

**ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА
КОМПАНИЯ СЪГЛАСИЕ АД**

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31.12.2004

<u>СЪДЪРЖАНИЕ</u>	<u>СТРАНИЦА</u>
АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА	2
БАЛАНС	9
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	11
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	12
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК	13
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	14
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	27
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	29

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 девет години.

Компанията представлява и управлява три фонда за допълнително пенсионно осигуряване- Доброволен, Професионален и Универсален.

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

Дружеството има сключени договори за инвестиционно посредничество с Райфайзенбанк (България) АД, ИНГ Банк - клон София, Инвестбанк АД, Елана трейдинг АД и Евро – финанс АД

Банка –попечител е Ейч Ви Би Биохим 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.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК Съгласие АД, е над 300 хиляди души.

Доброволен пенсионен фонд Съгласие

Доброволен пенсионен фонд “Съгласие” е вписан в Регистъра на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по ф.д. No 12370/2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК Съгласие АД.

Притежава Лиценз N 02 за извършване на допълнително доброволно пенсионно осигуряване, издаден от Държавната Агенция за Осигурителен Надзор на 21.09.2000г.

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е за лична допълнителна доброволна пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавното обществено осигуряване. Покритите осигурителни случаи са: старост, инвалидност и смърт на осигуреното лице. Всяко физическо лице, навършило 16 години, може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Компанията, която го управлява и представлява.

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

Осигурителните вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване могат да са за сметка на самото лице и/или на работодател и друг осигурител.

Отделните пенсионни 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;

Допълнителните пенсии са пожизнени и срочни, по избор на осигуреното лице, като вида на пенсията и срока на нейното получаване се посочват в пенсионния договор при придобиване на право на допълнителна пенсия.

Плащанията са под формата на:

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

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент;
- биометричните таблици.

Право на допълнителна пенсия може да се придобие чрез еднократна вноска, като нейният размер се определя на базата на актюерски разчети.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват зам. председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Осигурителен надзор”.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърли в полза на трето лице или в друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в негова индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида;

При придобиване право на пенсия между пенсионноосигурителното дружество и пенсионера се сключва пенсионен договор.

Доходността от инвестирането на активите на ДПФ Съгласие за периода 01.01.2004 год. - 31.12.2004 год. е 9.23.% на годишна база (по данни на КФН).

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	31.12.2004	31.12.2003
	BGN'000	BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	2,918	3,082
Нетни приходи от дейността	1112	732
Общо активи	11,965	10,018
Задължения към осигурените лица	11,923	9,999

Професионален пенсионен фонд Съгласие

ППФ Съгласие е Вписан е в Регистъра за фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по ф.д. 14061/2000г. при Софийски градски съд.

Държавната агенция за осигурителен надзор е дала съгласие №2/23.11.2000 год за вписване в съда на ППФ "Съгласие".

Фондът е отделно юридическо лице. Той се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК Съгласие.

Кодът на фонда по единна национална регистрация е 021.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Основният принцип, по които се извършва осигуряването, е капиталовопокривен принцип на базата на дефинирани осигурителни вноски. Осигурителните вноски са за сметка на работодателя. Размерът на осигурителните вноски се определя ежегодно със Закона за бюджета на ДОО.

Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава отделно и независимо от пенсиите от Държавното обществено осигуряване

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигурителните договори са безсрочни.

Осигурените лица в професионален пенсионен фонд имат право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

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 изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуалната партида при пожизнено загубена 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.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида ;
- срока на получаване на пенсията ;
- техническия лихвен процент, одобрен от зам. председателя на Комисията за финансов надзор.

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.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Компанията за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им се определя веднъж в годината със Закона за бюджета на ДОО. За 2004 г. те са: 12 на сто - за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Комисията за финансов надзор определя минималното равнище на доходност, която Компанията трябва да реализира при инвестиране средствата на Фонда за предходен 24-месечен период. Минималната доходност на доходността от управлението на активите на професионалните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период, определено от КФН е 6.62% на годишна база.

Постигнатата доходност на ППФ “Съгласие” за периода 01.01.2004-31.12.2004 год. е 8.87% на годишна база (по данни на КФН).

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	31.12.2004	31.12.2003
	BGN'000	BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	11,211	8,305
Нетни приходи от дейността	2,897	2,600
Общо активи	34,175	26,519
Задължения към осигурените лица	34,145	26,518

Универсален пенсионен фонд Съгласие

С Решение N 2/12.02.2001 г. Държавната Агенция за Осигурителен Надзор е издала съгласие за вписване в съда на Универсален пенсионен фонд Съгласие.

УПФ “Съгласие” е отделно юридическо лице. Той се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК Съгласие АД. 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 фонда.

Вписан е в Регистъра на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по ф.д. 1811/2001 г. при Софийски градски съд.

Кодът на Фонда по единна национална регистрация е 022.

Осигуряването в УПФ Съгласие дава право на лична допълнителна пожизнена пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавното обществено осигуряване по Част първа на Кодекса за социално осигуряване и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора, дял Втори от КСО.

Осигуряването се извършва за лица, родени след 31.12.1959 г, ако са осигурени при условията и по реда на част първа от КСО.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването, е капиталовопокривен, на базата на дефинирани осигурителни вноски.

Осигурените лица и пенсионния фонд не отговарят за задълженията на Компанията, която го е учредила и управлява.

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор сключен между Компанията и осигурените лица за участие във фонда.

Правото за придобиване на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- допълнителна пожизнена пенсия за старост пет години преди навършване на възрастта за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3 от КСО при условие, че натрупаните средства по индивидуалната

- му партида позволяват отпускане на пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3 от КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99%;
 - еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент, одобрен от зам. председателя на Комисията за финансов надзор;
- биометричните таблици, одобрени от зам. председателя на Комисията за финансов надзор;

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при под писване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Компанията за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им се определя ежегодно със Закона за бюджета на ДОО. За 2004 г. те са: 3 на сто от дохода на осигуреното лице, като 75% са за сметка на осигурителя, а 25% са за сметка на осигуреното лице.

Компанията е задължена да реализира минимална доходност при управление на активите на фонда, размерът на която се определя от Комисията за финансов надзор към края на всяко тримесечие в процент на базата на постигнатата доходност от управлението на активите на всички универсални фондове за предходния 24-месечен период. Минималната доходност от управлението на активите на универсалните пенсионни фондове за периода 01.01.2003 год. – 31.12.2004 год. е 6,73% на годишна база.

Постигнатата доходност от управлението активите на УПФ “Съгласие” за периода 01.01.2004 год. – 31.12.2004 год. е 9.97% на годишна база (по данни на КФН).

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи по осигурителни вноски за периода	16,412	8,471
Нетни приходи от дейността	2,342	1,213
Общо активи	30,454	14,303
Задължения към осигурените лица	30,428	14,287

Комисия за финансов надзор

Дейността на Фондовете се организира и извършва при стриктно спазване на законната и подзаконова уредба по допълнителното пенсионно осигуряване.

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.

Пенсионноосигурителното дружество гарантира с активите си изпълнението на задълженията си към осигурените лица и пенсионерите.

Фондовете дължат на Компанията такси и удържки, определени съгласно Правилниците им.

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
Финансови приходи	2,426	1,432
В т.ч.:		
- Приходи от такси и удържки от ДПФ	261	260
- Приходи от такси и удържки от ППФ	781	629
- Приходи от такси и удържки от УПФ	1,172	508
Нетен резултат след данъци	186	(216)
Всичко активи	6,619	4,205

БАЛАНС

към 31.12.2004 г.

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	3	205	820
Дълготрайни нематериални активи	4	172	89
Дългосрочни финансови активи	5	877	-
Разходи за бъдещи периоди	6	2,937	2,936
		4,191	3,845
Текущи активи			
Други вземания	7	137	43
Финансови активи	8	108	-
Парични средства	9	2,183	317
		2,428	360
Всичко активи		6,619	4,205
Условни активи		739	739

БАЛАНС

към 31.12.2004 г. - продължение

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
		BGN'000	BGN'000
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10	7,000	5,000
Непокрита загуба	11	(967)	(751)
Резултат от текущия период		186	(216)
		6,219	4,033
Специализирани резерви			
	12	259	83
Дългосрочни задължения			
		10	-
Текущи задължения			
Задължения към бюджета	13	2	6
Други задължения	14	129	83
		131	89
Всичко капитал и пасиви			
		6,619	4,205
Условни пасиви			
	20	739	739

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

към 31.12.2004 г.

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>31.12.2004 г.</u> BGN'000	<u>31.12.2003 г.</u> BGN'000
Приходи от финансови операции	15	2,426	1,432
Разходи от финансови операции	16	(397)	(256)
Нетни приходи от финансови операции		2,029	1,176
Разходи за материали и външни услуги	17	(766)	(354)
Разходи за персонала	18	(512)	(555)
Амортизации		(71)	(123)
Други разходи	19	(494)	(360)
Резултат преди данъци		186	(216)
Данъци		-	-
Печалба / (загуба)		186	(216)

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31.12.2004 г.

	Акционерен капитал BGN'000	Печалба BGN'000	Общо BGN'000
Към 31.12.2003			
г.			
Салдо на 31.12.2002 г.	5,000	(761)	4,239
Изменения	-	10	10
Финансов резултат за текущата година	-	(216)	(216)
Салдо на 31.12.2003 г.	5,000	(967)	4,033
Към 31.12.2004			
г.			
Салдо на 31.12.2003 г.	5,000	(967)	4,033
Изменения за сметка на собствениците	2,000	-	2,000
Финансов резултат за текущата година	-	186	186
Салдо на 31.12.2004 г.	7,000	(781)	6,219

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

КЪМ 31.12.2004 г.

	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
Нетна печалба / (загуба) преди данъчно облагане	186	(216)
Коригирана с:		
Амортизации	71	123
Промени на дългосрочните финансови активи	(250)	7
Промени в разходите за бъдещи периоди	(1)	(284)
Промени на краткосрочните вземания	(94)	115
Промени на задълженията, други пасиви и корекции	365	219
Паричен поток от дейността	277	(36)
Парични потоци от инвестиционна дейност	(461)	(54)
Парични потоци от финансова дейност	2,050	-
Нетни парични потоци	1,866	(90)
Парични средства в началото на периода	317	407
Парични средства в края на периода	2,183	317

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

КЪМ 31.12.2004 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. 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:

	31.12.2004	31.12.2003
1 EUR	1.95583 BGN	1.95583 BGN
1 USD	1.43589 BGN	1.54856 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: встъпителна такса, такса за управление, такси от изтеглени и прехвърлени осигурителни вноски и инвестиционна такса .

В приходите се включват и приходите от лихви по депозити, от лихви по ценни книжа и приходите от инвестиционни имоти.

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. Съветът на директорите на Дружеството очаква проявлението на разходите през следващите периоди, което ще доведе до 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:

- резерв за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове в размер на 0.4% 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.
- пенсионни резерви за пожизнени пенсии в ДПФ Съгласие

ДАНЪЦИ

Според българското данъчно законодателство дружеството е задължено за данък печалба. Данъчната ставка за данък печалба е 19,5 %.

