

**УНИВЕРСАЛЕН 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 УПФ "СЪГЛАСИЕ"
гр. София

Доклад по финансовите отчети

Ние одитирахме приложените финансови отчети на УПФ "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 открит 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
 0488 ~~Мариан~~ Апостолов
 Регистриран одитор
 Мария Апостолов

Регистриран одитор
 0203 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор
 Мариана Михайлова

Специализирано одиторско предприятие



26 Март 2007
 гр. София

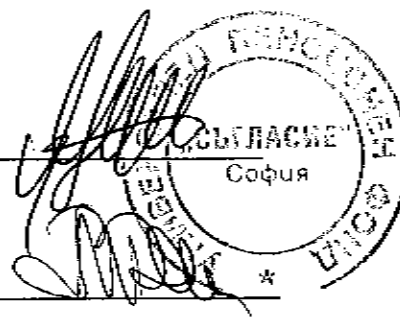
Отчет за нетните активи в наличност за доходи

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Активи			
Инвестиции по справедлива стойност	3	82,213	47,512
Инвестиционни имоти	4	3,235	989
Парични средства	5	3	5
Краткосрочни вземания	6	740	2,587
		86,191	51,093
Общо активи		86,191	51,093
Пасиви			
Краткосрочни пасиви			
Задължения към осигурени лица	8	1	1
Задължения към свързани лица		112	41
		113	42
Нетни активи в наличност за доходи		86,078	51,051

Изготвил:



Главен изпълнителен директор:



Дата: 21.03.2007 г.

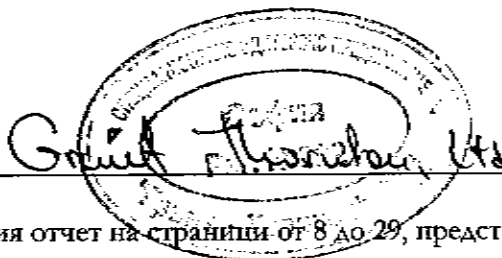
Заверил:

0208 / Марияна Михайлова
 Регистриран одитор

Изпълнителен директор:

0488 / Марий Априетлов
 Регистриран одитор

Група "Трансфин" ЕООД



Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, 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	11,207	2,948
Приходи от инвестиционни имоти	9	209	196
Приходи от сделки с чуждестранна валута	9	(818)	317
Вноски за осигурени лица		27,777	19,554
Постъпили суми за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		1,025	1,342
Общо увеличения		39,400	24,357
Намаления			
Изплатени суми по осигурителни договори		(34)	(19)
Преведени суми на лица, преминали в други пенсионни фондове		(2,131)	(2,097)
Удръжки и такси за ПОД	10	(2,208)	(1,618)
Общо намаления		(4,373)	(3,734)
Увеличение, нетно		35,027	20,623

Нетни активи в наличност в начало на периода	51,051	30,428
Нетни активи в наличност в край на периода	86,078	51,051

Изготвила: _____

Главен изпълнителен директор: _____

Дата: 21.03.2007 г.

Заверила: _____

Изпълнителен директор: _____

0203 Мариана Михайлова
 Регистриран одитор

Марий Антостанов
 Регистриран одитор

София
 Green Thornton Ltd

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци

	Бележка	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления, свързани с осигурени лица		27,777	19,554
Плащания, свързани с осигурени лица		(34)	(19)
Платени такси на ПОД		(2,137)	(1,602)
Постъпления от други пенсионни фондове		628	681
Плащания към други пенсионни фондове		(1,735)	(1,437)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		-	83
Нетен паричен поток от оперативна дейност		24,499	17,260
Инвестиционна дейност			
Получени лихви и дивиденди		3,176	2,190
Придобиване на инвестиции		(45,753)	(36,116)
Постъпления от продажба на инвестиции		23,468	17,638
Придобиване на инвестиционни имоти		(1,155)	(3,859)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти			2,313
Нетни приходи/(разходи) от операции с чуждестранна валута		(2)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(20,266)	(17,834)
Увеличение/(намаляние) на паричните средства и парични еквиваленти, нетно		4,233	(574)
Парични средства и парични еквиваленти в начало на периода		6,675	7,249
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		10,908	6,675

Изготвил: _____

Главен изпълнителен директор: _____

Дата: 21.03.2007 г.

