

**ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН  
ФОНД СЪГЛАСИЕ**  
Финансов отчет  
31 декември 2006 г.

Grant Thornton 



## Съдържание

	Страница
Доклад на независимите одитори	3
Отчет за нетните активи в наличност за доходи	5
Отчет за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи	6
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към финансовия отчет	8

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Управляващите  
на ДПФ "СЪГЛАСИЕ"  
гр. София

### Доказателства по финансовите отчети

Ние одитирахме приложените финансови отчети на ДПФ "СЪГЛАСИЕ", които включват: отчет за нетните активи в наличност за доходи към 31 декември 2006 г., отчет за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи и отчет за паричните потоци за годината, приключила тогава, и съответните приложения. За да получат разбиране относно финансовото състояние, финансовото представяне и паричните потоци на фонда, читателите на този доклад би следвало да се запознаят с приложения финансов отчет, изготвен от ръководството на фонда.

### Отговорност на ръководството на фонда

Ръководството на фонда е отговорно за изготвянето на финансовия отчет, който честно представя финансовата позиция, финансовото представяне и паричните потоци на фонда в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и националното счетоводно законодателство. Тази отговорност включва:

- организиране и прилагане на вътрешен контрол, за да се предотвратят и открият измами и грешки;
- избор и прилагане на счетоводни политики, които съответстват на МСФО и са подходящи при съответните обстоятелства;
- да направи необходимите счетоводни преценки, включително съществените предположения, на които тези преценки се базират.

### Отговорност на одитора

Нашата отговорност е, базирайки се на одита ни, да изразим мнение по този финансов отчет. Ние извършихме одита в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита, така че да получим приемлива, но не абсолютна, сигурност относно това дали финансовият отчет не съдържа съществени грешки, дължащи се на измама, или не. Един одит включва:

- разбиране на дейността на фонда и средата, в която е действал, с цел да се оценят рисковете от съществени пропуски и грешки във финансовия отчет и определяне и осъществяване на по-нататъшни одиторски процедури, за да се отговори на тези рискове;

- получаване на доказателства, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет чрез тестове и други процедури;
- оценка на това, доколко е подходяща избраната и прилагана счетоводна политика;
- оценка на разумността на съществените предположения;
- оценка на общото представяне на информацията във финансовия отчет и оповестяванията.

В един одит на финансов отчет одиторът получава разбиране относно вътрешния контрол на фонда като база за определяне на вида, времето и размера на одиторските процедури, но не с цел да получи достатъчна база за изразяване на мнение, относно изграждането и ефективното действие на този вътрешен контрол.

Ние вярваме, че сме получили достатъчно подходящи доказателства, за да можем да изразим мнение относно финансовия отчет.

#### *Нашето мнение*

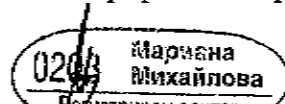
По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на фонда към 31 декември 2006 г., и за финансовото представяне и паричните потоци за годината, приключваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и националното счетоводно законодателство.

Регистриран одитор



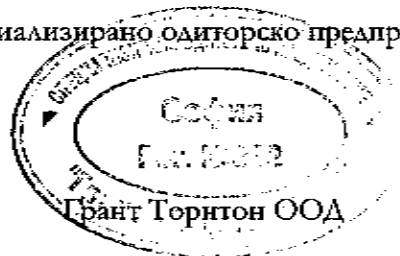
Марий Апостолов

Регистриран одитор



Маряна Михайлова

Специализирано одиторско предприятие



26 Март 2007

гр. София

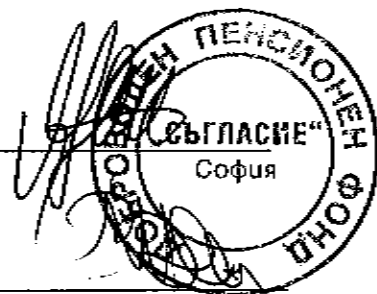
**Отчет за нетните активи в наличност за доходи**

