

**ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД “ДОВЕРИЕ”**

**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 И 2002 ГОДИНА  
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С  
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

**ЗАЕДНО С ДОКЛАД НА ДИПЛОМИРАНИЯ ЕКСПЕРТ СЧЕТОВОДИТЕЛ**



**БДО България ООД**  
Счетоводители и консултанти

ул. "Христо Белчев" № 18  
1000 София / България  
Тел. / Факс: + 359 2 980 5600  
+ 359 2 980 6777  
E-mail: bdo@datacom.bg

**ДО  
РЪКОВОДСТВОТО  
НА ПОК ДОВЕРИЕ АД  
СОФИЯ**

## **ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

### **Отговорност на ръководството и одиторите**

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на Професионален пенсионен фонд Доверие към 31 декември 2003. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на ПОК Доверие АД. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

### **База за становище**

Осъществихме одита в съответствие с Международните одиторски стандарти. 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**

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на фонда към 31 декември 2003 година, както и получения финансов резултат и промените в паричните потоци за годината, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.



### **Обръщане на внимание**

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание на следното:

Финансовите отчети на Български професионален пенсионен фонд към датата на вливане (20 май 2003 г.), както и сравнителните данни, включени в тези финансови отчети, са одитирани от други одитори.

**София, 29 март 2004 година**

**БДО България ООД**



**Стоянка Апостолова, управител  
ДЕС, регистриран одитор**

**Богданка Соколова, управител  
ДЕС, регистриран одитор**

П П Ф "Доверие"	
Съставител (предприятие)	
София, ул."Дунав" № 5	
Град (село)	ул. №

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130427646		

**БАЛАНС**

на

Професионален пенсионен фонд "Доверие"

към 31.12.2003 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
<b>А. Инвестиции</b>			<b>А. Дългосрочни задължения</b>		
<b>I. Държани за търгуване</b>			1. Дългосрочни задължения към осигурени лица	61328	40718
- Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	42153	29387	2. Дългосрочни задължения към пенсионери		
- Ценни книжа, приети за търговия на регулираните	11029	4278			
- Общински облигации	429				
- Инвестиции в чужбина					
- Други инвестиции					
<b>Общо за група I:</b>	<b>53611</b>	<b>33665</b>			
<b>II. Обявени за продажба</b>					
- Ценни книжа издадени или					
- Ценни книжа, приети за					
- Общински облигации					
- Инвестиции в чужбина					
- Други инвестиции					
<b>Общо за група II:</b>					
<b>III. Банкови депозити</b>	5974	6040			
<b>IV. Инвестиционни имоти</b>	114	118			
<b>Общо за раздел "А":</b>	<b>59699</b>	<b>39823</b>	<b>Общо за раздел "А":</b>	<b>61328</b>	<b>40718</b>
<b>Б. Парични средства</b>			<b>Б. Краткосрочни задължения</b>		
1. Парични средства в брой			1. Краткосрочни задължения към осигурени лица		
2. Парични средства по разплащателни сметки	595	42	2. Краткосрочни задължения към пенсионери		
3. Парични еквиваленти			3. Краткосрочни задължения към ПОД	51	41
			4. Други		21
<b>Общо за раздел "Б":</b>	<b>595</b>	<b>42</b>	<b>Общо за раздел "Б":</b>	<b>51</b>	<b>62</b>
<b>В. Краткосрочни вземания</b>					
1. Вземания свързани с инвестиции	1084	915			
2. Вземания от ПОД					
3. Други краткосрочни	1				
<b>Общо за раздел "В":</b>	<b>1085</b>	<b>915</b>			
<b>Сума на актива (А+Б+В)</b>	<b>61379</b>	<b>40780</b>	<b>Сума на пасива: (А+Б)</b>	<b>61379</b>	<b>40780</b>

дата 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ:

д. Кънчева /

РЪКОВОДИТЕЛ:

/ д. Петкова /

П П Ф "ДОВЕРИЕ"	
Съставител (предприятие)	
София, ул. "Дунав" № 5	
Град (село)	ул. №

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130427646		

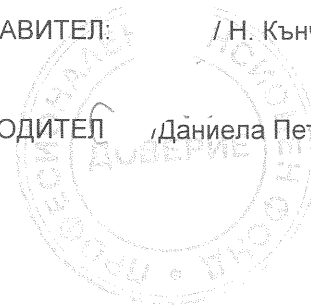
**ОТЧЕТ**  
за приходите и разходите  
на  
Професионален пенсионен фонд "Доверие"  
към 31.12.2003 г.

