

**ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН
ФОНД СЪГЛАСИЕ**

**Финансов отчет
31 декември 2006 г.**

Grant Thornton 



Съдържание

	Страница
Доказд 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 ППФ "СЪГЛАСИЕ"
гр. София

Доклад по финансовите отчети

Ние одитирахме приложените финансови отчети на ППФ "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.

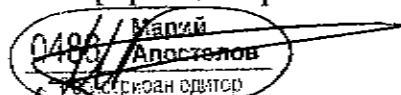
В един одит на финансов отчет одиторът получава разбиране относно вътрешния контрол на фонда като база за определяне на вида, времето и размера на одиторските процедури, но не с цел да получи достатъчна база за изразяване на мнение, относно изграждането и ефективното действие на този вътрешен контрол.

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

Нашето мнение

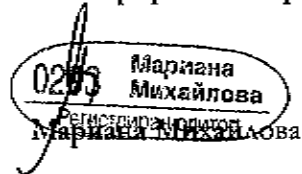
По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на фонда към 31 декември 2006 г., и за финансовото представяне и паричните потоци за годината, приключваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и националното счетоводно законодателство.

Регистриран одитор



Марија Апостолов

Регистриран одитор



Специализирано одиторско предприятие



26 Март 2007
гр. София

Отчет за нетните активи в наличност за доходи

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Активи			
Инвестиции по справедлива стойност	3	56,704	41,480
Инвестиционни имоти	4	2,417	329
Парични средства	5	12	15
Краткосрочни вземания	6	300	2,755
		59,433	44,579
<hr/>			
Общо активи		59,433	44,579
<hr/>			
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към осигурени лица	8	2	2
Задължения към свързани лица		67	36
		69	38
<hr/>			
Нетни активи в наличност за доходи	7	59,364	44,541

Изготвил: _____

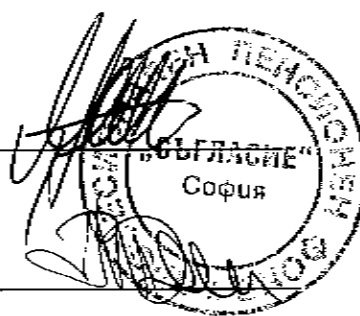
Дата: 21.03.2007 г.

Заверил: _____

0203 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор

Главен изпълнителен директор: _____

Изпълнителен директор: _____



0488 Марий Анастоев
 Регистриран одитор



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
Увеличения			
Печалби /(загуби) от инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	9	8,952	3,136
Приходи от инвестиционни имоти	9	146	145
Приходи от сделки с чуждестранна валута	9	(511)	161
Вноски за осигурени лица		9,388	8,577
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		1,806	3,639
Общо увеличения		19,781	15,658
Намаления			
Изплатени суми по осигурителни договори		(2,073)	(1,687)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(1,889)	(2,723)
Удръжки и такси за ПОД	10	(996)	(852)
Общо намаления		(4,958)	(5,262)
Увеличение, нетно		14,823	10,396
Нетни активи в наличност в начало на периода		44,541	34,145
Нетни активи в наличност в край на периода		59,364	44,541

Изготвил: _____

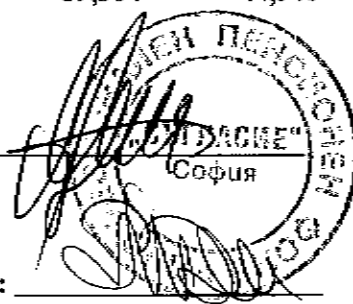
Главен изпълнителен директор: _____

Дата: 21.03.2007 г.

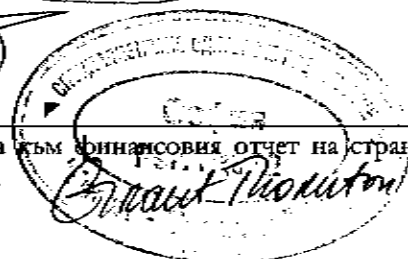
Заверил: _____

Изпълнителен директор: _____

0203 Мериана Михайлова
 Регистрационен директор



0488 Мариян Апостолов
 Главен контролен 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
Оперативна дейност			
Постъпления, свързани с осигурени лица		9,386	8,574
Плащания, свързани с осигурени лица		(2,073)	(1,686)
Платени такси на ПОД		(966)	(847)
Постъпления от други пенсионни фондове		1,361	2,579
Плащания към други пенсионни фондове		(1,444)	(1,663)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		1	210
Нетен паричен поток от оперативна дейност		6,265	7,167
Инвестиционна дейност			
Получени лихви и дивиденди		2,892	1,905
Придобиване на инвестиции		(26,591)	(21,600)
Постъпления от продажба на инвестиции		20,301	12,423
Придобиване на инвестиционни имоти		(352)	(2,208)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		-	1,581
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(3,750)	(7,899)
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти, нетно		2,515	(732)
Парични средства и парични еквиваленти в начало на периода	5	6,629	7,361
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5	9,144	6,629

Изготвил: _____

Главен изпълнителен директор: _____

Дата: 21.03.2007 г.