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
<b>Активи</b>			
Инвестиции по справедлива стойност	3	15,686	11,835
Инвестиционни имоти	4	1,297	301
Парични средства	5	43	414
Краткосрочни вземания	6	200	1,255
		<b>17,226</b>	<b>13,805</b>
<b>Общо активи</b>		<b>17,226</b>	<b>13,805</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
Задължения към осигурени лица	8	7	9
Задължения към свързани лица		102	12
Други задължения		72	8
		<b>181</b>	<b>28</b>
<b>Нетни активи в наличност за доходи</b>		<b>17,045</b>	<b>13,777</b>

Изготвил:

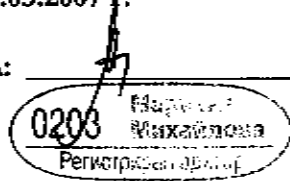


Главен  
изпълнителен директор:

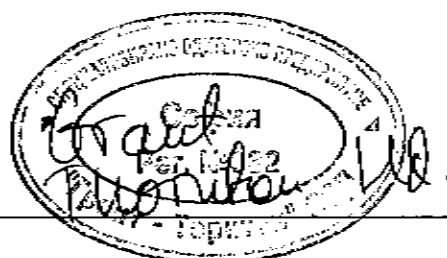


Дата: 21.03.2007 г.

Заверил:



Изпълнителен директор:



Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

**Отчет за промени в размера на нетните активи в наличност  
 за доходи**

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
<b>Увеличения</b>			
Печалби /(загуби) от инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	9	2,463	935
Приходи от инвестиционни имоти	9	67	71
Приходи от сделки с чуждестранна валута	9	(129)	46
Вноски за осигурени лица		3,985	3,423
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		84	157
Други увеличения		7	-
<b>Общо увеличения</b>		<b>6,477</b>	<b>4,632</b>
<b>Намаления</b>			
Изплатени суми по осигурителни договори		(2,294)	(1,281)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(493)	(1,233)
Удръжки и такси за ПОД	10	(422)	(264)
<b>Общо намаления</b>		<b>(3,209)</b>	<b>(2,778)</b>
<b>Увеличение, нетно</b>		<b>3,268</b>	<b>1,854</b>
Нетни активи в наличност в начало на периода		13,777	11,923
Нетни активи в наличност в край на периода		17,045	13,777

Изготвил: \_\_\_\_\_

Главен изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

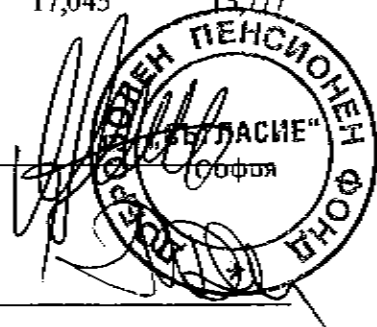
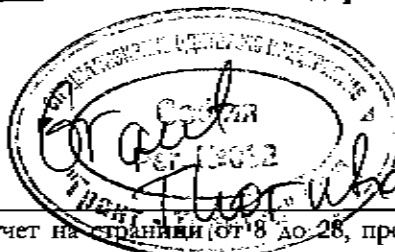
Дата: 21.03.2007 г.

Заверил: \_\_\_\_\_

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

0203 Мариана Михайлова  
 Регистриран одитор

0488 Марий Димитров  
 Регистриран одитор



Поясненията към финансовия отчет на страници (от 8 до 28), представляват неразделна част от него.

## Отчет за паричните потоци

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
<b>Оперативна дейност</b>			
Постъпления, свързани с осигурени лица		3,985	3,422
Плащания, свързани с осигурени лица		(2,074)	(1,108)
Плащания към пенсионери		(70)	(74)
Платени такси на ПОД		(348)	(288)
Постъпления от други пенсионни фондове		84	157
Плащания към други пенсионни фондове		(493)	(1,231)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		(64)	(263)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>1,020</b>	<b>615</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Получени лихви и дивиденди		610	573
Придобиване на инвестиции		(6,189)	(7,047)
Постъпления от продажба на инвестиции		5,338	5,811
Придобиване на инвестиционни имоти		(499)	(1,270)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		360	1,178
Нетни приходи/(разходи) от операции с чуждестранна валута		(1)	(1)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(381)</b>	<b>(756)</b>
<b>Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти, нетно</b>		<b>639</b>	<b>(141)</b>
Парични средства и парични еквиваленти в начало на периода	5	1,644	1,785
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5	2,283	1,644