Наименование на разходите	Сума (хил. лв.)		Наименование на приходите	Сума (хил. лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
<b>I. Разходи за инвестиции</b>			<b>I. Приходи от инвестиции</b>		
1. Разходи за лихви	45	14	1. Приходи от дивиденди	45	
2. Разходи по сделки с инвестиции, в т.ч:	3217	1082	2. Приходи от лихви	3900	2704
- преоценка	2683	0	3. Приходи от сделки с инвестиции, в т.ч:	3517	1651
3. Разходи по сделки с чуждестранна валута	1043	209	- преоценка	2189	0
4. Разходи по инвестиционни имоти	5	2	4. Приходи по сделки с чуждестранна валута	1897	460
5. Други разходи	10	5	5. Приходи от инвестиционни имоти	13	2
			6. Други приходи		
<b>Всичко за група I:</b>	<b>4320</b>	<b>1312</b>	<b>Всичко за група I:</b>	<b>9372</b>	<b>4817</b>
<b>II. Извънредни разходи</b>			<b>II. Извънредни приходи</b>		
<b>III. Общо разходи (I + II)</b>	<b>4320</b>	<b>1312</b>	<b>III. Общо приходи (I + II)</b>	<b>9372</b>	<b>4817</b>
<b>IV. Доход за разпределение</b>	<b>5052</b>	<b>3505</b>	<b>IV. Отрицателен финансов резултат от инвестиране на</b>		
- за осигурени лица	5052	3505			
- за ПОД					
<b>Всичко: (I+II+IV)</b>	<b>9372</b>	<b>4817</b>	<b>Всичко : (I+II+IV)</b>	<b>9372</b>	<b>4817</b>

Дата: 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ: / Н. Кънчева /

РЪКОВОДИТЕЛ: / Даниела Петкова /



<b>П П Ф "Доверие"</b>	
Съставител (предприятието)	
<b>София, ул. Дунав № 5</b>	
Град (село)	ул. №

<b>ЕИК по БУЛСТАТ</b>		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130427646		

**ОТЧЕТ**  
за паричните потоци  
на  
**Професионален пенсионен фонд "Доверие"**  
към 31.12.2003 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период		Предходен период		нетен поток
	постъп- ния	плащания	постъп- ния	плащания	
а	1	2	4	5	6
<b>А. Парични потоци от пенсионноосигурителна дейност</b>					
1. Парични потоци, свързани с осигурени лица	19387	1883	17504	1220	16038
2. Парични потоци, свързани с пенсионери	1	486	-485	0	0
3. Парични потоци от/към други пенсионни фондове	8	1451	-1443	1154	-1144
4. Парични потоци от/към пенсионноосигурителното дружество	45		45		0
5. Парични потоци от дивиденди	3108	45	3063	1877	1820
6. Парични потоци от лихви	203098	221701	-18603	108214	-16098
7. Парични потоци от сделки с инвестиции	1233	808	425	258	149
8. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	13	23	-10	77	-75
9. Парични потоци свързани с инвестиционни имоти		9	-9	0	-17
10. Други парични потоци			487	17	673
<b>Б. Изменение на паричните средства през периода</b>			<b>6082</b>		<b>5409</b>
<b>В. Парични средства в началото на периода</b>			<b>6569</b>		<b>6082</b>
<b>Г. Парични средства в края на периода</b>					

(хил. лв.)

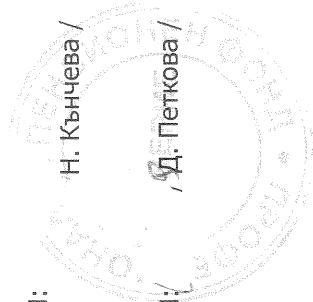
Дата: 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ:

Н. Кънчева /

Д. Петкова /

РЪКОВОДИТЕЛ:



## **1 Организация и дейност на Фонда**

### **Организация**

Професионален Пенсионен Фонд "Доверие" (Фонда, ППФ "Доверие", ППФ) е регистриран на 28 ноември 2000 година с решение No 13 905 /2000 на Софийски Градски Съд.