Заверил: _____

Изпълнителен директор: _____

0208 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор

0488 Марий Апостолов
 Регистриран одитор

Съгласие



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

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

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

Държавната агенция за осигурителен надзор е дала съгласие №2/ 23.11.2000 г. за вписване в съда на ППФ "Съгласие".

Фондът е отделно юридическо лице. Той се представява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК Съгласие. Съдебната регистрация на Компанията е по ф.д. 6897/ 1995 г. при Софийски градски съд. ПОК Съгласие АД гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица с капитала и активите си.

Кодът на фонда по единна национална регистрация е 021.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Основният принцип, по които се извършва осигуряването, е капиталово покривен принцип на базата на дефинирани осигурителни вноски. Осигурителните вноски са за сметка на работодателя. Размерът на осигурителните вноски е определен в Кодекса за социално осигуряване.

Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава отделно и независимо от пенсиите от Държавното обществено осигуряване

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигурителните договори са безсрочни.

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

Изградена е широка мрежа от осигурителни посредници в цялата страна.

Осигурителни договори

Осигурените лица в професионален пенсионен фонд имат право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО.

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

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд;
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуалната партида при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуални партида сума на наследниците на починал осигурен или на пенсионер на фонда.

Размерът на професионалната пенсия за ранно пенсиониране се изчислява на основата на:

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- срока на получаване на пенсията;
- техническия лихвен процент, одобрен от зам. председателя на Комисията за финансов надзор.

При придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по дял Първи на КСО преди изтичане на срока, за който е отпусната професионалната пенсия, с последната пенсия на осигуреното лице се изплаща и остатъкът на средствата в индивидуалната осигурителна партида.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получено съгласие от Компанията за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им се определя в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. За 2006 г. те са: 12 на сто - за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто - за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Комисия за Финансов Надзор

Комисията за Финансов Надзор определя минималното равнище на доходност, която Компанията трябва да реализира при инвестиране средствата на Фонда. Тя се определя към края на всяко тримесечие в процент на базата на постигнатата доходност от управлението на активите на всички професионални фондове за предходния 24 - месечен период и представлява 60 на сто от средната постигната доходност или с три процентни пункта по-малко, което от двете числа е по-малко. За гарантиране на минималната доходност се създават резерви във Фонда и в Компанията. Компанията формира със собствени средства резерв за гарантиране на минималната доходност който е не по-малък от 0.8 на сто (за 2006г.) и не повече от 3 на сто от активите на Фонда.

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

Постигнатата доходност от управляваните средства за периода 31.12.2004г.-29.12.2006г. е 12.45 % на годишна база.

Основни данни за СЪГЛАСИЕ – ППФ за 2006 година	'000 лв.
Постъпили вноски през периода	9,386
Удържани такси и комисионни	996
Финансов резултат за разпределение, в т.ч.	8,587
За осигурени лица	8,587
Всичко активи, в т.ч.	59,433
На осигурени лица	59,364
Задължения към осигурените лица, в т.ч.	59,366
Дългосрочни	59,364
Краткосрочни	2

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на ППФ “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.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

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

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

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 BGN	1.95583 BGN
1 USD	1.48506 BGN	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.

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

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

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 надеждно 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 отписва 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 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.

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

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 дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи 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 се извършва с директни преводи от НОИ. Размерът им се определя в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. За 2006 г. те са: 12 на сто - за лицата, работещи при условията на I категория труд и 7 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Таксата за управление на осигурителните вноски се удържат при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в ППФ – при личен избор на ППФ, както и за служебно разпределените лица.

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

Компанията носи отговорност само за реално преведените от НОИ осигурителни вноски. Компанията не разполага с информация за размера и причината за забавените преводи от НОИ на дължими осигурителни вноски на осигурени във Фонда лица.