Изготвил: \_\_\_\_\_

Главен  
изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

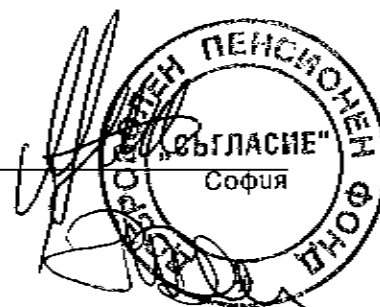
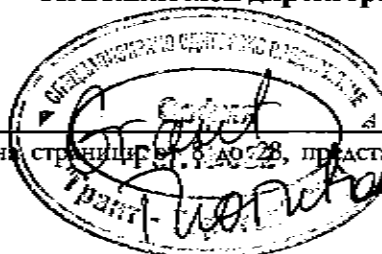
Дата: 21.03.2007 г.

Заверил: \_\_\_\_\_

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

0488 Мария  
Спиралова

0203 Мария  
Михайлова  
Регистратор



Постъпленията към финансовия отчет на страница 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100, представляват незададена част от него.

## Пояснения към финансовия отчет

### 1 Обща информация

ДФФ "Съгласие" е вписан в Регистъра на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по ф.д. No 12370/ 2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице. Той се представява при взаимоотношенията си с 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 представяването и управлението на фонда. Пенсионно осигурителното дружество гарантира с активите си изпълнението на задълженията си към осигурените лица и пенсионерите.

Притежава Лиценз N02 за извършване на допълнително доброволно пенсионно осигуряване, издаден от Държавната Агенция за Осигурителен Надзор на 21.09.2000г.

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е за лична допълнителна доброволна пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавното обществено осигуряване. Покритите осигурителни случаи са: старост, инвалидност и смърт на осигуреното лице. Всяко физическо лице, навършило 16 години, може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря с активите си за задълженията и за загубите на Компанията, която го управлява и представява.

Териториалната структура на ПОК "Съгласие" АД позволява осигурените лица да бъдат обслужвани в цялата страна.

Изградена е широка мрежа от осигурителни посредници в цялата страна.

### Осигурителни и пенсионни договори

Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е за лична допълнителна доброволна пенсия. Покритите осигурителни случаи са: старост, инвалидност и смърт на осигуреното лице. Всяко физическо лице, навършило 16 години, може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на принципа на предварително определени осигурителни вноски.

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.



Осигурителните вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване могат да са за сметка на самото лице и/или на работодателя и друг осигурител.

Право на допълнителна пенсия може да се придобие чрез осигуряване с месечни и/или периодични и/или еднократни вноски, като вида на вноската и нейният размер се определя от самото лице.

Отделните пенсионни схеми са:

- индивидуална пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице;
- колективна пенсионна схема - на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодателя;
- комбинирана пенсионна схема - на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодателя и на осигуреното лице;

Допълнителните пенсии са пожизнени и срочни, по избор на осигуреното лице, като вида на пенсията и срока на нейното получаване се посочват в пенсионния договор при придобиване на право на допълнителна пенсия.

Плащанията са под формата на:

- допълнителни пенсии;
- еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследствена пенсия;
- еднократно или разсрочено изплащане на наследниците на остатъка от средствата по индивидуалната партида на осигурените лица или пенсионера.

Размерът на личната пожизнена допълнителна пенсия за старост се изчислява на основата на:

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент;
- биометричните таблици.

Право на допълнителна пенсия може да се придобие и чрез внасяне на с месечни еднократни вноски, като нейният размер се определя на базата на актюерски разчети.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Осигурителен надзор".

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърли в полза на трето лице или в друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в негова индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида;

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

При придобиване право на пенсия между пенсионно осигурителното дружество и пенсионера се сключва пенсионен договор.

