

**ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
СЪГЛАСИЕ**

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31.12.2003

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА	2
ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ	6
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	7
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	20

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Доброволният пенсионен фонд 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.

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. 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.

Фондът се представлява пред трети лица от ПОК Съгласие АД. Съдебната регистрация на компанията е по ф.д. 6897/1995 г. при Софийски градски съд. ПОК Съгласие АД отговаря имуществено пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представляването и управлението на фонда.

Фондът е създаден за неопределено време. Не може да се преобразува, както и да отдели от себе си друг фонд.

Няма сключени договори за застраховане на фонда.

Компанията не е предоставила кредити и не е била гарант на трети лица за сметка на активите на Фонда.

През 2003 г. е доизградена териториалната структура на компанията. Осигурените лица могат да бъдат обслужвани в цялата страна.

Има договори за сътрудничество с КТ Подкрепа, Националния полицейски синдикат, Съюза на летците от Гражданската авиация и други.

Изградена е широка мрежа от осигурителни посредници – близо 6,000 са сътрудниците.

Осигурителни договори

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е 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;

Пенсиите са пожизнени и срочни.

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.

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 удръжките 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.

Право на пенсия може да се закупи чрез еднократна вноска.

Таблицата 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.

Компанията предлага 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.

Постигната реална доходност от инвестиране на активите към 31.12.2003 г. е 9.28 % при годишна база.

Комисия за Финансов Надзор

С Констативен протокол Р 04-02 от дата 26.06.2003 г. на Комисията за Финансов Надзор е извършена пълна документална проверка на дейността на Фонда за периода от 01.01.2003 г. до 30.04.2003 г.

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	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

ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ

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
ОБЩО АКТИВИ		10,018	8,186
ПАСИВИ			
Задължения към осигурените лица		-	11
Задължения към свързани лица		12	99
Други		7	50
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	8	19	160
НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ	7	9,999	8,026
Задължения към осигурените лица		9,999	8,026

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ

КЪМ 31.12.2003 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003 BGN`000	31.12.2002 BGN`000
Нетни приходи от инвестиции			
Приходи от изменение на пазарната стойност на инвестициите и сделките с инвестиции		763	322
Приходи от лихви		53	187
Приходи от инвестиционни имоти		2	2
Приходи от сделки с чуждестранна валута		1	-
Общо приходи от инвестиции		819	511
Други приходи		2	-
Разходи на фонда		(89)	(43)
Нетни приходи от дейността	9	732	468
Приходи по осигурителни вноски		3,082	4,451
Изплатени/дължими пенсионни плащания		(1,841)	(2,793)
Промяна в размера на нетните активи през годината		1,973	2,126
Начало на периода		8,026	5,900
Край на периода		9,999	8,026

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 година Пенсионните фондове са задължени да преминат от Национални счетоводни стандарти (НСС) към Международни счетоводни стандарти (МСС) във връзка със Закона за счетоводството. Предвид факта, че Фондът 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 пенсионният фонд 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	1.54846 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.

В годишния финансов отчет и в междинните финансови отчети паричните позиции в чуждестранна валута се отразяват, както следва:

- паричните позиции в чуждестранна валута се оценяват по заключителен курс, а текущо през годината - по централния курс на Българската Народна Банка към датата на съставяне на отчета.
- непаричните позиции, които се отчитат по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутният курс към датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсовите разлики възникнали при промяна на обменните курсове се отразяват в Отчета за промените в размера на нетните активи.

Приходи (МСС 18)

Приходите на пенсионния фонд включват приходи от инвестиции. Към инвестиционните приходи спадат лихви и дивиденди, приходи от отдаване под наем на недвижимо имущество и промени в нетната пазарна стойност на инвестициите.

Разходите се отразяват в Отчета за промени в размера на нетните активи за периода, през който са възникнали.

ВЗЕМАНИЯ

Вземанията са оповестени по номинал.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията са оповестени по номинал.

ДАНЪЦИ

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

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (МСС 39)

Фондът признава финансов актив, когато стане страна по договорните отношения на инструмента.

Фондът отписва даден финансов актив или част от финансов актив, когато изгуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив.

Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване.

Първоначалното признаване на финансовите активи става в деня на плащане.

При първоначалното им признаване финансовите активи се оценяват по себестойност, която е равна на сумата от справедливата стойност на направеното за тях плащане и разходите по сделката.

Натрупаните купонни плащания при придобиване на ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата и приетите за търговия на регулираните пазари, се отчитат като финансов приход и като вземания от лихви.

След първоначалното придобиване финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност. Разликата между отчетната и справедливата им стойност се отразява като финансов приход или разход.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ (МСС 40)

Инвестиционен имот е имотът (част от сграда), държан от Фонда за получаване на приходи от наем или за увеличаване размера на нетните активи.

Първоначално инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и разходите по сделката.

Последващи разходи – с последващите разходи, свързани с инвестиционен имот, се коригира балансовата стойност на инвестиционния имот, когато е вероятно Фондът да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия инвестиционен имот .

Оценка след първоначалното признаване - За инвестиционните имоти пенсионният фонд прилага модела на справедливата стойност. След първоначалното признаване като актив, всеки отделен инвестиционен имот се отчита по справедлива стойност, като печалбата или загубата, възникваща от промяната в справедливата стойност, се признава като текущ финансов приход или разход.

ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ (МСС 26)

Приходите от осигурителни вноски се признават при заплащането им от осигурените лица или осигурителя.

Приходите от осигурителни вноски включват вноски от осигурени лица и работодатели или вноски от друг осигурител.

Таксата за управление на осигурителните вноски и инвестиционната такса се удържат при постъпване на осигурителните вноски по сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване. Приходите по осигурителните вноски се оценяват по справедливата стойност на получените осигурителни вноски от осигурените лица и получената доходност от управление активите на фонда.

Задълженията към осигурените лица са оповестени по номинал, намалени с таксите съгласно Правилника на Фонда и увеличени с доходността от инвестиране.

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството инвестира в ценни книги, деноминирани в чуждестранни валути. Тези договори са изложени на частичен риск от вероятна флуктоация на валутата (евентуална промяна на фиксирания курс на българския лев към еврото 1евро=1,95583 или отмяна на валутния борд). Дружеството не използва никакви специални инструменти, за да хеджира риска от вероятна промяна на валутния риск.

4. ИНВЕСТИЦИИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Акции	465	200
Облигации	2,408	1,062
ДЦК	4,866	2,660
Инвестиционни имоти	554	554
Банкови депозити	510	2,924
Други	254	135
	<u>9,057</u>	<u>7,535</u>

Сегментна информация за видовете инвестиции:

Инвестициите по справедлива стойност по видове валута са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Инвестициите по справедлива стойност в лева	5,033	4,402
Инвестициите по справедлива стойност в евро	4,021	3,129
Инвестициите по справедлива стойност в долари	3	4
	<u>9,057</u>	<u>7,535</u>

Акции

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>	<u>Акции</u>
	BGN'000	BGN'000	брой
Акции на ДЗИ	465	-	20,918
Акции на Българска Здравноосигурителна каса Закрила АД		200	2,000
	<u>465</u>	<u>200</u>	<u>2,000</u>

По видове облигациите са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Ипотечни облигации	1,663	1,062
Корпоративни облигации	745	-
	<u>2,408</u>	<u>1,062</u>

Ипотечни облигации по видове валута са:

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Ипотечни облигации в евро	1,663	515
Ипотечни облигации в лева	-	547
	1,663	1,062

По видове ипотечните облигации в евро са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
Българо- Американска Кредитна Банка	BG2100001010	8	128	255
Българо- Американска Кредитна Банка	BG2100003024	3	100	200
Българо- Американска Кредитна Банка	BG2100001036	9	150	300
Българска Пощенска Банка	BG2100008031	5	100	196
Българска Пощенска Банка	BG2100004022	4	500	512
ПроКредитбанк	BG2100004030	10	200	200
		39	1,178	1,663

Корпоративни облигации:

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Корпоративни облигации в лева	611	-
Корпоративни облигации в евро	134	-
	745	-

