

УНИВЕРСАЛЕН 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 Универсален 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 универсален 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**

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

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130474628		

БАЛАНС

на

Универсален 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
А. Инвестиции			А. Дългосрочни задължения		
I. Държани за търгуване			1. Дългосрочни задължения към осигурени лица	50457	18403
- Ценни книжа издадени или гарантирани от държавата	34125	15854	2. Дългосрочни задължения към пенсионери		
- Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари за ценни книжа	8821	482			
- Общински облигации					
- Инвестиции в чужбина					
- Други инвестиции					
Общо за група I:	42946	16336			
II. Обявени за продажба					
- Ценни книжа издадени или					
- Ценни книжа, приети за					
- Общински облигации					
- Инвестиции в чужбина					
- Други инвестиции					
Общо за група II:					
III. Банкови депозити	6032	1482			
IV. Инвестиционни имоти					
Общо за раздел "А":	48978	17818	Общо за раздел "А":	50457	18403
Б. Парични средства			Б. Краткосрочни задължения		
1. Парични средства в брой		0	1. Краткосрочни задължения към осигурени лица		
2. Парични средства по разплащателни сметки	356	99	2. Краткосрочни задължения към пенсионери		
3. Парични еквиваленти			3. Краткосрочни задължения към ПОД	40	21
			4. Други		
Общо за раздел "Б":	356	99	Общо за раздел "Б":	40	21
В. Краткосрочни вземания					
1. Вземания свързани с инвестиции	1163	507			
2. Вземания от ПОД					
3. Други краткосрочни					
Общо за раздел "В":	1163	507			
Сума на актива (А+Б+В)	50497	18424	Сума на пасива: (А+Б)	50497	18424

дата 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ:

Л. Кънчева /

РЪКОВОДИТЕЛ:

Д. Петкова /

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

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130474628		

ОТЧЕТ
за приходите и разходите
на
Универсален 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
I. Разходи за инвестиции			I. Приходи от инвестиции		
1. Разходи за лихви	71		1. Приходи от дивиденди		
2. Разходи по сделки с инвестиции, в т.ч:	2876	386	2. Приходи от лихви	2748	865
- преоценка	2799		3. Приходи от сделки с инвестиции, в т.ч:	2078	705
3. Разходи по сделки с чуждестранна валута	1139	20	- преоценка	1659	
4. Разходи по инвестиционни имоти			4. Приходи по сделки с чуждестранна валута	2313	25
5. Други разходи	7	2	5. Приходи от инвестиционни имоти		
			6. Други приходи		
Всичко за група I:	4093	408	Всичко за група I:	7139	1595
II. Извънредни разходи			II. Извънредни приходи		
III. Общо разходи (I + II)	4093	408	III. Общо приходи (I + II)	7139	1595
IV. Доход за	3046	1187	IV. Отрицателен финансов резултат от инвестиране на		
- за осигурени лица	3046	1187			
- за ПОД					
Всичко: (I+II+IV)	7139	1595	Всичко : (I+II+IV)	7139	1595

Дата: 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ: / Н. Кънчева /

РЪКОВОДИТЕЛ: / Д. Петкова /

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

ЕИК по БУЛСТАТ		НОК
Юридическа единица	Клон/ подел.	клас
130474628		

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

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период			(хил. лв.)
	постъп- ния	плащания	нетен поток	постъп- ния	плащания	нетен поток	
	1	2	3	4	5	6	
А. Парични потоци от пенсионноосигурителна дейност							
1. Парични потоци, свързани с осигурени лица	30964	7	30957	18198	0	18198	
2. Парични потоци, свързани с пенсионери	0	0	0	0	0	0	
3. Парични потоци от/към други пенсионни фондове	0	76	-76	0	0	0	
4. Парични потоци от/към пенсионноосигурителното дружество	0	1854	-1854	4	966	-962	
5. Парични потоци от дивиденди	0	0	0	0	0	0	
6. Парични потоци от лихви	2213	71	2142	236	6	230	
7. Парични потоци от сделки с инвестиции	200415	226755	-26340	68780	84669	-15889	
8. Парични потоци от сделки с чуждестранна валута	812	833	-21	21	17	4	
9. Парични потоци свързани с инвестиционни имоти	0	0	0	0	0	0	
10. Други парични потоци	0	1	-1	0	0	0	
Б. Изменение на паричните средства през периода			4807			1581	
В. Парични средства в началото на периода			1581			0	
Г. Парични средства в края на периода			6388			1581	

Дата: 22/01/2004 г.