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

- такса в размер на 5 % удържана от всяка вноска;
- 1 % инвестиционна такса определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани
- такса в размер на 20 лв. при прехвърляне на средства от индивидуалната партида от един фонда 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	12,672	3,724
Дялове в колективни инвестиционни схеми	3,369	-
Облигации	10,128	7,526
ДЦК	21,181	23,105
Банкови депозити	9,354	7,125
	56,704	41,480

Инвестициите държани за търгуване са:

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	21,180	23,105
Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари за ценни книжа	24,708	9,145
Общински облигации	502	503
Ипотечни облигации	960	1,602
	47,350	34,355

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

3.1 Акции

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
ТБ ЦКБ АД	3,851	1,708
Проучване и добив нефт и газ	2,952	2,016
Кораборемонтен завод Одесос АД Варна	2,776	-
СвСв Константин и Елена Холдинг АД	1,428	-
Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ	434	-
Параходство Българско речно плаване АД Русе	402	-
Булаена инвестмънас АДСИЦ	101	-
Слънчеви лъчи България ЕАД София	728	-
	12,672	3,724

3.2. Дялове и акции в колективни инвестиционни схеми

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
ДФ Европа	2,346	-
Аванс инвест АД	310	-
ДФ ДСК Растеж	325	-
ДФ Стандарт инвест	388	-
	3,369	-

3.3 Облигации

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Ипотечни облигации	960	1,602
Корпоративни облигации	8,666	5,421
Общински облигации	502	503
	10,128	7,526

3.2.1 Ипотечни облигации

Ипотечните облигации по видове валута са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Ипотечни облигации в евро	826	923
Ипотечни облигации в лева	134	679
	960	1,602

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

3.2.1.1 Ипотечните 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		
БАКБ	BG2100001036	279	555	16	571	31.01.2008	7.00%
ПИБ АД	BG2100011035	125	253	2	255	12.11.2008	7.00%
			808	18	826		

3.2.1.2 Ипотечните облигации в лева

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		
ОББ АД	BG2100011043	125	130	4	134	12.07.2009	6.625%
			130	4			

3.2.2 Корпоративни облигации

Корпоративни облигации по видове валута са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Корпоративни облигации в лева	2,940	3,789
Корпоративни облигации в евро	5,726	1,632
	8,666	5,421

3.2.2.1 Корпоративни облигации в лева

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупа на лихва от последно то лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
---------	--------	---------	------------------------	---	------------------	-------	----------------

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

		'000 лева	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Овергаз Инк АД	BG2100002034	1,025	1,055	35	1,090	26.02.2008	10.00%
Петрол АД	BG2100013031	275	285	3	288	20.11.2008	8.375%
Черноморско злато АД	BG2100002042	1,125	1,103	31	1,134	27.02.2009	8.00%
Ти Би Ай Кредит ЕАД	BG2100026041	100	100	-	100	06.07.2008	7.50%
Ти Би Ай Кредит ЕАД	BG2100014054	190	192	7	199	09.12.2007	7.50%
Аутобохе мия АД	BG2100007066	123	126	3	129	07.03.2011	8.00%
			2,861	79	2,940		

3.2.2.2 Корпоративни облигации в евро

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупа на лихва от последното лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 евро	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Каолин АД	BG2100007033	66	131	1	132	10.06.2008	7.50%
Капитал директ - 1	BG2100014047	194	388	4	392	20.11.2012	7.221%
Прокредит Банк АД	BG2100003040	125	245	4	249	25.03.2007	6.45%
Зърнени храни България ЕАД	BG2100035059	1,189	2,490	32	2,522	11.11.2011	9.727%
Финанс консултант ЕАД	BG2100022057	1,150	2,349	82	2,431	20.11.2012	10.43%
			5,603	123	5,726		

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

3.2.3 Общински облигации

Емитент	Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупа на лихва от последното 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%
			499	3	502		

3.4 ДЦК

	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
ДЦК в лева	6,478	10,414
ДЦК в евро	10,144	7,497
ДЦК в долари	4,559	5,194
	21,181	23,105

3.4.1 ДЦК в лева

По видове ДЦК в лева са:

Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупана лихва от последното лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
	'000 лева	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
BG2040202215	2,050	2,392	32	2,424	17.04.2012	7.5%
BG2040003217	1,072	1,268	39	1,307	08.01.2015	7.5%
BG2040303211	207	226	6	232	02.07.2013	5.75%
BG2040006210	682	648	12	660	04.01.2016	3.5%
BG2030105113	400	397	6	403	12.01.2015	4.25%
BG2040005212	1,410	1,424	28	1,452	12.01.2015	3.75%
		6,355	123	6,478		

