

**ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА  
КОМПАНИЯ СЪГЛАСИЕ АД**

**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

**31.12.2003**

<u>СЪДЪРЖАНИЕ</u>	<u>СТРАНИЦА</u>
АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА	2
БАЛАНС	8
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	10
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	11
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК	12
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	13
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	26
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	27

## АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Пенсионно осигурителна компания Съгласие е регистрирана като АД с решение на Софийския градски съд от 9.05.1995 г. по фирмено дело № 6897. Присъства на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване от седем години.

Компанията представлява и управлява три пенсионни фонда за допълнителна пенсия – Доброволен, Професионален и Универсален.

ПОК Съгласие АД се утвърди като една от трите най-големи пенсионни компании на осигурителния пазар.

Дружеството работи с инвестиционния посредник Еврофинанс АД

Банки депозитари са:

- ТБ Булбанк АД;
- ТБ Росексимбанк АД;

Осигурените лица могат да бъдат обслужени в над 110 представителства в страната. Работят повече от 6,000 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Сключени са договори за съвместна работа с федерациите и регионалните организации на КТ Подкрепа.

Поставено е началото на съвместна работа с Националния полицейски синдикат, Съюз на летците и стюардесите, Промяна и други организации.

ПОК Съгласие АД предлага и осигуряване за срочна и пожизнена пенсия и в евро. Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК Съгласие АД, е над 200 хиляди души.

### **Доброволен пенсионен фонд Съгласие**

Пенсионно осигурителна компания Съгласие АД на основание чл.28, ал.2 ЗДДПО и с решение №1 от 25.10.2000 г., решение №2 от 22.08.2001 г. и решение №3 от 24.04.2002 г. е учредител на Доброволен пенсионен фонд Съгласие.

ДПФ Съгласие извършва допълнително доброволно пенсионно осигуряване за лична допълнителна доброволна пенсия. Покритите осигурителни случаи са: за старост, инвалидност и смърт на осигуреното лице. Всяко физическо лице, навършило 18 години, може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на принципа на предварително определени осигурителни вноски.

Отделните схеми са:

- индивидуална пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице;
- колективна пенсионна схема - на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодател;

- комбинирана пенсионна схема - на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодател и на осигуреното лице.

Плащанията са за:

- пенсии;
- еднократно или разсрочено изтегляне или прехвърляне на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследниците на остатъка от средствата по индивидуалната партида на осигурените лица или пенсионера.

Пенсиите са пожизнени и срочни. Право на пенсия може да се закупи чрез еднократна вноска.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се изчислява на основата на:

- средствата по индивидуалната партида – направени вноски и разпределена доходност, намалена с таксите и удържките при отпускане на пенсията;
- техническия лихвен процент;
- очакваното бъдеще време на живот на лицето, определено в Таблицата за смъртност;
- комутативни функции;
- пол и възраст на лицето.

Използваната таблица за смъртност и средната продължителност на предстоящия живот на населението, диференцирана по пол, е одобрена от Държавната Агенция за Осигурителен Надзор.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърли в полза на трето лице или друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в негова индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида;
- при несъгласие с измененията и допълненията в Правилника и договора, предложени от Компанията, с едномесечно писмено предизвестие.

За използваното осигуряване за срочна и пожизнена пенсия в евро, право да разкрие индивидуална партида в чуждестранна валута има всяко лице, когато:

- има натрупани средства по неговата индивидуална партида в размер не по-малко от 3 000 лв. или тяхната равностойност в евро, както и когато еднократно внесе тази сума при сключване на договора; или
- месечният размер на вноската, определена в договора, е не по-малък от 100 лв. или тяхната равностойност в евро.

Основната част от новоосигурените лица участва с редовни месечни вноски.

Сключват се договори за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в полза на трети лица.

Постигнатата реална доходност за периода е 9.28% при годишна база. Доходността, определена от Съвета на директорите по техническия лихвен процент, е 3.1% за 2003 г.

**КЛЮЧОВИ ДАННИ**

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	3,082	4,451
Нетни приходи от дейността	732	468
Общо активи	10,018	8,186
Задължения към осигурените лица	9,999	8,026

**Професионален пенсионен фонд Съгласие**

Пенсионноосигурителна компания Съгласие АД на основание чл. 28, ал.2 ЗДДПО с решение №1 от 28.11.2000 г., решение № 2 от 22.08.2001 г.и решение №3 от 24.04.2002 г. е учредител на Професионален пенсионен фонд Съгласие.

Правото за придобиване на лична допълнителна пожизнена пенсия възниква, когато лицето придобие право на пенсия по осигурителен стаж и възраст по реда на дял Първи на Кодекса за социално осигуряване.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума при получено решение на териториалната експертна лекарска комисия за намалена работоспособност над 70,99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуални партида сума на наследниците на починал осигурен или на пенсионер на фонда при условията и по реда на този дял.

Размерът на професионалната пенсия за ранно пенсиониране се изчислява на основата на:

- средствата, натрупани по индивидуалната партида на лицето от направените вноски и доходите от тяхното инвестиране, намалени с таксите и удържките към датата на отпускане на пенсията;
- срока за отпускане на пенсията – най-дългия възможен период за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял Първи от КСО за всяко осигурено лице индивидуално.
- техническия лихвен процент, с който се определя доходността върху средствата по индивидуалната партида на пенсионера за срока на получаване на пенсията.

При придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял Първи на КСО преди изтичане на срока, за който е отпусната професионалната пенсия, с последната пенсия на осигуреното лице се изплаща и остатъкът на средствата в индивидуалната осигурителна партида.

Използваната таблица за смъртност и средната продължителност на предстоящия живот на населението, диференцирана по пол, е одобрена от Държавната Агенция за Осигурителен Надзор.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при изтегляне или прехвърляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида, като отпрати тримесечно писмено предизвестие, но не по-рано от една година от членуването във Фонда.

Постигнатата реална доходност за периода е 12.86% на годишна база. Доходността, определена от Съвета на директорите по техническия лихвен процент, е 4%. Минимално определеното от Комисията за финансов надзор равнище на доходността от инвестиране за предходния 24-месечен период от 01.01.2002 г. до 31.12.2003 г. е 6.55% на годишна база.

## КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	8,305	9,826
Нетни приходи от дейността	2,600	1,175
Общо активи	26,519	17,534
Задължения към осигурените лица	26,518	17,491

### Универсален пенсионен фонд Съгласие

Пенсионноосигурителна компания Съгласие АД на основание чл.28, ал.2 ЗДДПО и с решение № 1 от 16.02.2001 г., решение № 2 от 22.08.2001 г. и решение №3 от 24.04.2002 г. е учредител на Универсален пенсионен фонд Съгласие.

Правото за придобиване на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия по осигурителен стаж и възраст при условията на дял първи от Кодекса за социално осигуряване. Осигуряването във Фонда се извършва за лица, родени след 31.12.1959 г.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял на първи на КСО;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума при получено решение на териториалната експертна лекарска комисия за пожизнена инвалидност;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда при условията и по реда на Правилника на УПФ Съгласие.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се изчислява на основата на:

- средствата по индивидуалната партида – направени вноски и разпределена доходност, намалена с таксите и удържките при отпускане на пенсията;
- техническия лихвен процент;

- очакваното бъдеще време на живот на лицето, определено в Таблицата за смъртност;
- комутативни функции;
- пол и възраст на лицето.

Използваната таблица за смъртност и средната продължителност на предстоящия живот на населението, диференцирана по пол, е одобрена от Държавната Агенция за Осигурителен Надзор.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- когато осигуреното лице прехвърли цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида в универсален пенсионен фонд, управляван от друго лицензирано пенсионно осигурително дружество с тримесечно предизвестие, отправено до Компанията, но не по-рано от една година от членуването във Фонда;
- при изплащане на цялата сума, натрупана по индивидуална партида на осигурено лице, получило решение на териториалната експертна лекарска комисия за пожизнена инвалидност.

Постигнатата реална доходност за предходния 24-месечен период е 13.15% на годишна база. Доходността, определена от Съвета на директорите по техническия лихвен процент, е 4% за 2003 г.

## КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	8,471	5,972
Нетни приходи от дейността	1,213	231
Общо активи	14,303	5,634
Задължения към осигурените лица	14,287	5,623

## Държавна Агенция за Осигурителен Надзор

Дейността на Фондовете се организира и извършва при стриктно спазване на законовата уредба по допълнителното задължително пенсионно осигуряване и нормативните актове на Министерския съвет и Държавната агенция по осигурителен надзор.

## Взаимоотношения на ПОК с Фондовете

ПОК Съгласие АД отговаря имуществено пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представяването и управлението на Фондовете.

Компанията гарантира изпълнението на задълженията си към осигурените лица с капитала и активите си.

Фондовете прехвърлят на Компанията определени такси и удръжки определени съгласно Правилниците им.

Данъчно задължено юридическо лице за Фондовете съгласно Българското законодателство е ПОК Съгласие АД.

## КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Финансови приходи	1,432	1,191
В т.ч.:		
- Приходи от такси и удръжки от ДПФ	260	358
- Приходи от такси и удръжки от ППФ	629	523
- Приходи от такси и удръжки от УПФ	508	274
Нетен резултат след данъци	(216)	(111)
Всичко активи	4,205	4,310



## БАЛАНС

към 31.12.2003 г.

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
		BGN'000	BGN'000
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Дълготрайни активи</b>			
Дълготрайни материални активи	3	820	971
Дълготрайни нематериални активи	4	89	115
Дългосрочни финансови активи	5	-	7
Разходи за бъдещи периоди	6	2,936	2,652
		<b>3,845</b>	<b>3,745</b>
<b>Текущи активи</b>			
Други вземания	7	43	158
Парични средства	8	317	407
		<b>360</b>	<b>565</b>
<b>Всичко активи</b>		<b>4,205</b>	<b>4,310</b>

## БАЛАНС

към 31.12.2003 г. - продължение

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	9	5,000	5,000
Непокрита загуба	10	(750)	(649)
Резултат от текущия период		(216)	(111)
		<b>4,034</b>	<b>4,240</b>
<b>Специализирани резерви</b>			
	11	<b>83</b>	<b>1</b>
<b>Текущи задължения</b>			
Задължения към бюджета	12	6	12
Други задължения	13	82	57
		<b>88</b>	<b>69</b>
<b>Всичко капитал и пасиви</b>			
		<b>4,205</b>	<b>4,310</b>
<b>Условни пасиви</b>			
	19	<b>739</b>	<b>739</b>

## ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

към 31.12.2003 г.

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2003 г.</u> BGN'000	<u>31.12.2002 г.</u> BGN'000
<b>Приходи от финансови операции</b>	14	1,432	1,191
Разходи от финансови операции	15	(256)	(19)
<b>Нетни приходи от финансови операции</b>		<b>1,176</b>	<b>1,172</b>
Разходи за материали и външни услуги	16	(354)	(334)
Разходи за персонала	17	(555)	(751)
Амортизации		(123)	(65)
Други разходи	18	(360)	(133)
<b>Резултат преди извънредни операции</b>		<b>(216)</b>	<b>(111)</b>
Извънредни приходи / (разходи)		-	-
<b>Печалба / (загуба)</b>		<b>(216)</b>	<b>(111)</b>

**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

към 31.12.2003 г.

	<b>Акционерен капитал</b> BGN'000	<b>Допълнителен резерв</b>	<b>Целеви резерви</b>	<b>Печалба</b> BGN'000	<b>Общо</b> BGN'000
<b>Към 31.12.2002 г.</b>					
<b>Салдо на 31.12.2001 г.</b>	<b>5,000</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>(673)</b>	<b>4,353</b>
Изменение на резервите	-	(24)	(1)	24	(1)
Финансов резултат за текущата година	-	-	-	(111)	(111)
Други изменения			(1)	-	(1)
<b>Салдо на 31.12.2002 г.</b>	<b>5,000</b>			<b>(760)</b>	<b>4,240</b>
<b>Към 31.12.2003 г.</b>					
<b>Салдо на 31.12.2002 г.</b>	<b>5,000</b>			<b>(760)</b>	<b>4,240</b>
Изменения	-	-	-	10	10
Финансов резултат за текущата година	-	-	-	(216)	(216)
<b>Салдо на 31.12.2003 г.</b>	<b>5,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(966)</b>	<b>4,034</b>

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

КЪМ 31.12.2003 г.

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Нетна печалба / (загуба) преди данъчно облагане	(216)	(111)
Коригирана с:		
Амортизации	123	65
Промени на дългосрочните финансови активи	7	201
Промени в разходите за бъдещи периоди	(284)	(576)
Промени на краткосрочните вземания	115	279
Промени на задълженията, други пасиви и корекции	219	31
<b>Паричен поток от дейността</b>	<b>(36)</b>	<b>(111)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>(54)</b>	<b>(139)</b>
<b>Нетни парични потоци</b>	<b>(90)</b>	<b>(250)</b>
Парични средства в началото на периода	407	657
Парични средства в края на периода	<b>317</b>	<b>407</b>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

КЪМ 31.12.2003 г.

### 1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Финансовите отчети са представени в Български лева (BGN), валутата на дружеството.

### 2. ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

От 2003 г. пенсионноосигурителните компании са задължени да преминат от Национални счетоводни стандарти (НСС) към Международни счетоводни стандарти (МСС) във връзка със Закона за счетоводството. Предвид факта, че дружеството не прилага МСС за първи път всички корекции са в съответствие с финансовите отчети към 31.12.2002 г., изготвени съгласно МСС.

### 3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

#### ЕФЕКТИ ОТ ПРОМЯНА В ОБМЕННИТЕ КУРСОВЕ (МСС 21)

Съгласно изискванията на българското законодателство Дружеството води счетоводните си регистри в лева. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото 1 EUR = 1.95583 BGN. Финансовите отчети са изготвени в хиляди лева.

Фиксингът на някои валути към българския лев е:

	31.12.2003	31.12.2002
1 EUR	1.95583 BGN	1.95583 BGN
1 USD	1.54856 BGN	1.88496 BGN

Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове при първоначалното счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс на БНБ към датата на сделката.

Паричните позиции в чуждестранна валута се отразяват по заключителен курс в годишния финансов отчет, а текущо през годината - по централния курс на Българската Народна Банка към датата на съставяне на междинните отчети.

Курсовите разлики възникнали при промяна на обменните курсове се отразяват в Отчета за приходи и разходи.

## **Приходи (МСС 18)**

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане.

Приходите се формират от такси и удържки от управляваните от дружеството пенсионни фондове: такса за управление на осигурителни вноски, такси от изтеглени и прехвърлени осигурителни вноски и инвестиционна такса, които се признават при постъпване на осигурителните вноски по сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване.

В приходите се включват и приходите от лихви по депозити.

Разходите се отразяват в Отчета за приходи и разходи за периода, през който са възникнали.

Разходите, извършени от дружеството през текущия отчетен период, които са свързани с получаване на приходи или изгоди през следващ отчетен период, се отчитат като разходи за бъдещи периоди. Всяко тримесечие Съвета на директорите на Дружеството приема актуализация на погасителния план на разходите за бъдещи периоди.

## **Вземания**

Вземанията са оповестени по номинал.

## **Задължения**

Задълженията са оповестени по номинал. Като задължения на ПОД се отразяват и задължения към осигурените лица във фондовете при недостигната минимална доходност по тях.

## **ПЕНСИОННИ РЕЗЕРВИ**

Съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване Дружеството създава следните резерви:

- пенсионен резерв за управлявания от нея Универсален пенсионен фонд, с който се покрива изплащането на пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.
- резерв за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове в размер на 0.2% от активите на съответния фонд. Отчисленията за създаване на този резерв се признават за разход на пенсионноосигурителното дружество и не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Дружеството заделя пенсионни резерви за пожизнени пенсии в ДПФ Съгласие.

## **ДАНЬЦИ**

Според българското данъчно законодателство дружеството е задължено за данък печалба. Данъчната ставка за данък печалба е 23,5 %.

Дружеството не е регистрирано по Закона за данък добавена стойност.

### **ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ ( МСС 16)**

**Дълготрайните материални активи** представляват недвижими имоти, машини и оборудване, транспортни средства и стопански инвентар, които имат цена на придобиване над 150 и самостоятелно определяем срок на ползване.

**Първоначално дълготрайните материални активи** се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена 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 тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

**Оценка след първоначалното признаване** - За земите и сградите се допуска прилагането на алтернативния подход. След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и коригирана с направените преоценки.

Всички останали ДМА се оценят по препоръчителен подход – по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

**Възстановимост на балансовата стойност** – Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия се преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и се определя тяхната възстановима стойност.

**Отписването на дълготрайни материални активи** от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

**Дълготрайните материални активи се амортизират** по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната или преоценъчната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми:

	2003 г. %	2002 г. %
Сграда Дондуков 79-81	1.28	4
Компютри	25 - 50	14.3
Автомобили	25-50	14.3
Други дълготрайни активи	15	14.3

Ефектът от промяната на годишните амортизационни норми на дълготрайните материални активи през отчетния период е увеличение на начислените амортизации с 24 хил. лв.

**Начисляването на амортизацията** започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.



Сменен е методът за отчитане на дълготрайните активи земи и сгради, като през текущия период се допуска прилагането на алтернативния подход. Поради факта, че сградата на бул.Дондуков 79-81 е придобита в края на 2002 няма ефект от промяната през 2002 година.

### **ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (МСС 38)**

**Дълготрайните нематериални активи** представляват установими непарични активи без физическа субстанция, които се използват при производството или доставката на стоки и услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели.

**Представените в баланса дълготрайните нематериални активи** представляват лицензи за предлаганите услуги по допълнително пенсионно осигуряване и софтуер.

**Първоначалната оценка на нематериални активи** при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

**Оценката след първоначалното признаване** - нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

**Възстановимост на балансовата стойност** – Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи и определя тяхната възстановима стойност.

**Отписването на дълготрайни нематериални активи** от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

**Дълготрайните нематериални активи се амортизират** по линейния метод със следните амортизационни норми:

	2003 г. %	2002 г. %
Софтуер и право на ползване на софтуер	50	14.3-20
Лицензи	15	14.3

Ефектът от промяната на годишните амортизационни норми на нематериалните дълготрайни активи през отчетния период е увеличение на начислените амортизации с 10 хил. лв.

**Начисляването на амортизацията** започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба.

**ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (МСС 27 и МСС 28)**

При първоначално придобиване финансови активи се отчитат по цена на придобиване, включваща справедливата цена плюс всички разходи по извършване на сделката.

Поради това, че инвестициите в асоциирани предприятия не се търгуват активно на фондови пазари, справедливата им стойност не може да бъде определена с достатъчна степен на сигурност, включително чрез алтернативни процедури. Поради това ръководството е взело решение финансовите активи в дъщерни и асоциирани предприятия да бъдат представяни по цена на придобиване (себестойност).

**СЕГМЕНТИ**

Приходите от дейността на дружеството се отчитат по следните сектори:

- такса от осигурителни вноски от ДПФ, ППФ и УПФ;
- инвестиционна такса;
- такса от изтеглени вноски;
- такса за прехвърлени вноски в други пенсионни дружества;

### 3. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отчетът за изменението на дълготрайните материални активи се свежда до:

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Към 31.12.2002	786	-	106	273	-	1,165
Придобити	-	24	15	-	-	39
Изписани	(110)	-	-	-	-	(110)
От разходи за придобиване	-	-	-	-	-	-
Корекции			5	10		15
Рекласификации	-	143	-	(143)	-	-
Към 31.12.2003	<u>676</u>	<u>167</u>	<u>126</u>	<u>140</u>	-	<u>1,109</u>
<b>Амортизация</b>						
Към 31.12.2002	(11)	-	(64)	(119)	-	(194)
Амортизация за годината	(9)	(41)	(23)	(21)	-	(94)
Изписана	4	-	-	-	-	4
Корекции			(1)	(4)		(5)
Рекласификации	-	(89)	-	89	-	-
Към 31.12.2003	<u>(16)</u>	<u>(130)</u>	<u>(88)</u>	<u>(55)</u>	-	<u>(289)</u>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 31.12.2003	<u>660</u>	<u>37</u>	<u>38</u>	<u>85</u>	-	<u>820</u>
Към 31.12.2002	<u>775</u>	-	<u>42</u>	<u>154</u>	-	<u>971</u>

### 4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отчетът за изменението на дълготрайните нематериални активи се свежда до:

	Лицензи	Програмни продукти	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 31.12.2002	128	21	149
Придобити	-	3	3
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2003	<u>128</u>	<u>24</u>	<u>152</u>
<b>Амортизация</b>			
Към 31.12.2002	(21)	(13)	(34)
Амортизация за периода	(24)	(5)	(29)
Изписана	-	-	-
Към 31.12.2003	<u>(45)</u>	<u>(18)</u>	<u>(63)</u>
<b>Балансова стойност</b>			
Към 31.12.2003	<u>83</u>	<u>6</u>	<u>89</u>
Към 31.12.2002	<u>107</u>	<u>8</u>	<u>115</u>

**5. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ**

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Висше училище за застраховане и финанси АД(Бележка 19)	-	7
	<u>-</u>	<u>7</u>

**6. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ**

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за бъдещи периоди	2,936	2,652
	<u><b>2,936</b></u>	<u><b>2,652</b></u>

По своя характер те са разходи, направени от Компанията във връзка с привличането на осигурителни лица за фондовете. Всяко тримесечие Съвета на директорите на Дружеството приема актуализация на погасителния план на разходите за бъдещи периоди.

	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000
Към 31.12.2002 г.	2,652
Изменение през годината	284
Към 31.12.2003 г.	<u><b>2,936</b></u>

**7. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Вземания от пенсионните фондове	27	-
Вземания от клиенти и доставчици	-	6
Съдебни и присъдени вземания	4	-
Други краткосрочни вземания	12	152
	<u><b>43</b></u>	<u><b>158</b></u>

Вземанията от пенсионните фондове са:

	31.12.2003
	BGN'000
Вземания от ДПФ	12
Вземания от УПФ	15
	<u>27</u>

## 8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в каса	5	9
Парични средства в безсрочни депозити	36	59
Депозити	276	339
	<u>317</u>	<u>407</u>

По видове паричните средства са:

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в лева	299	369
Парични средства във валута	18	38
	<u>317</u>	<u>407</u>

## 9. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Общият размер на акционерния капитал през отчетения период не се е променил в абсолютна стойност и е в размер на 5,000 хил. лв. Разпределен е на 500,000 поименни безналични акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акциите е следното:

Наименование	31.12.2003		31.12.2002	
	BGN'000.	% дял	BGN'000.	% дял
Орел-Г Холдинг АД	2,042.51	40.85	2,042.51	40.85
Българска Стопанска Камара	1,000.00	20.00	1,000.00	20.00
Орел-Инвест Холдинг АД	810.30	16.21	810.30	16.21
ЗПД Витоша АД	750.00	15.00	750.00	15.00
Булбанк АД	300.00	6.00	300.00	6.00
Холдинг център АД	44.20	0.88	44.20	0.88
Първа Източна Международна Банка АД	29.38	0.59	29.38	0.59
Армейски Холдинг АД	5.25	0.11	5.25	0.11

Банка за земеделски кредит АД	5.00	0.10	5.00	0.10
Балканкарт ООД	-	-	5.00	0.10
ЕР ВИА ООД	4.00	0.08	4.00	0.08
Интеракт ЕООД	2.10	0.04	2.10	0.04
Физически лица	7.26	0.14	2.26	0.04
<b>Общо</b>	<b>5,000</b>	<b>100</b>	<b>5,000</b>	<b>100</b>

## 10. НЕПОКРИТА ЗАГУБА

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Непокрита загуба	<b>(750)</b>	<b>(649)</b>
	<b>(750)</b>	<b>(649)</b>

Непокритата загуба е формирана от:

	31.12.2003 BGN'000
Към 31.12.2002	(649)
Загуба за 2002 г.	(111)
Ефект от промяна на счетоводната политика	10
Към 31.12.2003	<b>(750)</b>

## 11. СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Резерви за покриване на минимална доходност	82	-
Пенсионни резерви	1	1
	<b>83</b>	<b>1</b>

ПОК Съгласие АД заделя резерви за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове в размер на 0.2% от активите на съответния фонд:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Резерви за покриване на минимална доходност – ППФ Съгласие	53	-
Резерви за покриване на минимална доходност – УПФ Съгласие	29	-
	<b>82</b>	<b>-</b>

ПОК Съгласие АД заделя пенсионни резерви за пожизнени пенсии в ДПФ Съгласие. Към 31.12.2003 г. те са в размер на близо 1 хил.лв.

Актуализирането на пенсиите се извършва от актюерите на Дружеството.

## 12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БЮДЖЕТА

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Задължения към бюджета	6	12
	<b>6</b>	<b>12</b>

По видове задълженията към бюджета са:

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Задължения по ЗКПО за еднократни данъци	6	11
Задължения по ЗОДФЛ	-	1
	<b>6</b>	<b>12</b>

## 13. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Задължения към доставчици и клиенти		29
Задължения по търговски заем	9	6
Задължения към персонала	57	20
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Други задължения	14	-
	<b>82</b>	<b>57</b>

В другите задължения се включват гаранции за управление на членовете на Съвета на директорите в размер на 11 хил. лв.

**14. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ**

Финансовите приходи на дружеството са както следва:

<b>ПРИХОДИ</b>	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Приходи от такси и удръжки от ДПФ	260	358
Приходи от такси и удръжки от ППФ	629	524
Приходи от такси и удръжки от УПФ	508	274
Други приходи	4	9
Приходи от сделки с инвестиции	-	6
Приходи от лихви	15	20
Други приходи от финансови операции	16	-
	<b><u>1,432</u></b>	<b><u>1,191</u></b>

**15. РАЗХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ**

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Други разходи по финансови операции	245	15
Разходи за лихви	8	1
Разходи по сделки с инвестиции	3	2
Разходи по сделки с чуждестранна валута	-	1
	<b><u>256</u></b>	<b><u>19</u></b>

**16. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ**

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Разходи за материали	67	58
Разходи за външни услуги	287	276
	<b><u>354</u></b>	<b><u>334</u></b>

**17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Разходи за заплати	415	635
Разходи за осигуровки	140	116
	<b><u>555</u></b>	<b><u>751</u></b>



**18. ДРУГИ РАЗХОДИ**

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за представителни цели	7	19
Социални разходи	248	-
Други разходи	105	114
	<b><u>360</u></b>	<b><u>133</u></b>

**19. УСЛОВНИ ПАСИВИ**

Като условни пасиви са представени 739 хил.лв. задължения към мажоритарния собственик, под формата на предоставени средства, изразходвани през предходни години.