Доходността от инвестирането на активите на ДПФ Съгласие за периода 31.12.2004 год. - 29.12.2006 год. е 11.96% на годишна база (по данни на КФН).

Основни данни за СЪГЛАСИЕ – ДПФ за 2006 година	'000 лв.
Постъпили вноски през периода	3,985
Изтеглени суми през периода	2,143
Удържани такси и комисионни	422
Финансов резултат за разпределение, в т.ч.	2,401
За осигурени лица	2,154
Всичко активи, в т.ч.	17,226
На осигурени лица	17,045
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	17,052
дългосрочни	17,045

## 2 Счетоводна политика

### 2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на ДПФ “Съгласие” са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

### 2.2 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на тези финансови отчети са представени по долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

### 2.3 Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на ДПФ "Съгласие" са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на пенсионния фонд.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на пенсионния фонд по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчет за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи.

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

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

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

Фиксингът на някои валути към българския лев е:

	31.12.2006	31.12.2005
1 EUR	1.95583	1.95583 BGN
1 USD	1.48506	1.65790 BGN

### 2.4 Приходи и разходи

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 включително промени в стойността на инвестиционните имоти, както и промени произтичащи от валутни курсови разлики.

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

Разходи се признават в Отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

## 2.5 Инвестиционни имоти

Пенсионният фонд отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на стойността.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Пенсионния фонд само при условие че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждано да бъде оценена

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти, се отчитат като се използва модела на справедливата цена. Справедливата цена представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на отчета.

Промени в справедливата цена на инвестиционните имоти или стойността на продажбата на инвестиционния имот се отразява в Отчета за промените в размера на нетните активи в наличност за доходи.

Последващите разходи свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовите отчети на Пенсионния фонд, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Пенсионният фонд да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Пенсионният фонд описва инвестиционните си имоти при освобождаването им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или освобождаването им, се признават в Отчета за промени в размера на нетните активи в наличност за доходи и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата или освобождаването и балансовата стойност на актива.

## 2.6 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания и

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представяват неразделна част от него.

финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

При първоначално признаване на финансов актив Фондът го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Пенсионния фонд загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дяловия марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджирани инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност за финансови инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя чрез използването на специални техники за оценка.

## 2.7 Вноски в пенсионния фонд

Постъпленията от осигурителни вноски включват вноски от осигурени лица, работодатели и вноски от друг осигурител.

Таксата за управление на осигурителните вноски се удържа при постъпване на осигурителните вноски по сключени договори за дълготрайно доброволно пенсионно осигуряване. Инвестиционната такса е в размер на 10 на сто от реализирания доход.

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

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ДПФ от Пенсионноосигурителното дружество, фондът начислява и изплаща на ПОД следните такси върху вноските, получени от осигурените лица:

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

- такса в размер между 4,5% и 2,5% в зависимост от вида и размера на вноската удържана от всяка вноска;
- инвестиционна такса до 10% от реализирания доход;
- встъпителна такса за всяко новоосигурено лице-8-10.лв в зависимост от броя на осигурените лица .
- такса при предсрочно изтегляне на средства от партида –10% от сумата, но не повече от 20 лева;
- такса изтегляне - не повече от 20 лева при прехвърляне на средства от индивидуалната партида от един фонд към друг.

## 2.8 Данъци

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

Фондът е регистриран по Закона за данък добавена стойност.

## 2.9 Пари и парични еквиваленти

Пенсионният фонд отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

## 3 Инвестиции по справедлива стойност

	2006 ’000 лв	2005 ’000 лв
Акции	4,574	1,003
Дялове в колективни инвестиционни схеми	344	-
Облигации	3,174	2,771
ДЦК	5,215	6,760
Банкови депозити	2,379	1,301
	<b>15,686</b>	<b>11,835</b>

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

Инвестициите държани за търгуване са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	5,214	6,760
Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари за ценни книжа	6,941	2,106
Общински облигации	502	503
Ипотечни облигации	650	1,165
	<b>13,307</b>	<b>10,534</b>