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

3.4.2 ДЦК в евро

По видове ДЦК в евро са:

Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупана лихва от последното лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
	'000 евро	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
BG2040203213	241	498	17	515	24.05.2010	5.75%
XS0145624432	1,382	3,164	195	3,359	15.01.2013	7.50%
BG2040403219	2,737	6,197	73	6,270	11.10.2018	6.00%
		9,859	285	10,144		

3.4.3 ДЦК в щатски долари

По видове ДЦК в щатски долари са:

Емисия	Номинал	Чиста пазарна стойност	Натрупана лихва от последното лихвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
	'000 щатски долари	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
XS0145623624	2,508	4,418	141	4,559	15.01.2015	8.25%
		4,418	141	4,559		

3.5 Банкови депозити

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Банкови депозити в лева	9,354	7,125
	9,354	7,125

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

3.5.1 Банкови депозити в лева

	Номинал '000 лева	Нагрупана ЛЕХВА '000 лв	2006 '000 лв
Инвестбанк АД	2,476	16	2,492
Райфайзенбанк	234	47	281
Райфайзенбанк	221	38	259
Демирбанк	540	38	578
Райфайзенбанк АД	221	27	248
БПБ АД	150	5	155
Ц КБ кл. София	2,800	49	2,849
Райфайзенбанк АД	1,000	1	1,001
Райфайзенбанк АД	1,000	-	1,000
Ейч Ви Ви Ванк Биохим АД	420	-	420
Ейч Ви Ви Ванк Биохим АД	70	1	71
	9,132	222	9,354

4 Инвестиционни имоти

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

	Инвестиционни ИМОТИ '000 лв
Към 31 декември 2005 г.	
Начално салдо балансова стойност	1,561
Новопридобити активи	274
Отписани активи	(1,648)
Промяна в справедлива стойност	142
Крайно салдо балансова стойност	329
Към 31 декември 2006 г.	
Начално салдо балансова стойност	329
Новопридобити активи	1,931
Отписани активи	-

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

Промяна в справедлива стойност	157
Крайно салдо балансова стойност	2,417
Към 31 декември 2006 г.	
Балансова стойност	2,417

Инвестиционните имоти са:

Поземаен имот и сгради на адрес гр Пловдив, ул. "П.Р.Славейков" №32, придобити през 2005г. на стойност 274 хиляди лева и преоценени до пазарната им стойност с 85 хиляди лева.

През периода е закупен инвестиционен имот, представляващ терен в Северна промишлена зона гр. Бургас на стойност 1 931 хиляди лева и преоценен до пазарната му стойност с 127 хиляди лева.

Инвестиционните имот са преоценен през декември 2006 г. на основание доклад на лицензиран оценител. Справедливата стойност е определена на база на текущите пазарни нива.

5 Парични средства

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Парични средства в брой		
Безсрочни депозити	12	15
	12	15

По видове паричните средства са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Парични средства в лева	12	15
	12	15

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

	31.12.2006 '000 лв	01.01.2006 '000 лв
Банкови депозити	9,132	6,614
Безсрочни депозити	12	15
	9,144	6,629

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

6 Краткосрочни вземания

	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Вземания, свързани с инвестиционни имоти	300	2,755
	300	2,755

През отчетния период е извършен авансов превод за покупка на инвестиционен имот в размер на 300 хиляди лева.

7 Нетни активи в наличност за доходи

	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Нетни активи в наличност за доходи	59,364	44,541
	59,364	44,541

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

	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
В началото на отчетния период	44,541	34,145
Постъпили осигурителни вноски	9,386	8,574
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	1,806	3,639
Други увеличения	2	3
Общо увеличение от осигурителни вноски	11,194	12,216
Положителен доход от инвестиране средствата на фонда	8,587	3,442
5% такса за обслужване	(469)	(428)
1% инвестиционна такса	(507)	(390)
Такса за прехвърляне	(20)	(34)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица и наследници	(164)	(141)
Възстановени суми	(1,909)	(1,546)
Преведени суми на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове	(1,889)	(2,723)
Други такси		

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

Към края на периода	59,364	44,541	
Видове лица		Брой	
Осигурени лица		33,707	
В т.ч.:			
- за I категория труд		2,571	
- за II категория труд		31,136	
Прекратените осигурителни договори през годината са в резултат от:			
Причина	I категория труд	II категория труд	Общо изплатена сума '000 лева
Смърт на осигуреното лице		62	111
Изтеглени средства чл. 172 от КСО		37	53
Върнати в НОИ по 4 от КСО	102	710	1,909
Прехвърлени в друг ППФ		999	1,889
8 Краткосрочни пасиви			
		2006 '000 лв	2005 '000 лв
Задължения към осигурени лица		2	2
Краткосрочни задължения към ПОД		67	36
		69	38

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

	Такси от осигурителни вноски	Инвестиционна такса върху актива	Прехвърляне на средства	Всичко
Към 31.12.2005 г.	-	(36)	-	(36)
Преведени към ПОК	451	494	20	965
Начисления към ПОК	(469)	(507)	(20)	(996)
Към 31.12.2006 г.	(18)	(49)	-	(67)

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

9 Нетни приходи от дейността

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Приходи по операции с инвестиции	30,749	8,413
Разходи по операции с инвестиции	(21,797)	(5,277)
Нетен резултат от операции с инвестиции, в т.ч.	8,952	3,136
Приходи от лихви и дивиденди	2,892	1,904
Приходи от инвестиционни имоти	157	190
Разходи по инвестиционни имоти	(11)	(45)
Нетен резултат	146	145
Приходи по сделки с чуждестранна валута	1,982	1,566
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(2,493)	(1,405)
Нетен резултат	(511)	161
Нетни приходи от дейността	8,587	3,442

10 Удръжки и такси за ПОД

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата ‘000 лв
Такса за обслужване на дейността	5	469
Инвестиционна такса	1	507
Други такси	До 20 лв.	20
		996

Минималната доходност от управлението на активите на професионалните пенсионни фондове за периода 1.01.2006 г. – 31.12.2006 г. е 5.06 % на годишна база.

Постигнатата доходност от управлението активите на ППФ “Съгласие” за периода 31.12.2004 г. – 29.12.2006 г. е 12.45% на годишна база (по данни на КФН).

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.

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

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.

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

Кредитният 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.

12 Допълнителна информация по финансовите отчети

Попечителският съвет на ППФ "Съгласие" представлява и защитава интересите на осигурените в него лица.

В неговия състав са:

Председател на Попечителския съвет на Професионален пенсионен фонд "Съгласие" – г-н Петър Тодоров Денев – представител на БСК

Зам. председател на Попечителския съвет на Професионален пенсионен фонд "Съгласие" – г-жа Мануела Борисова Манолова – представител на БСЧП "Възраждане".

Членове и представителство:

1. г-жа Мануела Борисова Манолова – представител на БСЧП "Възраждане
2. г-н Мирослав Калчев Манолов – представител на Асоциация на индустриалния капитал в България
3. г-н Мариан Стефанов Ганчев – представител на БТПП
4. г-н Петър Тодоров Денев – представител на БСК
5. г-н Златко Нейков Златев – представител на Съюз на работодателите в България
6. г-н Сребрин Атанасов Илиев – представител на Съюз за стопанка инициатива
7. г-жа Мария Георгиева Темелкова - Гикова – представител на КНСБ, председател на ФНСДУО.
8. г-жа Анна Александрова Бечева – представител на КНСБ, национален секретар на ФНСОАП.
9. г-н Славчо Колев Петров – представител на КНСБ, представител на ФНСОХП.
10. д-р Евгени Весков Душков – представител на КТ "Подкрепа".
11. г-н Кирил Василев Бинев – представител на КТ "Подкрепа"

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

12. г-н Ташо Василев Ташев – представител на КТ “Подкрепа”
 13. г-н Милен 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 и права, с изключение на акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани по ЗДСИЦ	59,433	Не повече от 20 на сто от активите	11,887	12,137
Акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани по ЗДСИЦ	59,433	Не повече от 5 на сто	2,972	535
Общински облигации	59,433	Не повече от 15 на сто	8,915	502
Банкови депозити	59,433	Не повече от 25 на сто от активите	14,858	9,354
Ипотечни облигации	59,433	Не повече от 30 на сто от активите	17,830	960
Корпоративни облигации	59,433	Не повече от 25 на сто от активите	14,858	8,666
Акции и/или дялове издадени от колективни схеми	59,433	Не повече от 15 на сто	8,915	3,369
Инвестиционни имоти	59,433	Не повече от 5 на сто от активите	2,972	2,417

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 ППФ “Съгласие” некоригирани събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

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

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 21.03.007 г. и е подписан от негово име от:

Главен изпълнителен директор:

Изпълнителен директор:

