Търговска Корпорация”	500	10	500	10
“Ейч Ем Си Хотел Интернешънъл”	225	5	225	5
“Демекско Консултинг” ЕООД	225	5	225	5
“ДЗИ Инвест” АД	150	3	150	3
“Ностро” ООД	49	0.5	49	0.5
“Аекс Ентерпрайзис България”	49	0.5	49	0.5
	<b>5 000</b>	<b>100</b>	<b>5 000</b>	<b>100</b>

### 3.9. Резерв за гарантиране на минималната доходност

	<u>31.12.2006</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
“ДЗИ – УПФ”	94	46
“ДЗИ - ППФ	20	12
	<b>114</b>	<b>58</b>

Дружеството е заделило резерв за гарантиране на минималната доходност за управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване съгласно разпоредбите на КСО. Размерът на резерва е от 1% до 3% от стойността на нетните активи на съответния фонд към края на всеки месец. Отчисленията за резерва се признават за разход на дружеството и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

**“ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД**

Заделените от дружеството резерви се инвестират при спазване ограниченията на КСО. Към 31.12.2006 г. структурата им е както следва:

	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
Финансови активи на специализирани резерви		
- държавни ценни книжа	104	52
- депозити	6	5
	<u>110</u>	<u>57</u>

**3.10. Провизии**

	<u>2006</u> (хил. лв.)	<u>2005</u> (хил. лв.)
Салдо към началото на годината	8	4
Начислени	14	8
Признати	(8)	(4)
Салдо към края на годината	<u>14</u>	<u>8</u>

Начислените провизии представляват задължение по неизползван платен годишен отпуск на служителите на дружеството.

**3.11. Корпоративен данък**

Корпоративният данък за 2006 г. е изчислен както следва:

	<u>2006</u> (хил. лв.)
Резултат преди данъчно преобразуване	180
Увеличения съгласно ЗКПО	48
Намаления съгласно ЗКПО	(129)
Резултат след преобразуване за данъчни цели	99
Данъчна ставка	15%
Корпоративен данък за 2006 г.	<u>15</u>

Данъчните задължения на дружеството към 31.12.2006 г. са както следва:

	<u>31.12.2006</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
Корпоративен данък	14	-
	<u>14</u>	<u>-</u>

**3.12. Отсрочени данъци**

**“ДЗИ – ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ” АД**

	<u>31.12.2006</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
Отсрочен данъчен актив (баланс)	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>

Отсроченият данъчен актив за 2006 г. е изчислен както следва:

	<u>2006</u> (хил. лв.)	<u>2005</u> (хил. лв.)
Данъчни временни разлики	14	8
Данъчна ставка	10%	15%
Отсрочен данъчен актив	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>

**3.13. Свързани лица**

Към 31.12.2006 г. вземанията от дружеството от управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване са както следва:

	<u>31.12.2006</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2005</u> (хил. лв.)
“ДЗИ – ДПФ”	86	11
“ДЗИ - УПФ”	31	6
“ДЗИ - ППФ”	<u>6</u>	<u>1</u>
	<u><b>123</b></u>	<u><b>18</b></u>

“ДЗИ – ПО” АД е реализирало приходи от такси при управление на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в размер на 468 хил. лв. през 2006 г. при 269 хил. лв. през 2005 г. – Бележка 3.1.

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ПО ОБРАЗЦИ, УТВЪРДЕНИ ОТ  
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

БАЛАНС

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

СПРАВКА ЗА РАЗМЕРА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И НА ЛИКВИДНИТЕ СРЕДСТВА