### 3.1 Акции

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
ТБ ЦКБ АД	1,099	523
Проучване и добив нефт и газ	798	480
СвСв Константин и Елена Холдинг АД	357	-
Параходство Българско речно плаване АД Русе	418	-
Кораборемонтен завод Одесос АД Варна	815	-
Буленад инвестмънас АДСИЦ	177	-
Слънчеви лъчи България ЕАД София	910	-
	<b>4,574</b>	<b>1,003</b>

### 3.2 Дялове в колективни инвестиционни схеми

Дялове в колективни инвестиционни схеми

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
ДФ ДСК Растеж	92	-
ДФ Европа	252	-
	<b>344</b>	<b>-</b>

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

### 3.3 Облигации

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Ипотечни облигации	649	1,165
Корпоративни облигации	2,023	1,103
Общински облигации	502	503
	<b>3,174</b>	<b>2,771</b>

#### 3.2.1 Ипотечни облигации

Ипотечните облигации по видове валута са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Ипотечни облигации в евро	532	749
Ипотечни облигации в лева	117	416
	<b>649</b>	<b>1,165</b>

##### 3.2.1.1 Ипотечните облигации в евро

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Нагрупа на лихва от последно го лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 евро	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
БАКБ	BG2100001036	150	298	9	307	31.01.2008	7.00%
ПИБ АД	BG2100018048	25	51	1	52	21.09.2009	7.00%
ПИБ АД	BG2100011035	85	172	1	173	12.11.2008	7.00%
			<b>521</b>	<b>11</b>	<b>532</b>		

##### 3.2.1.2 Ипотечните облигации в лева

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Нагрупа на лихва от последно го лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 лева	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Прокредит Банк АД	BG2100001044	115	115	2	117	17.02.2007	6.25%

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.



115 2 117

### 3.2.2 Корпоративни облигации

Корпоративни облигации по видове валута са:

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Корпоративни облигации в лева	902	806
Корпоративни облигации в евро	1,121	297
	<b>2,023</b>	<b>1,103</b>

#### 3.2.2.1 Корпоративни облигации в лева

Емитент	Емисия	Номинал лв ‘000 лева	Чиста пазарна стойност ‘000 лв	Натрупа на лихва от последно то лихвено плащане ‘000 лв	Пазарна стойност ‘000 лв	Падеж	Лихвен процент
Овергаз Инк АД	BG2100002034	390	402	13	415	26.02.2008	10.00%
Петрол АД	BG2100013031	60	62	1	63	20.11.2008	8.375%
Черноморско злато АД	BG2100002042	150	147	4	151	27.02.2009	8.00%
Ти Би Ай Кредит ЕАД	BG2100014054	100	101	4	105	09.12.2007	7.50%
Аутобохе мия АД	BG2100007066	160	164	4	168	07.03.2011	8.00%
			<b>876</b>	<b>26</b>	<b>902</b>		

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

3.2.2.2 Корпоративни облигации в евро

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупа на лихва от последно то лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 евро	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Капитал директ - 1	BG2100014047	50	99	1	100	20.11.2012	7.221%
Прокредит Банк АД	BG2100003040	25	49	1	50	25.03.2007	6.45%
Зърнени храни България ЕАД	BG2100035059	340	712	9	721	11.11.2011	9.727%
Финанс консултинг ЕАД	BG2100022057	20	41	1	42	20.11.2012	10.43%
Ален мак АД	BG2100024061	100	204	4	208	30.06.2011	8.711%
			<b>1,105</b>	<b>16</b>	<b>1,121</b>		

3.2.3 Общински облигации

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупа на лихва от последно то лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 лева	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Община Свиленград	BG2100009054	500	499	3	502	10.05.2010	7.00%
			<b>499</b>	<b>3</b>	<b>502</b>		

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

### 3.4 ДЦК

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
ДЦК в лева	989	2,224
ДЦК в евро	3,137	3,296
ДЦК в долари	1,089	1,240
	<b>5,215</b>	<b>6,760</b>

