

**УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН  
ФОНД СЪГЛАСИЕ  
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

**31.12.2003**

<u>СЪДЪРЖАНИЕ</u>	<u>СТРАНИЦА</u>
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

Универсалният Пенсионен Фонд е учреден на 19.10.2000 г.

С Решение N 2/12.02.2001 г. Държавната Агенция за Осигурителен Надзор е издала съгласие за вписване в съда на Универсалния Пенсионен Фонд Съгласие.

Фондът е отделно юридическо лице.

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

Кодът на Фонда по единна национална регистрация е 022.

Притежава лиценз за извършване на дейност по допълнително задължително пенсионно осигуряване за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост.

Осигуряването се извършва за лица, родени след 31.12.1959 г.

Покритите рискове са за старост и за смърт.

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. Отговорността се свежда само до 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 покривен принцип на базата на дефинирани осигурителни вноски. 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.

Териториалната структура на компанията позволява осигурените лица 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

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.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял 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 – направените вноски и разпределената 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.

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 осигуреното лице;
- когато осигуреното лице прехвърли цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида в универсален пенсионен фонд, управляван от друго лицензирано пенсионно осигурително дружество. За целта е необходимо 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.

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: 2 сто от дохода на осигуреното лице, като 75% са за сметка на осигурителя, а 25% са за сметка на осигурените лица.

Във връзка с 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 04-02/26.06.2003 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.

### **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

**ОТЧЕТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ**

КЪМ 31.12.2003 г.

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

КЪМ 31.12.2003 г.

	БЕЛЕЖКИ	31.12.2003	31.12.2002
		BGN'000	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>1,213</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

**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 Фонда.

**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	1.54856 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 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.

**3. ИНВЕСТИЦИИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ**

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Акции	665	-
Облигации	1,388	300
ДЦК	8,803	4,145
Инвестиционни имоти	239	239
Банкови депозити	2,149	301
	<b><u>13,244</u></b>	<b><u>4,985</u></b>

**Сегментна информация за видовете инвестиции:***Акции*

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
ДЗИ АД	665	-
	<b><u>665</u></b>	<b><u>-</u></b>

*ДЗИ АД*

Емисия	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
BG1100064036	299	665
	<b><u>299</u></b>	<b><u>665</u></b>

*Облигации**По видове облигациите са:*

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Ипотечни облигации	590	98
Корпоративни облигации	798	202
	<b><u>1,388</u></b>	<b><u>300</u></b>

*Ипотечни облигации:*

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Ипотечни облигации в лева	128	-
Ипотечни облигации в евро	462	98
	<b><u>590</u></b>	<b><u>98</u></b>

По видове ипотечните облигации в лева са в:

Емитент	Емисия	Натрупан лихвен купон BGN'000	Номинал BGN'000	Пазарна стойност BGN'000
Българска Пощенска Банка	BG2100004022	1	125	128
		<b>1</b>	<b>125</b>	<b>128</b>

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	2	50	100
Българо-Американска Кредитна Банка	BG2100001036	12	181	362
		<b>14</b>	<b>231</b>	<b>462</b>

Корпоративни облигации:

	31.12.2003 BGN'000	31.12.2002 BGN'000
Корпоративни облигации в лева	554	202
Корпоративни облигации в евро	244	-
	<b>798</b>	<b>202</b>

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	1	445	452
Овергаз Инк АД	BG2100002034	3	100	102
		<b>4</b>	<b>545</b>	<b>554</b>

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	1	100	203
Каолин АД	BG2100007033	-	21	41
		<b>1</b>	<b>121</b>	<b>244</b>

*ДЦК*

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
ДЦК в лева	5,057	3,033
ДЦК в евро	3,746	1,112
	<b>8,803</b>	<b>4,135</b>