Заверил: _____

Изпълнителен директор: _____

0203
 Машона Михайлова
 Регистриран аудитор

0488
 Марий Апостолов
 Регистриран аудитор

Изчисленията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

София
 2007
 Грант Георгиев, ЧД



Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

Универсален пенсионен фонд Съгласие (УПФ Съгласие) е учреден на 19.10.2000 г.

С Решение N 2/ 12.02.2001 г. Държавната Агенция за Осигурителен Надзор е издала съгласие за вписване в съда на Универсален пенсионен фонд Съгласие.

УПФ "Съгласие" 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. Пенсионноосигурителното дружество отговаря с активите си за изпълнението на задълженията си към осигурените във фонда лица.

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

Кодът на Фонда по единна национална регистрация е 022.

Осигуряването в УПФ Съгласие дава право на лична допълнителна пожизнена пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавното обществено осигуряване по Част първа на Кодекса за социално осигуряване и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора , дял Втори от КСО.

Осигуряването се извършва за лица, родени след 31.12.1959 г, ако са осигурени при условията и по реда на част първа от КСО.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването, е капиталовопокривен, на базата на дефинирани осигурителни вноски.

Осигурените лица и пенсионния фонд не отговарят за задълженията на Компанията, която го е учредила и управлява.

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

Изградена е широка мрежа от осигурителни посредници в цялата страна.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

Осигурителни и пенсионни договори

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор сключен между Компанията и осигурените лица за участие във фонда – при избор на УПФ от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществявано от НОИ на случаен принцип.

Правото за придобиване на лична допълнителна пожизнена пенсия за старост от универсален пенсионен фонд възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване или 5 години преди навършване на възрастта за получаване на пенсия от Държавното обществено осигуряване по желание на осигуреното лице, при положение, че натрупаните средства по индивидуалната партида позволяват отпускането на такава пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3.

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- допълнителна пожизнена пенсия за старост пет години преди навършване на възрастта за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3 от КСО при условие, че натрупаните средства по индивидуалната му партида позволяват отпускане на пенсия в размер не по-малък от размера на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл.68, ал.1-3 от КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент, одобрен от зам. председателя на Комисията за финансов надзор;
- биометричните таблици, одобрени от зам. председателя на Комисията за финансов надзор;

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество,

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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 е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. За 2006 г. те са: 5 на сто от дохода на осигуреното лице, като те се разпределят 65% са за сметка на осигурителя и 35% за сметка на осигуреното лице.

Във връзка с промяната на участието и прехвърлянето на натрупаните средства на осигурени лица от един фонд в друг съответен фонд за допълнително пенсионно осигуряване е издадена Наредба №3/ 24.09.2003 на КФН.

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

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 универсални 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.

Основни данни за СЪГЛАСИЕ – УПФ за 2006 година	’000 лв.
Постъпили вноски през периода	27,777
Удържани такси и комисионни	2,208
Доход за разпределение, в т.ч. за осигурени лица	10,598 10,598
Всичко активи, в т.ч. На осигурени лица	86,191 86,079
Задължения към осигурените лица, в т.ч. Дългосрочни Краткосрочни	86,078 86,078 1

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на УПФ "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 УПФ "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.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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

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.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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, инвестиции. 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 хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, отчитани по

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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 е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход, за 2006 г. те са: 5 на сто от осигурителния доход на лицето, като сумата се разпределя 65% за сметка на осигурителя и 35% за сметка на осигуреното лице

Таксата за управление на осигурителните вноски се удържат при постъпване на осигурителните вноски на базата на сключени договори за допълнително пенсионно осигуряване в УПФ, 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.

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на УПФ от Пенсионноосигурителното дружество, УПФ 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 към друг универсален пенсионен фонд.