#### 3.4.1 ДЦК в лева

Емисия	Номинал '000 лева	Чиста пазарна стойност '000 лв	Натрупана лихва от последното лихвено плащане '000 лв	Пазарна стойност '000 лв	Падеж	Лихвен процент
BG2040202215	223	260	4	264	17.04.2012	7.5%
BG2040003217	410	485	15	500	08.01.2015	7.5%
BG2040303211	54	59	1	60	02.07.2013	5.75%
BG2040005212	160	162	3	165	12.01.2015	3.75%
		<b>966</b>	<b>23</b>	<b>989</b>		

#### 3.4.2 ДЦК в евро

По видове ДЦК в евро са:

Емисия	Номинал '000 евро	Чиста пазарна стойност '000 лв	Натрупана лихва от последното лихвено плащане '000 лв	Пазарна стойност '000 лв	Падеж	Лихвен процент
BG2040203213	41	85	3	88	24.05.2010	5.75%
XS0138976385	58	114	7	121	01.03.2007	7.25%
XS0145624432	675	1,545	96	1,641	15.01.2013	7.50%
BG2040403219	562	1,272	15	1,287	11.10.2018	6.00%
		<b>3,016</b>	<b>120</b>	<b>3,137</b>		

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

### 3.4.3 ДЦК в щатски долари

По видове ДЦК в щатски долари са:

Емисия	Номинал ‘000 щатски долари	Чиста пазарна стойност ‘000 лв	Натрупана лихва от последното лихвено плащане ‘000 лв	Пазарна стойност ‘000 лв	Падеж	Лихвен процент
XS0145623624	599	1,055	34	1,089	15.012015	8.25%
		<b>1,055</b>	<b>34</b>	<b>1,089</b>		

### 3.5 Банкови депозити

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Банкови депозити в лева	2,379	1,301
	<b>2,379</b>	<b>1,301</b>

#### 3.5.1 Банкови депозити в лева

Банковите депозити в лева са:

	Номинал ‘000 лева	Натрупана лихва ‘000 лв	2006 ‘000 лв
Райфайзенбанк България АД	400	69	469
Райфайзенбанк България АД	150	18	168
Райфайзенбанк България АД	370	40	410
ЦКБ АД	510	8	518
Българска Пощенска Банка АД	120	4	124
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	690	-	690
	<b>2,240</b>	<b>139</b>	<b>2,379</b>

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

#### 4 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Фонда включват имоти, които се държат с инвестиционна цел.

	<b>Инвестиционни имоти</b>
	<b>’000 лв</b>
Към 31 декември 2005 г.	
Начално салдо балансова стойност	888
Новопридобити активи	251
Отписани активи	(946)
Промяна в справедлива стойност	108
<b>Крайно салдо балансова стойност</b>	<b>301</b>
Към 31 декември 2006 г.	
Начално салдо балансова стойност	301
Новопридобити активи	922
Отписани активи	-
Промяна в справедлива стойност	74
<b>Крайно салдо балансова стойност</b>	<b>1,297</b>
Към 31 декември 2006 г.	
<b>Балансова стойност</b>	<b>1,297</b>

Инвестиционните имоти са поземеен имот и сгради на адрес гр.Пловдив, ул. "П.Р.Славейков" №32., придобити през 2005г на стойност 251 хил. лв. и преоценени до пазарната им стойност с .77.хил. лв.

През периода са закупени инвестиционни имоти, представляващи :  
Терен в Северна промишлена зона гр.Бургас на стойност 644 хил. лв. преоценени до пазарната му стойност с 42.хил. лв;

Поземеен имот в село Чифлик, Община Троян Ловешка област на стойност 278 хил. лв и преоценен до пазарната му стойност с 4 хил.лв.

Инвестиционните имот са преоценен през декември 2006 г. на основание доклади на лицензирани оценители. Справедливата стойност е определена на база на текущите пазарни нива.

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

## 5 Парични средства

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Парични средства в брой	11	46
Безсрочни депозити	32	368
	<b>43</b>	<b>414</b>

По видове паричните средства са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Парични средства в лева	43	414
	<b>43</b>	<b>414</b>

Паричните средства, представени в Отчета за паричните потоци, включват:

	31.12.2006 '000 лв	01.01.2006 '000 лв
Банкови депозити	2,240	1,230
Парични средства в брой	11	46
Безсрочни депозити	32	368
	<b>2,283</b>	<b>1,644</b>

## 6 Краткосрочни вземания

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Вземания, свързани с инвестиционни имоти	200	1,255
	<b>200</b>	<b>1,255</b>

През отчетния период е извършен авансов превод за покупка на инвестиционен имот в гр. София местност "България-Мотописта" на стойност 200 хил. лева.

## 7 Нетни активи в наличност за доходи

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
--	-----------------	-----------------

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

Нетни активи в наличност за доходи	17,045	13,777
	<b>17,045</b>	<b>13,777</b>

Изменението на нетните активи в наличност за доходи е резултат от:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
<b>В началото на отчетния период</b>	<b>13,777</b>	<b>11,923</b>
Постъпили осигурителни вноски	3,985	3,423
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	84	157
<b>Общо увеличение от осигурителни вноски</b>	<b>4,069</b>	<b>3,580</b>
Положителен доход от инвестиране средствата на фонда	2,401	1,052
Други увеличения	7	
Изплатени пенсии	(68)	(73)
Изплатени суми на осигурени лица и наследници	(2,075)	(1,110)
Преведени суми на държавния бюджет	(151)	(98)
Преведени суми на осигурени лица, преминали към други пенсионни фондове	(493)	(1,233)
Встъпителна такса	(12)	(16)
Такса за обслужване на дейността	(133)	(118)
Такса за изтегляне	(28)	(19)
Такса за прехвърляне	(2)	(6)
Инвестиционна такса	(247)	(105)
<b>Към края на периода</b>	<b>(17,045)</b>	<b>13,777</b>

Прекратените осигурителни договори през годината са в резултат от:

Причина	Брой	Изплатена сума '000 лв
Изтеглени вноски	2241	2,015
Прехвърляне към друго ПОД	126	493
Придобиване право на пенсия	44	68
Смърт на осигуреното лице	71	60
	<b>2482</b>	<b>2,636</b>

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

**8 Краткосрочни задължения**

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Задължения към осигурени лица	7	8
Краткосрочни задължения към ПОД	102	12
Други	72	8
	<b>181</b>	<b>28</b>

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

	Такси от осигури- телни вноски	Инвести- ционна такса върху актива	Встъпи- телна вноска	Такса за изтегляне	Прехвър- ляне на средства	Всичко
Към 31.12.2005 г.	4	8	-	-	-	12
Преведени на ПОК	(97)	(203)	(7)	(23)	(2)	(332)
Начисления към ПОК	133	247	12	28	2	422
Към 31.12.2006 г.	<b>40</b>	<b>52</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>102</b>

Другите краткосрочни задължения представляват еднократни данъци по ЗОДФА.

**9 Нетни приходи от дейността**

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Приходи по сделки с инвестиции	8,265	2,498
Разходи по сделки с инвестиции	(5,802)	(1,563)
<b>Нетен резултат от операции с инвестиции, в т.ч.</b>	<b>2,463</b>	<b>935</b>
Приходи от лихви	695	764
Приходи от инвестиционни имоти	74	101

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.



Разходи по инвестиционни имоти	(7)	(30)
<b>Нетен резултат</b>	<b>67</b>	<b>71</b>
Приходи по сделки с чуждестранна валута	469	379
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(598)	(333)
<b>Нетен резултат</b>	<b>(129)</b>	<b>46</b>
<b>Нетни приходи от дейността</b>	<b>2,401</b>	<b>1,052</b>

## 10 Удръжки и такси за ПОД

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата '000 лв
Встъпителна такса	8-10 лева	12
Такса за обслужване на дейността	До 4,5%	133
Такса за изтегляне	10% от сумата, но не повече от 20 лв.	28
Такса за прехвърляне в ПОД		2
Инвестиционна такса	10% от ДОХОДНОСТТА	247
		<b>422</b>

## 11 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Фонда създава предпоставки за излагането на следните рискове: лихвен, валутен, ценови риск свързан с инвестиции в акции, ценови риск свързан с инвестиции в недвижими имоти и кредитен риск. През 2006г. Фондът не е използвало финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

Всички търгуеми инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в нетните приходи от инвестиции.