*По видове ДЦК в лева са в :*

<b>Емисия</b>	<b>Натрупан лихвен купон BGN'000</b>	<b>Номинал BGN000</b>	<b>Пазарна стойност BGN'000</b>
BG2030102110	3	179	184
BG2030302116	5	219	224
BG2030501113	3	100	107
BG2030002112	5	148	157
BG2030202118	6	178	188
BG2030003110	9	335	344
BG2030203116	11	500	495
BG2040102217	1	105	115
BG2040302213	44	1,372	1,495
BG2040103215	13	559	569
BG2040202215	10	624	694
BG2040003217	8	222	246
BG2040303211	7	243	239
	<b>125</b>	<b>4,784</b>	<b>5,057</b>

*По видове ДЦК в евро са в :*

<b>Емисия</b>	<b>Натрупан лихвен купон BGN'000</b>	<b>Номинал EUR'000</b>	<b>Пазарна стойност BGN'000</b>
BG2040099223	4	180	305
BG2040203213	2	20	41
BG2040403219	3	186	350
XS0145624432	192	1,365	3,020
XS0138976385	2	14	30
	<b>203</b>	<b>1,765</b>	<b>3,746</b>

*Инвестиционни имоти*

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Инвестиционен имот	239	239
	<b>239</b>	<b>239</b>

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

*Банковите депозити са в лева и са:*

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Прокредитбанк	511	301
Инвестбанк	290	-
Общинска банка	1,348	-
	<u><b>2,149</b></u>	<u><b>301</b></u>

## 5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Безсрочни депозити	408	1
	<u><b>408</b></u>	<u><b>1</b></u>

По видове паричните средства са:

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в лева	407	1
Парични средства във валута	1	-
	<u><b>408</b></u>	<u><b>1</b></u>

## 6. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
	BGN'000	BGN'000
Вземания, свързани с инвестиции	651	137
Други вземания	-	511
	<u><b>651</b></u>	<u><b>648</b></u>

Вземанията, свързани с инвестиции, са:

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Нереализирани лихвени купони	386	137
Други	265	-
	<b><u>651</u></b>	<b><u>137</u></b>

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	15	11
	<b><u>15</u></b>	<b><u>11</u></b>

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

	<b>Такси от осигурителни вноски</b>	<b>Инвестиционна такса върху актива</b>	<b>Прехвърляне на средства</b>	<b>Всичко</b>
Към				
31.12.2002 г.	<b>22</b>	<b>16</b>	<b>(27)</b>	<b>11</b>
Начисления	423	84	-	507
Приведени				
от УПФ	(400)	(77)	(26)	(503)
Получени в				
УПФ	-	-	1	-
Към				
31.12.2003 г	<b>44</b>	<b>23</b>	<b>(52)</b>	<b>15</b>

## 8. НЕТНИ АКТИВИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ

	<u>31.12.2003</u> BGN'000	<u>31.12.2002</u> BGN'000
Задължения към осигурени лица	14,287	5,623
	<b><u>14,287</u></b>	<b><u>5,623</u></b>

Изменението на дългосрочните задължения към осигурените лица е резултат от:

Към 31.12.2002 г.	5,623	-
В т.ч. изменение през периода:		
Постъпили осигурителни вноски	8,468	5,972
Постъпили суми от други ПОД	3	-
Общо приходи по осигурителни вноски	8,471	5,972
5% такса за обслужване /вкл.0.8% за НОИ/	(424)	(258)
1% инвестиционна такса	(84)	(16)
Преведени суми на НОИ и на републиканския бюджет	(511)	(306)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица	(1)	-
Нетни приходи от дейността	1,213	231
Към 30.06.2003 г.	<b>14,287</b>	<b>5,623</b>
Неполучени преводи от НОИ (Бележка 6)	-	511
Задължения към осигурените лица по получени преводи от НОИ	14,287	5,112

Осигурителни вноски	% на вноската	Стойност на вноската
<b>Обща вноска</b>	<b>100</b>	<b>8,471</b>
За сметка на осигурителя	75	6,353
За сметка на осигуреното лице	25	2,118

Такси, изплатени на ПОК :

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата
Такса за обслужване на дейността	5	424
Инвестиционна такса	1	84
		<b>508</b>

Към 31.12.2003 г. компанията. е изплатила 1,067 лева на наследници поради смърт на осигурените лица.

## 9. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2003	31.12.2002
	BGN'000	BGN'000
Приходи по сделки с инвестиции, в т.ч.:	1,603	345
- преоценка	995	
Разходи по сделки с инвестиции	(478)	(119)
- преоценка	(473)	-
<b>Нетен резултат от сделки с инвестиции, в т.ч.:</b>	<b>1,125</b>	<b>226</b>
<b>- преоценка</b>	<b>552</b>	



Приходи от лихви	62	3
Разходи за лихви	-	-
<b>Нетен резултат</b>	<b>62</b>	<b>3</b>
Други приходи	13	-
Разходи на фонда	(1)	-
<b>Нетен резултат от други приходи и разходи на фонда</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
Приходи по сделки с чуждестранна валута	12	2
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(1)	-
<b>Нетен резултат от сделки с чуждестранна валута</b>	<b>11</b>	<b>2</b>
Приходи от инвестиционни имоти	9	-
Разходи по инвестиционни имоти	(6)	-
<b>Нетен резултат</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Нетни приходи от дейността</b>	<b>1,213</b>	<b>231</b>

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%.

Във финансовите приходи са включени и начислените и платени лихвени купони при закупуването на финансовите инвестиции и натрупаната лихва по банкови депозити. Към 31.12.2003 г. натрупаният лихвен купон е в размер на 386 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:

- А. Бечева;
- С. Петров;
- Григор Димитров.

Попечителският съвет е от следните господа:

- Петър Денев – Председател;
- Юли Манойлов – Зам. Председател;
- Беата Папазова – Представител на Българска търговско промишлена палата;
- Анна Бечева – Национален секретар на Федерация на независимите синдикати от леката промишленост – КНСБ;
- Д-р Константин Тренчев – Президент на КТ Подкрепа;
- Славчо Петров – Председател на Федерация на независимите синдикати от

- хранителната промишленост – КНСБ;  
 - 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.

<b>Инвестиции съгласно закон.изисквания на КСО</b>	<b>База BGN `000</b>	<b>Лимити съгл.КСО</b>	<b>Лимити стойност BGN `000</b>	<b>Фактическо състояние BGN `000</b>
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	14,303	Не по-малко от 50 на сто от активите	7,151	8,803
Банкови депозити	14,303	Не повече от 25 на сто от активите	3,576	2,149
Ипотечни облигации	14,303	Не повече от 30 на сто от активите	4,291	590
Корпоративни облигации	14,303	Не повече от 20 на сто от активите	2,860	798
Акции	14,303	Не повече от 10 на сто от активите	1,430	665
Необременени с тежести имоти	14,303	Не повече от 5 на сто от активите	715	239

### **Пенсионни резерви**

УПФ Съгласие е създаден за родените след 31.12.1959 г. и задължението за изплащане на пенсии ще възникне след 18 години. Не се извършва актуализиране на пенсиите, както и няма създаден пенсионен резерв за изплащане на пенсия на лицата, които са преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети.

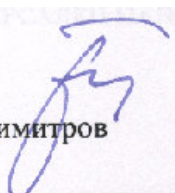
### **11. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

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 УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ  
СОФИЯ

## ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

### Отговорности на ръководството и одиторите

Ние извършихме одит на Отчета на нетните активи на Универсален 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

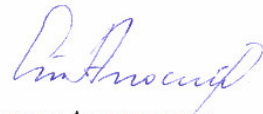
В резултат на това удостоверяваме, че Финансовите отчети дават вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на Фонда към 31.12.2003 година, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

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