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

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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	17,952	4,205
Дялове в колективни инвестиционни схеми	4,825	-
Облигации	17,878	9,578
ДЦК	30,164	26,532
Банкови депозити	11,394	7,197
	82,213	47,512

Инвестициите държани за търгуване са:

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	30,164	26,532
Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари за ценни книжа	36,999	9,659
Общински облигации	1,003	1,006
Ипотечни облигации	2,653	3,118
	70,819	40,315

3.1 Акции

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
ТБ ЦКБ АД	4,973	1,901
Проучване и добив нефт и газ	4,096	2,304
СвСв Константин и Елена Холдинг АД	2,178	-
Холдинг Варна АД	985	-
Параходство Българско речно плаване АД Русе	455	-
Кораборемонтен завод Одесос АД Варна	3,996	-
Булена инвестмънас АДСИЦ	143	-
Премиер Фонда АДСИЦ Варна	34	-
Слънчеви лъчи България ЕАД София	1,092	-

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

17,952 4,205

3.2 Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Аванс инвест АД	286	-
ДФ ДСК Растеж	442	-
ДФ Стандарт инвест	403	-
ДФ Европа	3,694	-
	4,825	-

3.3 Облигации

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Ипотечни облигации	2,653	3,118
Корпоративни облигации	14,222	5,454
Общински облигации	1,003	1,006
	17,878	9,578

3.2.1 Ипотечни облигации

Ипотечните облигации по видове валута са:

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Ипотечни облигации в евро	707	734
Ипотечни облигации в лева	1,946	2,384
	2,653	3,118

3.2.1.1 Ипотечните облигации в евро

Емитент	Емисия	Номинал ‘000 евро	Чиста пазарна стойност ‘000 лв	Нагрупа на лихва от последно то лихвено плащане ‘000 лв	Пазарна стойност ‘000 лв	Падеж	Лихвен процент
ПИБ АД	BG2100018048	162	330	6	336	21.09.2009	7.00%
БАКБ	BG2100001036	181	360	11	371	31.01.2008	7.00%
			690	17	707		

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

3.2.1.2 Ипотечните облигации в лева

Емитент	Емисия	Номинал '000 лева	Чиста пазарна стойност '000 лв	Натрупа на лихва от последно то лихвено плащане '000 лв	Пазарна стойност '000 лв	Падеж	Лихвен процент
Прокредит банк АД	BG2100001044	620	620	13	633	27.02.2007	6.25%
ОББ АД	BG2100011043	1,225	1,275	38	1,313	12.07.2009	6.625%
			1,895	51	1,946		

3.2.2 Корпоративни облигации

Корпоративни облигации по видове валута са:

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Корпоративни облигации в лева	4,137	3,217
Корпоративни облигации в евро	10,085	2,237
	14,222	5,454

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
---------	--------	-------------------------------	---	--	--------------------------------	-------	-------------------

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

Овергаз Инк АД	BG2100002034	1,769	1,821	60	1,881	26.02.2008	10.00%
Петрол АД	BG2100013031	60	62	1	63	20.11.2008	8.375%
Черномо рско злато АД	BG2100002042	225	221	6	227	27.02.2009	8.00%
Ти Би Ай Кредит ЕАД	BG2100026041	200	199	1	200	09.12.2007	7,50%
Ти Би Ай Кредит ЕАД	BG2100014054	1,090	1,102	40	1,142	09.12.2007	7.50%
Аутобохе мия АД	BG2100013056	465	479	19	498	14.07.2011	8,80%
Аутобохе мия АД	BG2100007066	120	123	3	126	07.03.2011	8,00%
				4, 007	130	4,137	

3.2.2.2 Корпоративни облигации в евро

Емитент	Емисия	Номин ал	Чиста пазарна стойност	Нагруппа на анхва от последно то анхвено плащане	Пазарна стойност	Падеж	Лихвен процент
		'000 евро	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
Юнионб анк АД	BG2100015044	580	1,169	33	1,202	06.08.2009	7.20%
Каолин АД	BG2100007033	13	25	-	25	10.06.2008	7.50%
Капитал директ - 1	BG2100014047	137	274	3	277	20.11.2012	7.221%
Етропоал АД	BG2100009047	110	218	11	229	09.07.2007	10.00%
Зърнени храни България ЕАД	BG2100035059	2,072	4,340	55	4,395	11.11.2011	9.727%
Финанс консулти нг ЕАД	BG2100022057	1,775	3,626	127	3,753	20.11.2012	10.43%
Хипокре	BG2100014062	100	202	2	204	12.06.2006	7.064%