Фондът се управлява от Пенсионно-осигурителна компания "Доверие" (ПОК "Доверие", Дружеството) и се представява от Главния изпълнителен директор на Пенсионно-осигурителна компания "Доверие".

Общото събрание на акционерите на ПОК "Доверие" от 24 юни 2002 година взе решение за вливане на Българско пенсионноосигурително дружество и управляваните от него фондове в Пенсионно осигурителна компания "Доверие" и управляваните от нея съответни пенсионни фондове. След осъществяване на необходимите процедури на 20 май 2003 година Български професионален пенсионен фонд се вля в Професионален пенсионен фонд "Доверие".

В предходния период на финансовите отчети са посочени данните на БППФ и ППФ "Доверие" за 2002 година.

### **Дейност**

Първите осигурителни вноски във Фонда се получават през 2001 година и се отнасят за 2000 и 2001 година. Към 31 декември 2003 година общия брой на членовете на ДПФ "Доверие" е 71 796.

## **2 Основни принципи на счетоводната политика**

### **Счетоводни принципи**

Професионален Пенсионен Фонд "Доверие" води своето счетоводство съгласно счетоводните принципи и методи, заложи в българския Закон за счетоводство и Международните счетоводни стандарти (МСС).

### **Отчетна единица**

Приложените финансовите отчети са представени в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго.

### **Парични средства**

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в левова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на месечна база като се използва официалният курс на БНБ за последния ден на месеца. Към 31.12.2003 година те са представени по заключителния курс на БНБ.

Курсовите разлики от преоценката се третираат като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за приходи и разходи за текущата година.

### **Вземания**

Вземанията се отчитат по нетна реализуема стойност. Вземанията на Професионален Пенсионен Фонд "Доверие" са свързани с инвестициите /вземания на дължими към периода, но неполучени лихви. Инвестиционен имот

Към 31 декември 2003 година, Професионален Пенсионен Фонд "Доверие" притежава инвестиция в два недвижими имота. Стойността на недвижимите имоти в счетоводния баланс включва покупната цена, увеличена с подобренията и намалена с начислената към периода амортизация.

### **Краткосрочни задължения**

Краткосрочните задължения се отчитат по очакваната стойност на разплащане. В баланса на Фонда като краткосрочни задължения са включени задълженията към пенсионно осигурителното дружество.

Всички получени вноски от пенсионно осигурените лица се третират като дългосрочни задължения.

### **Приходи от лихви**

Приходите на ППФ се признават, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент. Лихвите по депозити, ДЦК, ипотечни облигации и ЗУНК облигации са изчислени с натрупване към края на годината. Общо приходите от лихви през 2003 година са в размер на 3 900 хил. лв.

### **Приходи и разходи от операции с финансови активи и инструменти**

В резултат на извършените сделки през 2003 година с ценни книжа държани за търгуване и месечната им преоценка по тяхната справедлива цена фондът е реализирал приходи в размер на 3 517 хил.лв. и респективно 3 217 хил.лв. разходи.

### **Приходи от наем**

През 2003 година фондът е реализирал приход от наем от притежаваните инвестиционни имоти в размер на 13 хил. лв.

### **Преоценка на чуждестранни валути**

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по действащия в момента на сделката обменен курс на БНБ.

Валутно-курсните разлики, възникващи при уреждането на сделки или отчитането на операции в чуждестранни валути по курсове, различни от тези, по които те са били първоначално оценени, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на тяхното възникване.

Съгласно Наредбата за начина и реда за оценка на активите на пенсионните фондове и на пенсионно осигурителните дружества паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват в края на всеки месец по централния курс на БНБ.

### **Справедлива стойност на финансовите инструменти**

Ползването на адекватна информация от финансовите пазари позволява определянето на справедливата стойност на притежаваните от Фонда финансови инструменти, спазвайки и изискванията на Наредбата за начина и реда за оценка на активите на пенсионните фондове и на пенсионно осигурителните дружества.

### **Инвестиции**

Инвестициите в ценни книжа се отчитат като инвестиции за търгуване по справедливата им пазарна цена към края на всеки месец, спазвайки изискванията на Наредбата за начина и реда за оценка на активите на пенсионните фондове и на пенсионно осигурителните дружества. Разликите от преоценката на инвестициите в ценни книжа се признават текущо в отчета за приходи и разходи като финансови приходи и разходи.