Дружеството управлява притежаваните от Фонда финансови инструменти по справедлива стойност в печалбата и загубата, отчитайки променящите се пазарни условия.

### 11.1 Лихвен риск

Лихвен риск е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент, влияещ върху стойността на този инструмент.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представяват неразделна част от него.

## **11.2. Валутен риск**

Валутен риск е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и Евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/Евро.

През изминалата година промените във валутния курс не са били в полза на Фонда.

## **11.3. Ценови риск свързан с инвестиции в акции**

Ценови риск свързан с инвестиции в акции, е рискът от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

През изминалата година промените в цените на притежаваните от фонда акции са формирали положителен резултат в полза на осигурените лица.

## **11.4. Ценови риск свързан с инвестиции в недвижими имоти**

Ценови риск, свързан с инвестиции в недвижими имоти, е рискът от намаляване на стойността на позицията в една инвестиция свързана с недвижими имоти, при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

През изминалата година промените в цените на инвестиционните имоти са формирали положителен резултат в полза на осигурените лица.

## **11.5. Кредитен риск**

Кредитния риск основно е свързан с инвестициите в банкови депозити, държавни ценни книжа, общински, ипотечни и корпоративни облигации и се изразява във вероятността от забавяне или не плащане на дължимите лихви и/или на номиналната стойност на облигациите от емитента на съответната ценна книга или главниците по депозитите.

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в Отчета за нетните активи в наличност за доходи на Фонда. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в Отчета за нетните активи в наличност за доходи.

През изминалата година не са отчетени съществени забавяния в изплащането на дължимите лихвени плащания, номинали на падежиращи ценни книжа и главници на депозити. В следствие, на което осигурените във фонда лица не са претърпели загуби или пропуснати ползи в породени от кредитния риск.

---

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представляват неразделна част от него.

## 12 Допълнителна информация по финансовите отчети

Интересите на осигурените лица се представяват от Консултативен съвет, които е в състав:

Председателя на Консултативния съвет на Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" – г-жа Венета Петрова Гешкова – представител на осигурителите в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие"

Членове и представителство:

1. г-н Бисер Борисов Първулов – представител на осигурените в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" лица

2. г-н Кирил Ангелов Каинов – представител на осигурените в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие" лица

3. г-н Кирил Благов Атанасов – представител на пенсионерите в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие"

4. г-жа Венета Петрова Гешкова – представител на осигурителите в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие"

5. г-н Христо Стоянов Юнгарев – представител на осигурителите в Доброволен пенсионен фонд "Съгласие"

6. г-н Милан Георгиев Марков – представител на Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД

Инвестиции съгласно законовите изисквания на КСО	База ’000 лв	Лимити съгл.КСО	Лимити стойност ’000 лв	Фактическо състояние ’000 лв
Акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани по ЗДСИЦ	17,226	Не повече от 10 на сто	1,723	177
Акции и/или дялове издадени от колективни схеми	17,226	Не повече от 15 на сто	12,929	4,825
Инвестиционни имоти	17,226	Не повече от 10 на сто от активите	1,723	1,297

### Пенсионни резерви

ПОК Съгласие АД заделя пенсионен резерв за пожизнени пенсии към 31.12.2006 г. в лева в размер на 4 хил. лв.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 28, представяват неразделна част от него.

Актуализирането на пенсиите се извършва от актюерите на Дружеството.

### 13 Събития настъпили след датата на отчета

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на ДПФ "Съгласие" некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

### 14 Одобрение на финансовите отчети

Финансовият отчет към 31 декември 2006 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2005 г.) е одобрен от Ръководството на Фонда на 21.03.2007 г. и е подписан от негово име от:

Главен изпълнителен директор:

Изпълнителен директор:

