

**ПРОФЕСИОНАЛЕН
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	19

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

Държавната Агенция за Осигурителен Надзор е издала съгласие за вписване в съда на Професионален Пенсионен Фонд Съгласие N 2/12.11.2000 г.

Фондът е отделно юридическо лице.

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

Кодът на фонда по единна национална регистрация е 021.

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

Фондът се представлява пред трети лица от Пенсионноосигурителна Компания Съгласие АД. Съдебната регистрация на Компанията е по ф.д. 6897/1995 г. при Софийски градски съд. ПОК Съгласие АД гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица с капитала и активите си. Компанията носи отговорност само за реално преведените вноски от Националния осигурителен институт.

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

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

Осигуряването се извършва за лица, които работят в условията на I и II категория труд по Кодекса на труда.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране е самостоятелна и независима от пенсиите на Кодекса за социално осигуряване и по Закона за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

Покритите рискове са за старост и за смърт.

Осигурителните договори са безсрочни.

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.

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 10,000 са сътрудниците.

Осигурителни договори

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.

Таблицата за смъртност и средната продължителност на предстоящия живот на населението, диференцирана по пол, е одобрена от ДАОН.

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 отправи тримесечно писмено предизвестие, но не по-рано от една година от членуването във Фонда.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им се определя веднъж в годината със Закона за бюджета на ДОО. За 2003 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.

За прехвърлянето на осигурени лица от един фонд в друг няма законова уредба и този процес още не е започнал.

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.

Комисията за Финансов Надзор определя минималното равнище на доходност, която Компанията трябва да реализира при инвестиране средствата на Фонда за предходен 24-месечен период.

КЛЮЧОВИ ДАННИ

	31.12.2003	31.12.2002
	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

**ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ
към 31.12.2003 г.**

	БЕЛЕЖКИ	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
АКТИВИ			
Инвестиции по справедлива стойност	4	25,397	16,559
Парични средства	5	380	6
Други вземания	6	742	929
ОБЩО АКТИВИ		<u>26,519</u>	<u>17,534</u>
ПАСИВИ			
Задължения към свързани лица	7	-	43
Други		1	-
НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ	8	<u>26,518</u>	<u>17,491</u>
Задължения към осигурените лица		26,518	17,491

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РАЗМЕРА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ
към 31.12.2003 г.**

БЕЛЕЖКИ	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Нетни приходи от инвестиции		
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
Общо приходи от инвестиции	<u>2,549</u>	<u>1,178</u>
Други приходи	54	-
Разходи на фонда	(3)	(3)
Нетни приходи от дейността	9 <u>2,600</u>	<u>1,175</u>
Приходи по осигурителни вноски	8,305	9,826
Изплатени/дължими пенсионни плащания	(1,878)	(2,146)
Промяна в размера на нетните активи през годината	<u>9,027</u>	<u>8,855</u>
Начало на периода	17,491	8,636
Край на периода	26,518	17,491

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

КЪМ 31.12.2003 г.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са изготвени в съответствие 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.

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 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 промените в размера на нетните активи за периода, през който са възникнали.

ВЗЕМАНИЯ

Вземанията са оповестени по номинал.

Като други вземания Фондът отчита преведените авансови вноски за придобиване на инвестиционен имот, както и дължимите, но непостъпили до датата на финансовите отчети, вноски от НОИ за отчетния период. Събирането на вноските се извършва ежемесечно от Националния Осигурителен Институт.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията са оповестени по номинал.

Като краткосрочни задължения Фондът отчита задълженията към осигурените лица, за които е настъпило задължение за изплащане на пенсии, но които са неизплатени към датата на изготвяне на финансовите отчети.

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.

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.

При забавяне на преводи от НОИ ръководството отразява задълженията към осигурените лица, но не ги начисляват по партидите на лицата поради невъзможност да се установи забавянето.

4. ИНВЕСТИЦИИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Акции	1,283	-
Облигации	2,943	1,002
ДЦК	16,805	11,731
Инвестиционни имоти	884	771
Банкови депозити	3,482	3,095
	<u>25,397</u>	<u>16,599</u>

Сегментна информация за видовете инвестиции:

Акции

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
ДЗИ АД	1,283	-
	<u>1,283</u>	<u>-</u>

ДЗИ АД

Емисия	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG1100064036	577	1,283
	<u>577</u>	<u>1,283</u>

Облигации

По видове облигациите са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Ипотечни облигации	1,116	295
Корпоративни облигации	1,827	707
	<u>2,943</u>	<u>1,002</u>

Ипотечни облигации:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Ипотечни облигации в лева	333	100
Ипотечни облигации в евро	783	195
	<u>1,116</u>	<u>1,002</u>

ППФ СЪГЛАСИЕ

По видове ипотечните облигации в лева са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
Ипотечни облигации на Българска Пощенска Банка	BG2100004022	3	325	333
		3	325	333

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	BG2100003024	3	100	201
Българо-Американска Кредитна Банка	BG2100001036	16	279	558
Българска Пощенска Банка	BG2100008031	1	12	24
		20	391	783

Корпоративни облигации:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Корпоративни облигации в лева	1,205	707
Корпоративни облигации в евро	622	-
	1,827	707

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	BG2100003016	2	160	1,042
Овергаз Инк АД	BG2100002034	5	1,026	163
		7	1,186	1,205

По видове корпоративните облигации в евро са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
Юнионбанк АД	BG2100006035	3	200	406
Каолин АД	BG2100007033	1	110	216
		4	310	622

ППФ СЪГЛАСИЕ

ДЦК

По видове ДЦК са:

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
ДЦК в лева	10,778	7,458
ДЦК в евро	6,027	4,273
	16,805	11,731

По видове ДЦК в лева са в:

Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG3010003005	-	146	146
BG2030102110	13	675	694
BG2030302116	6	263	269
BG2030402114	3	150	155
BG2030699115	2	100	101
BG2030501113	26	840	895
BG2030002112	1	38	41
BG2030202118	16	524	554
BG2030003110	21	812	834
BG2030203116	23	1,006	995
BG2040002219	10	300	330
BG2040102217	2	240	261
BG2040302213	35	1,089	1,187
BG2040103215	19	800	815
BG2040202215	31	2,050	2,281
BG2040003217	33	917	1,016
BG2040303211	6	207	204
	247	10,157	10,778

По видове ДЦК в евро са в:

Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал EUR'000	Пазарна стойност BGN'000
BG2040203213	23	241	479
BG2040099223	30	1,246	2,110
BG2040403219	52	186	350
XS0138976385	136	440	943
XS0145624432	3	969	2,145
	244	3,082	6,027

ППФ СЪГЛАСИЕ

Инвестиционни имоти

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Инвестиционни имоти	884	771
	<u>884</u>	<u>771</u>

Инвестиционните имоти са част от многофункционална сграда на адрес гр. София, бул. Дундуков 79-81, в която се помещава седалището на фонда, и част от сграда в Казанлък, закупена от ПОК Съгласие АД на 23.07.2003 г.

Банковите депозити са в лева:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Прокредитбанк	511	301
Инвестбанк	410	-
Росексимбанк	-	2,794
Общинска банка	2,561	-
	<u>3,482</u>	<u>3,095</u>

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	-	1
Безсрочни депозити	380	5
	<u>380</u>	<u>6</u>

По видове паричните средства са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в левове	379	6
Парични средства във валута	1	-
	<u>380</u>	<u>6</u>

6. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Вземания, свързани с инвестиции	742	370
Други вземания	-	559
	<u>742</u>	<u>929</u>

Вземанията, свързани с инвестиции, са:

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Нереализирани лихвени купони	565	370
Други	177	-
	<u>742</u>	<u>370</u>

Към 31.12.2003 г. другите вземания, свързани с инвестиции, представляват вземания по преведени авансови вноски за придобиване на инвестиционен имот.

Към 31.12.2002 г. другите вземания са вземания от НОИ за декември 2002 г., които са постъпили през 2003 г.

7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Краткосрочни задължения към ПОД	-	43
	<u>-</u>	<u>43</u>

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

	Такси от осигурителни вноски	Инвестиционна такса върху актива	Изплатени суми по индивидуал ни партии	Прехвър- лени суми	Всичко
Към 31.12.2002 г.	8	53	14	(32)	43
Начислени я	415	214	-	15	644
Приведени от ППФ	(389)	(202)	-	(96)	(687)
Към 31.12.2003	<u>34</u>	<u>65</u>	<u>14</u>	<u>(113)</u>	<u>-</u>

8. НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Задължения към осигурени лица	26,518	17,491
	26,518	17,491

Изменението на дългосрочните задължения към осигурените лица е резултат от:

Към 31.12.2002 г.	17,491	8,636
В т.ч. изменение през периода:	-	-
Постъпили осигурителни вноски	8,305	9,826
5% такса за обслужване(вкл.0.8% за НОИ)	(415)	(402)
Възстановени суми	(1,156)	(1,583)
Начислени дължими пенсии	-	(40)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица и наследници	(93)	-
1% инвестиционна такса	(214)	(121)
Нетни приходи от дейността	2,600	1,175
Към 31.12.2003 г.	26,518	17,491
Неполучени преводи от НОИ (Бележка 6)	-	559
Задължения към осигурени лица по получени преводи от НОИ	26,518	16,932

Видове лица	Брой
Осигурени лица	30,716
В т.ч.:	
- за I категория труд	3,196
- за II категория труд	27,520

Такси, изплатени на ПОК:

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата
Такса за обслужване на дейността	5	415
Инвестиционна такса	1	214
		629

Осигурителни договори

Прекратените осигурителни договори са в резултат от:

Причина	I категория	II категория	Общо изплатена сума BGN'000
	труд брой	труд брой	
Смърт на осигуреното лице	2	44	54
Изтеглени средства чл. 172 от КСО	2	24	21
Върнати в НОИ по &4 от КЗОО	109	500	597

9. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Приходи по сделки с инвестиции, в т.ч.:	3,380	1,276
- преоценка		2,132
Разходи по сделки с инвестиции	(945)	(316)
- преоценка		(920)
Нетен резултат от сделки с инвестиции, в т.ч.:	2,435	960
- преоценка		1,212
Други приходи	54	-
Разходи на фонда	(3)	(3)
Нетен резултат от други приходи и разходи на фонда	51	(3)
Приходи от лихви	87	211
Разходи за лихви	-	-
Нетен резултат	87	211
Приходи от инвестиционни имоти	23	3
Разходи по инвестиционни имоти	(7)	-
Нетен резултат	16	3
Приходи по сделки с чуждестранна валута	12	5
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(1)	(1)
Нетен резултат от сделки с чуждестранна валута	11	4
Нетни приходи от дейността	2,600	1,175

Постигнатата реална доходност за предходния 24-месечен период е 11.26. 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.

Във финансовите приходи са включени и начислените 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 565 хил.лв.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Изградена е постоянна комисия от 3 членове, която разглежда постъпилите жалби на осигурените лица във Фонда. Нейни членове са господата:

- Симона Балканджиева;
- Валентин Вълчев;
- Григор Димитров;

Попечителският съвет се състои от следните господа:

- Генчо Генчев – Председател;
- инж. Петър Петров – Зам. Председател;
- Симона Балканджиева – Представител на Българска търговско промишлена палата;
- Мария Темелкова – Председател на Федерация на независимите синдикати от държавните учреждения и организации към КНСБ;
- Валентин Вълчев – Председател на Синдикалната организация на КНСБ при Мини Марица-Изток – ЕАД;
- Красимир Митов – Председател на Федерация Металургия към КТ Подкрепа;
- 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 съгл.КСО	Лимити стойност BGN'000	Фактическо състояние BGN'000
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	26,519	Не по-малко от 50 на сто от активите	13,259	16,805
Банкови депозити	26,519	Не повече от 25 на сто от активите	6,630	3,482
Ипотечни облигации	26,519	Не повече от 30 на сто от активите	7,956	1,115
Корпоративни облигации	26,519	Не повече от 20 на сто от активите	5,304	1,828
Акции	26,519	Не повече от 10 на сто от активите	2,652	1,283
Необременени с тежести имоти	26,519	Не повече от 5 на сто от активите	1,326	884

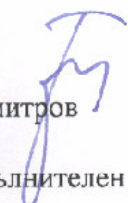
11. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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 ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ
СОФИЯ

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отговорности на ръководството и одиторите

Ние извършихме одит на Отчета на нетните активи на Професионален Пенсионен Фонд Съгласие, както и на Отчета за промените в размера на нетните активи за годината, приключваща на 31.12.2003 г. 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

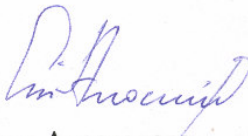
В резултат на това удостоверяваме, че Финансовите отчети дават вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на Фонда към 31.12.2003 година, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

София, 13.02.2004 г.

БДО България ООД


Сьорен Сьоренсен
ДЕС




Стоянка Апостолова
ДЕС, регистриран одитор

19

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