### **Събития след датата на финансовите отчети**

Събития, настъпили след датата, към която са съставени финансовите отчети, които дават допълнителна информация за състоянието на Фонда към тази дата (коригиращи събития), са отразени във финансовите отчети.

Събития, настъпили след датата, към която са съставени финансовите отчети, които не са коригиращи, се оповестяват в бележките към финансовите отчети, ако са съществени.

### **Закон за счетоводството и Международни счетоводни стандарти**

На 2 ноември 2001 година бе приет нов Закон за счетоводството в сила от 1 януари 2002 година. Съгласно чл. 23 от Закона предприятията следва да изготвят и представят годишните си финансови отчети на база Международните счетоводни стандарти, приети от Борда по Международни счетоводни стандарти, утвърдени от Министерския съвет. За предприятията осъществяващи дейността си въз основа на отделни закони, каквото е ПОК "Доверие" АД и управляваните от нея фондове, разпоредбите на чл. 23 влизат в сила от 1 януари 2003 година.

**3 Нетни активи на пенсионния фонд**

Нетните активи на ДПФ към 31 декември 2003 и 2002 година са, както следва:

	2003	2002
<b>АКТИВИ</b>		
Държавни ценни книжа	37 310	29 387
Депозити в лева	3 041	4 084
Депозити във валута	2 935	1 956
Инвестиционни имоти	114	118
Ипотечни облигации	6 854	2 669
Корпоративни облигации	3 205	1 180
Общински облигации	429	429
Други инвестиции	-	-
Вземания, свързани с инвестиции	1 084	915
Други вземания, нето	1	-
Акции и компенсаторни бонове, търгувани на БФБ - София	970	-
Репо сделки	4 842	-
Разплащателни сметки в лева	589	33
Разплащателни сметки във валута	6	9
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<u>61 379</u>	<u>40 780</u>
Минус: Задължения	<u>(51)</u>	<u>(62)</u>
<b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ НА ДПФ</b>	<u><u>61 328</u></u>	<u><u>40 718</u></u>

**Инвестиции на Професионалния пенсионен фонд**

Активите на Професионалния пенсионен фонд са инвестирани предимно в български ДЦК, деноминирани в лева или в евро. Освен това част от средствата на фонда са инвестирани в ипотечни облигации и в банкови депозити. Всички инвестиции са преоценени по пазарната им стойност.

*Държавни Ценни Книжа, деноминирани в лева*

Повечето от ДЦК са закупени на първичен пазар на съответната дата на тяхното емитиране. Притежаваните книжа са лихвоносни, с матуритети от 2, 3, 5, 7 и 10 години и с полугодишни лихвени плащания. Тъй като по принцип тези книжа не се търгуват на официален пазар, при преоценката им се ползват цени купува към съответната дата, котираните от банки - първични дилъри на ДЦК, които са маркетмейкъри на вторичния пазар.

*Държавни Ценни Книжа, деноминирани във чуждестранна валута*

ППФ "Доверие" притежава ЗУНК облигации, които са деноминирани в щатски долари са емитирани през 1994 година с оригинален срок до падежа от 25 години. Облигациите са емитирани от Министерство на Финансите на Република България, за да покрият необслужваните кредити на държавни предприятия към местни банки. Книжата носят лихва в размер на 6-месечния ЛИБОР за щатския долар, която е платима два пъти годишно. ППФ притежава книжа в размер на 4 502 376 щ.д. и 9 720 469 евро номинална стойност към края на годината.

В допълнение, Фондът притежава еврооблигации в размер на 1 183 900 евро номинална стойност.

*Ипотечни облигации*

Първата за страната емисия ипотечни облигации беше емитирана от Българо-американската кредитна банка /БАКБ/ на 1 Август 2001. Книжата са деноминирани в евро с падеж след 3 години. Лихвата е 7.75% с полугодишни лихвени плащания. След това БАКБ емитира втора емисия ипотечни облигации. Ипотечни облигации емитират също и БПБ, ПИБ, Прокредит банк, ЦКБ и Банка Алианц България. Професионалният пенсионен фонд притежава 1 217 000 евро номинал от трите емисии на БАКБ, 644 000 лева номинал от емисията на БПБ, 1 390 000 лева номинал от емисията на Прокредит Банк, 1 000 000 евро номинал от емисията на ПИБ и 200 000 евро от емисията на Банка Алианц България. Облигациите са приети за търговия на облигационния сегмент на БФБ – София.