СЪСТАВИТЕЛ:

И. Кънчева

РЪКОВОДИТЕЛ: / Даниела Петкова

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

1 Организация и дейност на Фонда

Организация

Универсален Пенсионен Фонд "Доверие" (Фонда, УПФ "Доверие", УПФ) е регистриран на 13 февруари 2001 година с решение No 610/2001 на Софийски Градски Съд.

Фондът се управлява от Пенсионно-осигурителна компания "Доверие" (ПОК "Доверие", Дружеството) и се представлява 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 универсален пенсионен фонд се вля в Универсален пенсионен фонд "Доверие".

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

Дейност

Първите осигурителни вноски във Фонда се получават на 01 април 2002 година и се отнасят за 2002, тъй като вноските за универсален пенсионен фонд съгласно КСО стартират на 01 януари 2002 година. Към 31 декември 2003 година общия брой на членовете на УПФ "Доверие" е 864 074.

2 Основни принципи на счетоводната политика

Счетоводни принципи

Универсален 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 ледова 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 третират като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за приходи и разходи за текущата година.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

Вземания

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

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 третираат като дългосрочни задължения.

Приходи

Приходите на УПФ 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 2 748 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 2 078 хил.лв. и респективно 2 876 хил.лв. разходи.

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.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

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:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
АКТИВИ		
Държавни ценни книжа	30 896	15 854
Депозити в лева	2 041	504
Депозити във валута	3 991	978
Инвестиционни имоти	-	-
Ипотечни облигации	6 096	-
Корпоративни облигации	2 077	482
Общински облигации	-	-
Други инвестиции	-	-
Вземания, свързани с инвестиции	1 163	507
Други вземания, нето	-	-
Акции, търгувани на БФБ - София	148	-
Репо сделки	3 229	-
Разплащателни сметки в лева	350	94
Разплащателни сметки във валута	6	5
ОБЩО АКТИВИ	<u>50 497</u>	<u>18 424</u>
Минус: Задължения	<u>(40)</u>	<u>(21)</u>
ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ НА ДПФ	<u><u>50 457</u></u>	<u><u>18 403</u></u>

Инвестиции на Универсалния пенсионен фонд

Активите на Универсалния 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.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

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, котиращи от банки - първични дилъри на ДЦК, които са маркетмейкъри на вторичния пазар.

Държавни Ценни Книжа, деноминирани във чуждестранна валута

УПФ "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. УПФ притежава книжа в размер на 6 818 800 щ.д. и 4 596 544 евро номинална стойност към края на годината.

В допълнение, Фондът притежава еврооблигации в размер на 2 000 000 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 Алианс България. Универсалният пенсионен фонд притежава 950 000 евро номинал от емисиите на БАКБ, 600 000 лева номинал от емисията на БПБ, 1 600 000 лева номинал от емисията на Прокредит Банк и 1 000 000 евро номинал от емисията на ПИБ. Облигациите са приети за търговия на облигационния сегмент на БФБ – София.

Банкови депозити

Размерът на банковите депозити на У ПФ "Доверие" към 31 декември 2003 година, деноминирани в лева и в евро възлиза съответно на 2 540 726 лева и 2 000 000 евро. Натрупаната лихва по тези депозити към 31 декември 2003 година е 46 хил. лева, отразена като вземане от инвестиции в баланса на фонда.

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%	3 179
BG2040099223	1-януари-19	Лихвоносни ДЦК	Евро	евролибор	8 066
BG2009794228	1-януари-19	Лихвоносни ДЦК	USD	USD либор	9 412

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

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

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	-	-	-	-	-	-	945
1 до 5 години	2 911	-	-	2 314	592	1 996	3 000
Над 5 години	6 795	12 385	9 745	-	-	-	-
Общо	9 706	12 385	9 745	2 314	592	1 996	3 945

Депозити

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

Банка	Сума на депозита	Валута	Лихвен %	Падеж
Прокредит банк	1 000	Лева	7.80%	10 юли 2005
Сити банк	2 934	Евро	2.32%	05 януари 2004
Корпоративна банка	500	Лева	5.70%	03 май 2004
ТБ Гърция	1 057	Евро	7.25%	03 декември 2004
ТБ Гърция	541	Лева	7.25%	03 декември 2004