**20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Към 31.12.2003 г. дружеството има следните вземания и задължения към свързани лица:

Дългосрочни инвестиции в хил.лв.(Бележка 5):

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
ВУЗФ АД	-	7
	<b><u>-</u></b>	<b><u>7</u></b>

Дружеството е продало съчастието си във Висшето училище за застраховане и финанси АД на 08.12.2003 г.

Дружеството получава консултации и други услуги от Орел-Г-Холдинг АД.

**21. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

На Общо събрание на акционерите на Дружеството на 15.01.2004 г. е взето решение за увеличаване на акционерния капитал от 5 млн. лв. на 7 млн. лв. чрез издаване на нова емисия поименни безналични акции.

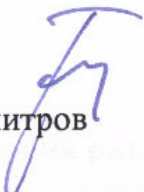
Очаква се Съветът на директорите да утвърди план за еднократно погасяване на разходите за бъдещи периоди в размер на 2,936 хил. лв. през 2004 г.

Настъпили са изменения в нормативната уредба, регламентираща дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него пенсионни фондове. Предстоящите промени ще бъдат отразени във финансовите отчети за следващи отчетни периоди в съответствие със сроковете, предвидени в нормативните актове.

С изключение на горепосоченото, няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 31.12.2003 г.

## **22. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

  
Григор Димитров

Главен изпълнителен директор

До  
АКЦИОНЕРИТЕ  
НА ПОК СЪГЛАСИЕ АД  
София

## ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

### Отговорности на ръководството и одиторите

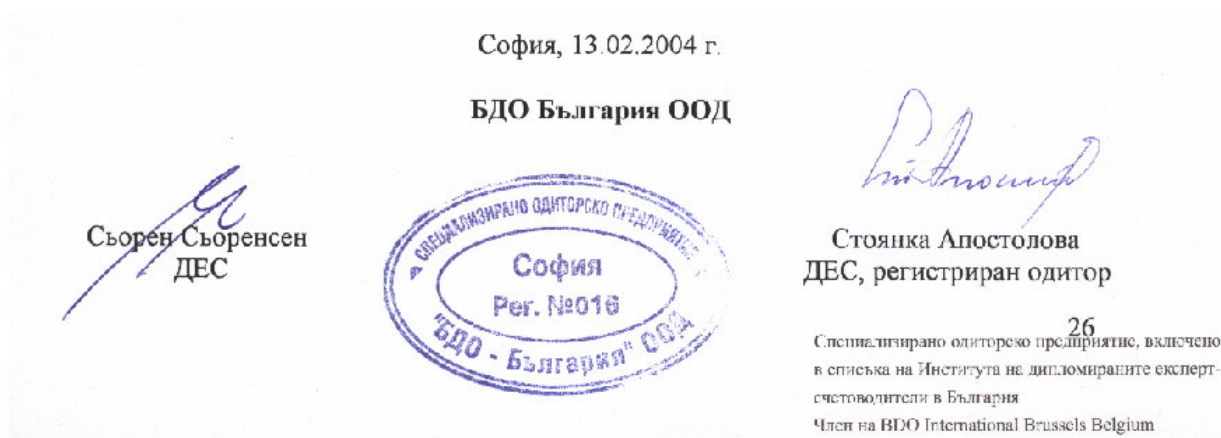
Ние извършихме одит на Баланса на ПОК СЪГЛАСИЕ АД към 31.12.2003 година, както и на Отчета за приходите и разходите, Отчета за паричния поток и Отчета за собствения капитал за годината, приключваща на 31.12.2003 г. Отговорността за изготвянето на тези Финансови отчети се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до това да изразим становище по Финансовите отчети, на база на извършения от нас одит.

### База за становище

Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните стандарти за одитиране. Тези стандарти изискват да планираме и осъществим одита така, че да получим сравнителна увереност, че във Финансовите отчети няма съществени грешки в оповестяването на данните. Одитът включва преглед, чрез спот тестове, на доказателствен материал, подкрепящ сумите, оповестени във Финансовите отчети. Одитът включва също оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените разчети, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на данните във Финансовите отчети. Убедени сме, че одитът, който осъществихме, ни дава достатъчно основание за формиране на становището ни.

## Одиторско мнение

В резултат на това удостоверяваме, че Финансовите отчети дават вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12.2003 година, както и полученият финансов резултат, промяната в паричните потоци и измененията в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.