*Банкови депозити*

Размерът на банковите депозити на ППФ "Доверие" към 31 декември 2003 година възлиза на 3 040 726 лева и депозит 1 500 000 евро. Натрупаната лихва по тези депозити към 31 декември 2003 година е 20 хил. лева, отразена като вземане от инвестиции в баланса на фонда. Фондът е направил дългосрочен депозит в Българска Пощенска Банка за период от три години при лихвен процент от 8.25%, чийто падеж е на 28 ноември 2004 година, в Сити банк депозит в евро при лихвен процент 2.32% и в Търговска банка на Гърция депозит в лева при лихвен процент 7.25%.

*По-важни индивидуални инвестиции в ценни книжа*

Долуизложената таблица представя по-големите инвестиции в конкретна емисия ценни книжа на Фонда към 31 декември 2003 година:

Емисия	Падеж	Вид	Валута	Купон	Пазарна стойност в хиляди лева
BG2040203213	24-май-10	Лихвоносни ДЦК	евро	5.75%	2 509
BG2040099223	1-януари-19	Лихвоносни ДЦК	Евро	евролибор	17 057
BG2009794228	1-януари-19	Лихвоносни ДЦК	USD	USD либор	6 214

Гореизброените индивидуални инвестиции представляват поединично над 5% от активите на ППФ към 31 декември 2003 година.

## Таблица по матуритети на ценните книжа

Долуизложената таблица представя матуритетната структура по пазарна стойност на ценните книжа към 31 декември 2003 година:

Матуритет	ДЦК лева	ДЦК в евро	ДЦК в долари	Ипотечни облигации в лева	Корпоративни облигации в лева	Корпоративни облигации в евро	Ипотечни облигации в евро
До 1 месец	-	-	-	-	-	-	-
1 до 6 месеца	-	-	-	-	-	-	-
6 месеца до 1 година	-	-	-	-	-	-	887
1 до 5 години	3 648	-	-	2 136	1 243	1 976	4 000
Над 5 години	8 511	19 566	6 458	-	-	-	-
Общо	<u>12 159</u>	<u>19 566</u>	<u>6 458</u>	<u>2 136</u>	<u>1 243</u>	<u>1 976</u>	<u>4 887</u>

## Депозити

Професионалният пенсионен фонд притежава депозити в лева и евро към 31 декември 2003 година, както следва:

Банка	Сума на депозита	Валута	Лихвен %	Падеж
БПБ	2 500	Лева	8.25%	28 ноември 2004
Сити банк	2 935	Евро	2.32%	05 януари 2004
ТБ Гърция	541	Лева	7.25%	03 декември 2004

## Акции

Портфейла от акции на ППФ към 31 декември 2003 година се състои, както следва:

Компания	Брой акции	% от капитала	Количество в хиляди лева	Сектор
Слънчев бряг	3,140	0.16%	61	Туризмъ
Неохим	30,958	1.17%	145	Химически
Оргахим	5,014	1.00%	130	Химически
Българска роза	9,361	4.42%	41	Химически
Албена	9,661	0.23%	268	Туризмъ
Проучване и добив на нефт и газ	9,576	1.10%	92	Химически
		Общо	<u>737</u>	

**Задължения на Професионалния пенсионен фонд**

Професионалният пенсионен фонд има краткосрочно задължение към 31 декември 2003 година към

Пенсионно-осигурителна компания "Доверие" в размер на дължимата инвестиционна такса за месец декември на 2003 година.

**4 Оперативна дейност на Професионалния пенсионен фонд**

Оперативната дейност на ППФ към 31 декември 2003 и 2002 година са, както следва:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>НЕТНИ АКТИВИ НА ФОНДА КЪМ 1 ЯНУАРИ</b>	40 718	22 348
Платени вноски, без такси	18 424	16 405
Намалени: С плащания към членове и пенсионери без такси	(2 368)	(1 223)
Нетни приходи от търговия и инвестиции	<u>5 052</u>	<u>3 505</u>
Общо активи на Фонда преди инвестиционна такса	<u>61 831</u>	<u>41 035</u>
Намалени: С инвестиционна такса	<u>(503)</u>	<u>( 317)</u>
<b>НЕТНИ АКТИВИ НА ФОНДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<u><u>61 328</u></u>	<u><u>40 718</u></u>

**5 Нетни приходи от търговия и инвестиции**

Долуизложената таблица представя дохода за разпределение за осигурените лица по видове инвестиции:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Приходи (разходи)		
ДЦК и корпоративни облигации	3 705	2 929
Лихви по депозити и разплащателни сметки	445	376
Общински облигации	-	-
Ипотечни облигации	544	162
Акции	302	-
РЕПО сделки	55	43
Инвестиционни имоти	8	-
Такси и комисионни	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>
Нетни приходи преди инвестиционна такса	<u><u>5 052</u></u>	<u><u>3 505</u></u>

**6 Обобщен счетоводен баланс**

Посочената по-долу таблица обобщава баланса на Фонда към 31 декември 2003 и 2002 година:

	Бележки	2003	2002
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Инвестиции</b>	4		
Държани за търгуване:			
Акции и компенсаторни записи		970	-
Облигации		10 488	4 278
Държавни ценни книжа		42 153	29 387
Инвестиционни имоти		114	118
Други инвестиции		-	-
Общо инвестиции държани за търгуване		<u>53 725</u>	<u>33 783</u>
Обявени за продажба:	4		
Държавни ценни книжа		-	-
Други ценни книжа		-	-
Други инвестиции		-	-
Общо инвестиции държани за продажба		<u>-</u>	<u>-</u>
Парични средства:	4		
Парични средства в брой		-	-
Парични средства в банкови сметки		595	42
Парични средства по депозити		5 974	6 040
Други парични средства		-	-
Общо парични средства		<u>6 569</u>	<u>6 082</u>
Краткосрочни вземания:	4		
Вземания, свързани с инвестиции		1 084	915
Вземания от пенсионно-осигурително дружество		-	-
Други краткосрочни вземания		1	-
Общо краткосрочни вземания		<u>1 085</u>	<u>915</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b><u>61 379</u></b>	<b><u>40 780</u></b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Дългосрочни пасиви:	1		
Дългосрочни задължения към осигурени лица		61 328	40 718
Други		-	-
Общо дългосрочни пасиви		<u>61 328</u>	<u>40 718</u>
Краткосрочни пасиви:	4		
Краткосрочни задължения към осигурени лица		-	-
Краткосрочни задължения към пенсионно-осигурително дружество		51	41
Други		-	21
Общо краткосрочни пасиви		<u>51</u>	<u>62</u>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b><u>61 379</u></b>	<b><u>40 780</u></b>

**7. Обобщен отчет за приходите и разходите**

Посочената по-долу таблица обобщава отчета за приходи и разходи на Фонда за 2003 и 2002 година:

	Бележки	2003	2002
<b>Финансови разходи:</b>			
Разходи за лихви		45	14
Отрицателни разлики от операции с инвестиции		3 217	1 082
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		1 043	209
Разходи по инвестиционни имоти		5	2
Други финансови разлики		10	5
Общо финансови разходи		<u>4 320</u>	<u>1 312</u>
Извънредни разходи		-	-
<b>Доход за разпределение</b>			
За осигурени лица	6	5 052	3 505
За пенсионно-осигурителното дружество		-	-
Общо доход за разпределение		<u>5 052</u>	<u>3 505</u>
<b>Общо разходи</b>		<b><u>9 372</u></b>	<b><u>4 817</u></b>
<b>Финансови приходи:</b>			
Дивиденди		45	-
Приходи от лихви		3 900	2 704
Положителни разлики от операции с инвестиции		3 517	1 651
Положителни разлики от промяна на валутни курсове		1 897	460
Приходи от инвестиционни имоти		13	2
Други финансови приходи		-	-
Общо финансови приходи		<u>9 372</u>	<u>4 817</u>
Извънредни приходи		-	-
Загуби от инвестиции за покриване от пенсионно-осигурителното дружество		-	-
<b>Общо приходи</b>		<b><u>9 372</u></b>	<b><u>4 817</u></b>

**8. Одобрение на финансовите отчети**

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на ПОК Доверие АД и са подписани от негово име от:

Даниела Петкова,  
Главен изпълнителен директор

Мирослав Маринов,  
Финансов директор

22.1.2004 г.