Акции

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

Компания	Брой акции	% от капитала	Количество в хиляди лева	Сектор
Елхим искра	14 781	7.72%	64	Електротехнически
Доверие холдинг	40 912	1.28%	84	
		Общо	148	

Задължения на Универсалния пенсионен фонд

Универсалният 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.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

4 Оперативна дейност на Универсалния пенсионен фонд

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

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
НЕТНИ АКТИВИ НА ФОНДА КЪМ 1 ЯНУАРИ	18 403	-
Платени вноски, без такси	29 416	17 288
Намалени: С плащания към членове и пенсионери без такси	(82)	-
Нетни приходи от търговия и инвестиции	<u>3 046</u>	<u>1 187</u>
Общо активи на Фонда преди инвестиционна такса	<u>50 783</u>	<u>18 475</u>
Намалени: С инвестиционна такса	<u>(326)</u>	<u>(72)</u>
НЕТНИ АКТИВИ НА ФОНДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	<u><u>50 457</u></u>	<u><u>18 403</u></u>

5 Нетни приходи от търговия с 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	2 558	1 160
Лихви по депозити и разплащателни сметки	157	20
Ипотечни облигации	220	-
Акции	29	-
РЕПО сделки	89	9
Такси и комисионни	<u>(7)</u>	<u>(2)</u>
Нетни приходи преди инвестиционна такса	<u><u>3 046</u></u>	<u><u>1 187</u></u>

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

6 Обобщен счетоводен баланс

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

	Бележки	2003	2002
АКТИВИ			
Инвестиции	4		
Държани за търгуване:			
Акции		148	-
Облигации		8 673	482
Държавни ценни книжа		34 125	15 854
Инвестиционни имоти		-	-
Други инвестиции		-	-
Общо инвестиции държани за търгуване		<u>42 946</u>	<u>16 336</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		356	99
Парични средства по депозити		6 032	1 482
Други парични средства		-	-
Общо парични средства		<u>6 388</u>	<u>1 581</u>
Краткосрочни вземания:	4		
Вземания, свързани с инвестиции		1 163	507
Вземания от пенсионно-осигурително дружество		-	-
Други краткосрочни вземания		-	-
Общо краткосрочни вземания		<u>1 163</u>	<u>507</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>50 497</u>	<u>18 424</u>
ПАСИВИ			
Дългосрочни пасиви:	1		
Дългосрочни задължения към осигурени лица		50 457	18 403
Други		-	-
Общо дългосрочни пасиви		<u>50 457</u>	<u>18 403</u>
Краткосрочни пасиви:	4		
Краткосрочни задължения към осигурени лица		-	-
Краткосрочни задължения към пенсионно-осигурително дружество		40	21
Други		-	-
Общо краткосрочни пасиви		<u>40</u>	<u>21</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>50 497</u>	<u>18 424</u>

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД "ДОВЕРИЕ"

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 ГОДИНА
ИЗГОТВЕНИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Сумите са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго

7 Обобщен отчет за приходите и разходите

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

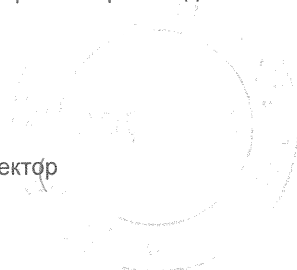
	Бележки	2003	2002
Финансови разходи:			
Разходи за лихви		71	-
Отрицателни разлики от операции с инвестиции		2 876	386
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		1 139	20
Разходи по инвестиционни имоти		-	-
Други финансови разлики		7	2
Общо финансови разходи		4 093	408
Извънредни разходи		-	-
Доход за разпределение			
За осигурени лица	6	3 046	1 187
За пенсионно-осигурителното дружество		-	-
Общо доход за разпределение		3 046	1 187
Общо разходи		7 139	1 595
Финансови приходи:			
Дивиденди		-	-
Приходи от лихви		2 748	865
Положителни разлики от операции с инвестиции		2 078	705
Положителни разлики от промяна на валутни курсове		2 313	25
Приходи от инвестиционни имоти		-	-
Други финансови приходи		-	-
Общо финансови приходи		7 139	1 595
Извънредни приходи		-	-
Загуби от инвестиции за покриване от пенсионно-осигурителното дружество		-	-
Общо приходи		7 139	1 595

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

22.1.2004 г.



Мирослав Маринов,
Финансов директор