Дружеството 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 лв 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:

	2004 г. %	2003 г. %
Сграда Дондуков 79-81	1.1	1.28
Компютри	20 - 50	25 - 50
Автомобили	10	25-50
Други дълготрайни активи	10-15	15

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

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:

	2004 г. %	2003 г. %
Софтуер и право на ползване на софтуер	20-50	50
Лицензи	10	15

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

\

3. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отчетът за изменението на дълготрайните материални активи се свежда до:

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни и средства	Друг и ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност						
Към 31.12.2003	676	167	126	140	-	1,109
Придобити	220	16	69	10	-	315
Изписани	(896)	(22)	(7)	(2)	-	(927)
Към 31.12.2004	-	161	188	148		497
Амортизация						
Към 31.12.2003	(16)	(130)	(88)	(55)	-	(289)
Амортизация за периода	(2)	(21)	(16)	(12)		(51)
Изписана	18	22	6	2		48
Към 31.12.2004	-	(129)	(98)	(65)		(292)
Балансова стойност						
Към 31.12.2004	-	32	90	83		205
Към 31.12.2003	660	37	38	85	-	820

През периода дружеството е закупило имот за 220 хил. лв. и е продало имот с отчетна стойност 303 хил. лв. (натрупаната амортизация е в размер на 9 хил. лв.). Дружеството е рекласифицирало имотите си в инвестиционни имоти и е направило преоценка до пазарната им стойност към края на отчетния период (Бележка 5). При рекласификацията е отписана амортизация в размер на 9 хил. лв. Ефектът от преоценката е размер на 43 хил. лв.

4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отчетът за изменението на дълготрайните нематериални активи се свежда до:

	Лицензи	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност			
Към 31.12.2003	128	24	152
Придобити	-	103	103
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2004	128	127	255
Амортизация			
Към 31.12.2003	(45)	(18)	(63)
Амортизация за периода	(13)	(7)	(20)
Изписана	-	-	-
Към 31.12.2004	(58)	(25)	(83)

Балансова стойност

Към 31.12.2004

70	102	172
----	-----	-----

Към 31.12.2003

83	6	89
----	---	----

5. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Инвестиционни имоти (Бележка 3)	627	-
Дългосрочни активи на специализирани резерви	250	-
	877	-

Дългосрочните активи на специализираните резерви са създадени съгласно Кодекса за социално осигуряване за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове и са както следва:

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
ДЦК – ППФ	124	-
ДЦК – УПФ	110	-
Депозит – ППФ в лв.	12	-
Депозит – УПФ в лв.	4	-
	250	-

ДЦК – ППФ:

Емисия	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2040004215	53	57
BG2040104213	9	9
BG2030104116	57	58
	119	124

ДЦК – УПФ:

Емисия	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2040004215	29	30
BG2040104213	6	7
BG2040403219	37	41
BG2030104116	32	32
	104	110

Депозит– ППФ:

Банка	Номинал BGN'000	Лихвен процент	Пазарна стойност BGN'000
Биохим	11	1,80	12
	11	1,80	11

Депозит– УПФ:

Банка	Номинал BGN'000	Лихвен процент	Пазарна стойност BGN'000
Биохим	4	1,80	4
	4	1,80	4

6. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Разходи за бъдещи периоди	2,937	2,936
	2,937	2,936

По своя характер те са разходи (2,936 хил. лв.), направени от Компанията през минали отчетни периоди, за привличането на осигурени лица в пенсионните фондове. Разходите за застраховки на движимо имущество за 2005 г. са в размер на 1 хил. лв.

7. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Вземания от свързани предприятия (Бележка 21)	119	27
Вземания от клиенти и доставчици	9	-
Съдебни и присъдени вземания	4	4
Данъци за възстановяване	1	
Други краткосрочни вземания	4	12
	137	43

8. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Емисия	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2040403219	50	108
	50	108

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Парични средства в каса	56	5
Парични средства в безсрочни депозити	111	36
Депозити	2,016	276
	2,183	317

По видове паричните средства са:

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Парични средства в лева	141	23
Парични средства във валута	26	17
	167	40

По видове депозитите са:

	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
Депозити в лева	2,016	276
Депозити във валута	-	1
	2,016	277

В групата на паричните средства са представени депозити в размер на 2,016 хил. лв., от които 1,906 хил. лв. са със срок на падеж над една година.

10. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Общият размер на акционерния капитал през отчетния период се е увеличил от 5,000 хил. лв. на 7,000 хил. лв. Разпределен е на 700,000 поименни безналични акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акциите е следното:

Наименование	31.12.2004		31.12.2003	
	BGN'000.	% дял	BGN'000.	% дял
Орел-Г Холдинг АД	3,195.59	45.65	2,042.51	40.85
Българска Стопанска Камара	1,441.99	20.60	1,000.00	20.00
Орел-Инвест Холдинг АД	-	-	810.30	16.21
ЗПД Витоша АД	1,050.00	15.00	750.00	15.00
Булбанк АД	300.00	4.29	300.00	6.00
Холдинг Център АД	44.20	0.63	44.20	0.88
Първа Източна Международна Банка АД	-	-	29.38	0.59
Армейски Холдинг АД	5.25	0.08	5.25	0.11
Банка за земеделски кредит АД	-	-	5.00	0.10
ЗК Орел АД	344.00	4.91	-	-
ЗК Орел Живот АД	344.00	4.91	-	-
Финанс Консултинг 2002	5.00	0.07	-	-
Орел Консулт АД	254.31	3.63	-	-
ЕР ВИА ООД	4.00	0.06	4.00	0.08
Интеракт ЕООД	2.10	0.03	2.10	0.04
Физически лица	9.56	0.14	7.26	0.14
Общо	7,000	100	5,000	100

11. НЕПОКРИТА ЗАГУБА

	31.12.2004	31.12.2003
	BGN'000	BGN'000
Непокритата загуба	(967)	(751)
	(967)	(751)

Непокритата загуба е формирана от:

	31.12.2004	31.12.2003
	BGN'000	BGN'000
Загуба до 31.12.2002	(650)	(650)
Загуба за 2002 г.	(111)	(111)
Ефект от промяна на счетоводната политика през 2003	10	10
Загуба за 2003 г.	(216)	-
Към 31.12.2004	(967)	(751)

12. СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Резерви за гарантиране на минимална доходност	258	82
Пенсионни резерви	1	1
	<u>259</u>	<u>83</u>

ПОК Съгласие АД заделя резерви за гарантиране на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове в размер на 0.4% от активите на съответния фонд:

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Резерви за гарантиране на минималната доходност – ППФ Съгласие	136	53
Резерви за гарантиране на минималната доходност – УПФ Съгласие	122	29
	<u>258</u>	<u>82</u>

Към 31.12.2004 г. заделените от ПОК Съгласие АД пенсионни резерви за пожизнени пенсии в ДПФ Съгласие са в размер на 1 хил.лв.

Актуализирането на пенсиите се извършва от актюера на Дружеството.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БЮДЖЕТА

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения към бюджета	2	6
	<u>2</u>	<u>6</u>

По видове задълженията към бюджета са:

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения за еднократни данъци върху разходи	1	6
Задължения за данъци върху доходи на персонала	1	-
	<u>2</u>	<u>6</u>

Дължимите данъци за текущия финансов резултат са:

	<u>31.12.2004</u>
	BGN'000
Счетоводна печалба	186
Коригирана с:	
Разходи без документ	19
Счетоводна амортизация	71
Балансова стойност на отписани активи (счетоводна)	295
Разходи по натрупващи се отпуски	1
Обложени разходи по неизползвани отпуски	(10)
Данъчна амортизация	(151)
Балансова стойност на отписани активи (данъчна)	(292)
Загуби от минали години	(119)
Облагаема печалба за данък печалба	-
Данъчна ставка	19.5%
Данък печалба	-

14. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици и клиенти	9	-
Задължения по търговски заем	34	9
Задължения към персонала	62	58
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Други задължения, в т.ч.	22	14
- предоставени гаранции за управление	18	11
	129	83

15. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ

Финансовите приходи на дружеството са както следва:

ПРИХОДИ	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
Приходи от такси и удържки от ДПФ	261	260
Приходи от такси и удържки от ППФ	781	629
Приходи от такси и удържки от УПФ	1,172	508
Други приходи	98	4
Приходи от лихви	78	15
Приходи от инвестиране на специализирани резерви	20	-
Други приходи от финансови операции	16	16
	<u>2,426</u>	<u>1,432</u>

Другите приходи се формират от:

	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
Приходи от продажба на имот	350	110
Балансова стойност на продадения имот	(295)	(106)
Приходи от преоценка на инвестиционните имоти	43	-
	<u>98</u>	<u>4</u>

16. РАЗХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ

	<u>31.12.2004</u> BGN'000	<u>31.12.2003</u> BGN'000
Други разходи по финансови операции	209	245
Разходи за лихви	5	8
Разходи по сделки с инвестиции	1	3
Разходи по заделени специализирани резерви (Бележка 12)	177	-
Разходи по инвестиране на специализирани резерви	5	-
	<u>397</u>	<u>256</u>

17. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	154	67
Разходи за външни услуги	612	287
	<u>766</u>	<u>354</u>

18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за заплати	372	415
Разходи за осигуровки	140	140
	<u>512</u>	<u>555</u>

19. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за представителни цели	7	7
Социални разходи	378	248
Други разходи	109	105
	<u>494</u>	<u>360</u>

20. УСЛОВНИ ПАСИВИ

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

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има вземания от свързани лица:

	31.12.2004	31.12.2003
	BGN'000	BGN'000
Вземания от пенсионните фондове, в т.ч.	87	12
- вземания от ДПФ	34	12
- вземания от ППФ	28	-
- вземания от УПФ	25	15
МЦ Закрила	16	-
БЗОК Закрила АД	16	-
	119	27

22. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 31.12.2004 г.

23. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Атанас Раков

Главен изпълнителен директор




До
АКЦИОНЕРИТЕ
НА ПОК СЪГЛАСИЕ АД
София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отговорности на ръководството и одиторите

Извършихме одит на баланса на ПОК Съгласие АД към 31.12.2004 година, както и на отчета за доходите, отчета за паричния поток и отчета за промените в собствения капитал за годината, приключваща тогава. Отговорността за изготвянето на финансовите отчети се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност е да изразим становище по финансовите отчети на базата на извършения от нас одит.

База за становище

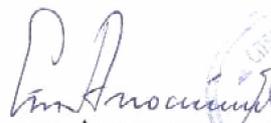
Осъществихме одита в съответствие с Международните стандарти за одитиране (МСО), публикувани от Международната федерация на счетоводителите (IFAC). Те изискват да планираме и осъществим одита така, че да получим достатъчна увереност, че във финансовите отчети няма съществени грешки и пропуски. Одитът включва преглед, чрез спот тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите, оповестени във финансовите отчети. Одитът включва също оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на данните във финансовите отчети. Убедени сме, че одитът, който осъществихме, ни дава достатъчно основания за формиране на становището ни.

Одиторско мнение

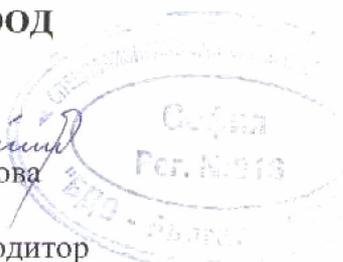
Според нас Финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2004 година, както и получения финансов резултат, промяната в паричните потоци и измененията в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

София, 1 февруари 2005 г.