### 23. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

#### ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДПФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2003 г.

АКТИВИ	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN`000	31.12.2002 BGN`000
Инвестиции по справедлива стойност	4	9,057	7,535
Парични средства	5	709	494
Други вземания	6	252	157
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>10,018</b>	<b>8,186</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения към осигурените лица		-	11
Задължения към свързани лица		12	99
Други		7	50
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>8</b>	<b>19</b>	<b>160</b>
<b>Нетни активи за изплащане на пенсии</b>	<b>7</b>	<b>9,999</b>	<b>8,026</b>
Задължения към осигурените лица		9,999	8,026

## ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДПФ СЪГЛАСИЕ

КЪМ 31.12.2003 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN`000	31.12.2002 BGN`000
<b>Нетни приходи от инвестиции</b>			
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции		763	322
Приходи от лихви		53	187
Приходи от инвестиционни имоти		2	-
Приходи от сделки с чуждестранна валута		1	-
<b>Общо приходи от инвестиции</b>		<b>819</b>	<b>509</b>
<b>Други приходи</b>		2	2
<b>Разходи на фонда</b>		(89)	(43)
<b>Нетни приходи от дейността</b>	<b>9</b>	<b>732</b>	<b>468</b>
Приходи по осигурителни вноски		3,082	4,451
Изплатени/дължими пенсионни плащания		(1,841)	(2,793)
<b>Промяна в размера на нетните активи през годината</b>		<b>1,973</b>	<b>2,126</b>
Начало на периода		8,026	5,900
Край на периода		9,999	8,026

## ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ПФФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2003 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
<b>АКТИВИ</b>			
Инвестиции по справедлива стойност	4	25,397	16,559
Парични средства	5	380	6
Други вземания	6	742	929
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>26,519</b>	<b>17,534</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения към свързани лица	7	-	43
Други		1	-
<b>Нетни активи за изплащане на пенсии</b>	<b>8</b>	<b>26,518</b>	<b>17,491</b>
Задължения към осигурените лица		26,518	17,491

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ППФ СЪГЛАСИЕ  
КЪМ 31.12.2003 г.**

<b>БЕЛЕЖКИ</b>	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
<b>Нетни приходи от инвестиции</b>		
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции	2,435	960
Приходи от лихви	87	211
Приходи от инвестиционни имоти	16	3
Приходи от сделки с чуждестранна валута	11	4
<b>Общо приходи от инвестиции</b>	<b><u>2,549</u></b>	<b><u>1,178</u></b>
<b>Други приходи</b>	54	-
<b>Разходи на фонда</b>	(3)	(3)
<b>Нетни приходи от дейността</b>	<b>9 <u>2,600</u></b>	<b><u>1,175</u></b>
Приходи по осигурителни вноски	8,305	9,826
Изплатени/дължими пенсионни плащания	(1,878)	(2,146)
<b>Промяна в размера на нетните активи през годината</b>	<b><u>9,027</u></b>	<b><u>8,855</u></b>
Начало на периода	17,491	8,636
Край на периода	<b>26,518</b>	<b>17,491</b>



## ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА УПФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2003 Г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
<b>АКТИВИ</b>			
Инвестиции по справедлива стойност	4	13,244	4,985
Парични средства	5	408	1
Други вземания	6	651	648
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>14,303</b>	<b>5,634</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения към свързани лица	7	15	11
Други		1	-
<b>Нетни активи за изплащане на пенсии</b>	8	<b>14,287</b>	<b>5,623</b>
<b>Задължения към осигурените лица</b>		<b>14,287</b>	<b>5,623</b>

## ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА УПФ СЪГЛАСИЕ

КЪМ 31.12.2003 г.

БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
<b>Нетни приходи от инвестиции</b>		
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции	1,125	226
Приходи от лихви	62	3
Приходи от инвестиционни имоти	3	-
Приходи от сделки с чуждестранна валута	11	2
<b>Общо приходи от инвестиции</b>	<b>1,201</b>	<b>231</b>
<b>Други приходи</b>	<b>13</b>	-
<b>Разходи на фонда</b>	<b>(1)</b>	-
<b>Нетни приходи от дейността</b>	<b>9</b>	<b>231</b>
Приходи по осигурителни вноски	8,471	5,972
Изплатени/дължими пенсионни плащания	(1,020)	(580)
<b>Промяна в размера на нетните активи през периода</b>	<b>8,664</b>	<b>5,623</b>
Начало на периода	5,623	-
Край на периода	14,287	5,623