По видове корпоративните облигации в лева са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
Обединена Българска Банка АД	BG2100003016	1	356	361
Овергаз Инк АД	BG2100002034	8	245	250
		9	601	611

По видове корпоративните облигации в евро са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
ТБ Юнионбанк АД	BG2100006035	1	66	134
		1	66	134

ДЦК

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
ДЦК в лева	2,642	1,725
ДЦК в евро	2,224	935
	4,866	2,660

По видове ДЦК в лева са в:

Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2030102110	3	166	171
BG2030501113	2	50	53
BG2030003110	8	319	328
BG2030203116	4	160	158
BG2040302213	10	309	337
BG2040103215	15	628	640
BG2040202215	3	223	248
BG2040003217	13	365	404
BG2040303211	9	309	303
	67	2,529	2,642

По видове ДЦК в евро са в:

Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2040203213	4	41	82
BG2040099223	3	135	229
BG2040403219	2	157	296
XS0138976385	7	58	124
XS0145624432	95	675	1,493
	111	1,066	2,224

Инвестиционни имоти

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Инвестиционен имот	554	554
	554	554

Инвестиционният имот е част от многофункционална сграда в град София, бул. Дундуков 79-81, в която се помещава седалището на фонда.

Банкови депозити

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Банкови депозити в лева	507	1,241
Банкови депозити във валута	3	1,683
	510	2,924

Банковите депозити в лева са в:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Прокредитбанк	507	-
Росексимбанк	-	1,191
Булбанк	-	50
	507	1,241

Банковите депозити във валута са в:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Росексимбанк – в долари	3	4
Росексимбанк – в евро	-	1,679
	3	1,683

Другите инвестиции по справедлива стойност са в лева и са както следва:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Компенсаторни бонове	126	10
Компенсаторни записи	128	18
ОББ –корпоративни облигации	-	107
	254	135

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	83	330
Безсрочни депозити	626	164
	709	494

По видове паричните средства са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в лева	615	449
Парични средства във валута	94	45
	709	494

6. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Вземания, свързани с инвестиции (нереализирани лихвени купони)	252	157
	252	157

7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения към осигурени лица	9,999	8,026
	9,999	8,026

Към 31.12.2003 г. те са:

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Задължения към осигурени лица в лева	6,703	4,873
Задължения към осигурени лица в евро	3,296	3,153
	<u>9,999</u>	<u>8,026</u>

Изменението на дългосрочните задължения към осигурените лица е резултат от:

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Към 31.12.2002 г.	8,026	5,074
В т.ч. изменение през периода:		
Постъпили осигурителни вноски	3,051	4,430
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	31	21
Общо приходи по осигурителни вноски	<u>3,082</u>	<u>4,451</u>
Нетни приходи от дейността	732	468
Изплатени пенсии	(137)	(195)
Еднократно изплатени суми	(1,442)	(2,218)
Преведени суми на осигурени лица, преминали към други пенсионни фондове	(3)	(22)
Встъпителна такса	(9)	(53)
Такса за обслужване на дейността	(134)	(233)
Такса за изтегляне	(35)	(41)
Инвестиционна такса	(81)	(31)
Към 31.12.2003 г.	<u>9,999</u>	<u>8,026</u>

Такси, изплатени на ПОК:

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата
Встъпителна такса	8-10 лв.	9
Такса за обслужване на дейността	до 4.5 %	134
Такса за изтегляне	10% от сумата, но не повече от 20лв.	35
Инвестиционна такса	10% от доходността	81
		<u>259</u>

Осигурителни договори

Прекратените осигурителни договори през периода са в резултат от:

Причина	Брой	Изплатена сума
Изтеглени вноски	1,433	697
Прехвърляне към друго ПОД	3	3
Придобиване право на пенсия	750	733
Смърт на осигуреното лице	32	12
	2,218	1,445

Минималният размер на осигурителната вноска е 10 на сто от минималната работна заплата за страната, установена за месеца, за който се отнася вноската. Минималната работна заплата за периода е 110 лева.

8. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Задължения към осигурени лица	-	11
Краткосрочни задължения към ПОД	12	99
Други	7	50
	19	160

Разчетите с ПОК Съгласие, възникнали през периода, са от:

	Такси от осигури- телни вноски	Инвести- ционна такса върху актива	Встъпи- телна вноска	Такса за изтегляне	Прехвър- ляне на средства	Всичко
Към 31.12.2002 г.	524	73	71	115	(684)	99
Приведени от ДПФ	(1)	-	-	-	(426)	(427)
Получени в ДПФ	134	81	9	35	81	340
Към 31.12.2003 г.	657	154	80	150	(1,029)	12

Другите краткосрочни задължения представляват еднократни данъци по ЗОДФЛ.

9. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Приходи по сделки с инвестиции, в т.ч.:	1,276	452
- преоценка	759	
Разходи по сделки с инвестиции	(513)	(130)
- преоценка	(442)	
Нетен резултат от сделки с инвестиции, в т.ч.:	763	322
- преоценка	317	
Приходи от лихви	53	187
Разходи за лихви	-	-
Нетен резултат	53	187
Приходи от инвестиционни имоти	6	2
Разходи по инвестиционни имоти	(4)	-
Нетен резултат	2	2
Приходи по сделки с чуждестранна валута	5	4
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(4)	(4)
Нетен резултат от сделки с чуждестранна валута	1	-
Други приходи	2	-
Разходи на фонда	(89)	(43)
Нетен резултат от други приходи и разходи на фонда	(87)	(43)
Нетни приходи от дейността	732	468

В приходите са включени начислени и платени лихвени купони за периода при закупуването на финансовите инвестиции и натрупаната лихва по банкови депозити. Към 31.12.2003 г. натрупаният лихвен купон е в размер на 252 хил.лв.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Интересите на осигурените лица се представляват от Консултативен съвет.

Консултативният съвет се състои от следните господа:

- М. Стефанова – Представител на Българската търговско-промишлена палата;

- Боряна Налбантова – Председател на Федерация Лека промишленост към КТ Подкрепа;
- Румяна Георгиева – Парламентарен секретар на Българската стопанска камара;
- Цветозар Боянов – Председател на федерална синдикална организация Подкрепа – Кремиковци;
- Григор Димитров – Представител на ПОК Съгласие АД.

Изграден е комитет по инвестициите, който се ръководи от г-н Чавдар Кънчев.

Комитетът по инвестициите дава предложения за инвестиране на средствата на Фонда на Съвета на директорите и инвестиционните посредници на ПОК Съгласие АД.

Инвестиции съгласно законовите изисквания на КСО	База BGN'000	Лимити съгласно КСО	Лимити - стойност BGN'000	Фактическо състояние BGN'000
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	10,018	Не по-малко от 30 на сто от активите	3,005	4,866
Необременени с тежести имоти	10,018	Не повече от 10 на сто от активите	1,001	554

Пенсионни резерви

ПОК Съгласие АД заделя пенсионен резерв за пожизнени пенсии към 31.12.2003 г. в лева в размер близо 1 хил.лв.

Актуализирането на пенсиите се извършва от актюерите на Дружеството.

11. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Настъпили са изменения в нормативната уредба, регламентираща дейността на пенсионните 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.

12. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Григор Димитров

Главен изпълнителен директор

До

РЪКОВОДСТВОТО

НА ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ

София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отговорности на ръководството и одиторите

Ние извършихме одит на Отчета на нетните активи на Доброволен Пенсионен Фонд Съгласие, София към 31 декември 2003 година, както и на Отчета за промените в размера на нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2003 година. Отговорността за изготвянето на Финансовите отчети се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до това да изразим становище по Финансовите отчети, на базата 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

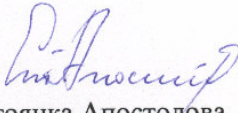
В резултат на това удостоверяваме, че Финансовите отчети дават вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на Фонда към 31.12.2003 година, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

София, 13.02. 2004 г.

БДО България ООД


Сьорен Сьоренсен
ДЕС




Стоянка Апостолова
ДЕС, регистриран одитор

20

Специализирано одиторско предприятие, включено
в списъка на Института на дипломираните експерт-
счетоводители в България
Член на BDO International Brussels Belgium