БДО България ООД


Стоянка Апостолова

ДЕС, Регистриран одитор



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ППФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
АКТИВИ			
Инвестиции по справедлива стойност	4	34,161	25,397
Парични средства	5	7	380
Други вземания	6	7	742
ОБЩО АКТИВИ		34,175	26,519
ПАСИВИ			
Задължения към свързани лица	7	28	-
Краткосрочни задължения към осигурени лица		2	
Други		-	1
Нетни активи за изплащане на пенсии	8	34,145	26,518
Задължения към осигурените лица		34,145	26,518

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ППФ
СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.**

БЕЛЕЖКИ	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
	BGN'000	BGN'000
Нетни приходи от инвестиции		
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции	2,788	2,435
Приходи от лихви	94	87
Приходи от инвестиционни имоти	32	16
Приходи от сделки с чуждестранна валута	(15)	11
Общо приходи от инвестиции	<u>2,899</u>	<u>2,549</u>
Други приходи	(2)	54
Разходи на фонда		(3)
Нетни приходи от дейността	9	<u>2,600</u>
Приходи по осигурителни вноски	11,211	8,305
Изплатени/дължими пенсионни плащания	(6,481)	(1,878)
Промяна в размера на нетните активи през годината	<u>7,627</u>	<u>9,027</u>
Начало на периода	26,518	17,491
Край на периода	34,145	26,518

ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДПФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.

АКТИВИ	БЕЛЕЖКИ	<u>31.12.2004</u> BGN`000	<u>31.12.2003</u> BGN`000
Инвестиции по справедлива стойност	4	10,170	9,057
Парични средства	5	259	709
Други вземания	6	6	252
ОБЩО АКТИВИ		<u>11,965</u>	<u>10,018</u>
ПАСИВИ			
Задължения към осигурените лица		5	-
Задължения към свързани лица		34	12
Други		3	7
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	8	<u>42</u>	<u>19</u>
Нетни активи за изплащане на пенсии	7	11,923	9,999
Задължения към осигурените лица		11,923	9,999

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДПФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2004 BGN`000	31.12.2003 BGN`000
Нетни приходи от инвестиции			
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции		1,085	763
Приходи от лихви		11	53
Приходи от инвестиционни имоти		19	2
Приходи от сделки с чуждестранна валута		3	1
Общо приходи от инвестиции		1,118	819
Други приходи		-	2
Разходи на фонда		(6)	(89)
Нетни приходи от дейността	9	1,112	732
Приходи по осигурителни вноски		2,918	3,082
Изплатени/дължими пенсионни плащания		(2,106)	(1,841)
Промяна в размера на нетните активи през годината		1,924	1,973
Начало на периода		9,999	8,026
Край на периода		11,923	9,999

ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА УПФ СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2004 BGN'000	31.12.2003 BGN'000
АКТИВИ			
Инвестиции по справедлива стойност	4	30,421	13,244
Парични средства	5	29	408
Други вземания	6	4	651
ОБЩО АКТИВИ		30,454	14,303
ПАСИВИ			
Задължения към осигурени лица		1	
Задължения към свързани лица	7	25	15
Други		-	1
		26	16
Нетни активи за изплащане на пенсии	8	30,428	14,287
Задължения към осигурените лица		30,428	14,287

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА УПФ
СЪГЛАСИЕ КЪМ 31.12.2004 г.**

БЕЛЕЖКИ	31,12,2004 BGN'000	31,12,2003 BGN'000
Нетни приходи от инвестиции		
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции	2,244	1,125
Приходи от лихви	79	62
Приходи от инвестиционни имоти	27	3
Приходи от сделки с чуждестранна валута	(2)	11
Общо приходи от инвестиции	2,348	1,201
Други приходи	-	13
Разходи на фонда	(6)	(1)
Нетни приходи от дейността	9	1,213
Приходи по осигурителни вноски	16,412	8,471
Изплатени/дължими пенсионни плащания	(2,613)	(1,020)
Промяна в размера на нетните активи през периода	16,141	8,664
Начало на периода	14,287	5,623
Край на периода	30,428	14,287