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

ДИТ

9,854 231 10,085

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	100	997	6	1,003	10.05.2010	7.00%
			997	6	1,003		

3.4 ДЦК

	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
ДЦК в лева	11,847	11,932
ДЦК в евро	10,994	6,259
ДЦК в долари	7,323	8,341
	30,164	26,532

3.4.1 ДЦК в лева

По видове ДЦК в лева са:

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		
BG2040202215	624	728	10	738	17.04.2012	7.5%
BG2040003217	222	263	8	271	08.01.2015	7.5%

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

BG2040303211	1,643	1,792	47	1,839	02.07.2013	5.75%
BG2040006210	1,550	1,472	27	1,499	04.01.2016	3.5%
BG2030006113	3,701	3,562	49	3,611	12.01.2015	4.25%
BG2040005212	3,776	3,813	76	3,889	12.01.2015	3.75%
		11,630	217	11,847		

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	21	43	1	44	24.05.2010	5.75%
XS0138976385	14	28	2	30	01.03.2007	7.25%
XS0145624432	1,596	3,653	225	3,878	15.01.2013	7.50%
BG2040403219	3,075	6,961	81	7,042	11.10.2018	6.00%
		10,685	309	10,994		

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 щ.долари	'000 лв	'000 лв	'000 лв		
XS0145623624	4,028	7,096	227	7,323	15.01.2015	8.25%
		7,096	227	7,323		

3.5 Банкови депозити

2006
'000 лв

2005
'000 лв

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представяват неразделна част от него.

Банкови депозити в лева	11,394	7,197
	11,394	7,197

3.5.1 Банкови депозити в лева

Банковите депозити в лева са:

	Номинал '000 лева	Натрупана лихва '000 лв	2006 '000 лв
Райфайзенбанк	727	142	869
Райфайзенбанк	277	35	312
Райфайзенбанк	350	43	393
Общинска банка	310	110	420
Райфайзенбанк	551	47	598
Централна Кооперативна Банка АД	500	15	515
Централна Кооперативна Банка АД	3300	61	3361
Пощенска банка АД	410	14	424
Пощенска банка АД	650	21	671
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	1,000	-	1,000
Райфайзенбанк	2,000	1	2,001
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	115	-	115
Ейч Ви Би Банк Биохим АД	715	-	715
	10,905	489	11,394

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	897
Новопридобити активи	823
Отписани активи	(950)

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

Промяна в справедлива стойност	219
Крайно салдо балансова стойност	989
<hr/>	
Към 31 декември 2005 г.	
Балансова стойност	989
<hr/>	
Към 31 декември 2006 г.	
Начално салдо балансова стойност	989
Новопридобити активи	2,020
Отписани активи	-
Промяна в справедлива стойност	226
Крайно салдо балансова стойност	3,235
<hr/>	
Към 31 декември 2006 г.	
Балансова стойност	3,235

Инвестиционните имоти са:

Поземаен имот и сграда на адрес гр.Пловдив ул. "П.Р.Славейков" №32., придобити през 2005 г. на стойност 823 хиляди лева и преоценени до пазарната им стойност с 255 хиляди лева.

През периода са закупени инвестиционни имоти, както следва:

Терен в Северна промишлена зона, гр. Бургас на стойност 1,655 хиляди лева и преоценен до пазарната му стойност с 109 хиляди лева.

Терен в Северна промишлена зона, гр. Бургас на стойност 364 хиляди лева и преоценен до пазарната му стойност с 28 хиляди лева.

Инвестиционните имоти са преоценени през декември 2006 г. на основание доклад на лицензиран оценителя. Справедливата стойност е определена на база на текущите пазарни нива.

5 Парични средства

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Парични средства в брой	3	5
Безсрочни депозити	-	-
	3	5

По видове паричните средства са:

	2006	2005
Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.		

	'000 лв	'000 лв
Парични средства в лева	3	5
	<u>3</u>	<u>5</u>

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

	31.12.2006 '000 лв	01.01.2006 '000 лв
Банкови депозити	10,905	6,670
Парични средства в брой	3	5
	<u>10,908</u>	<u>6,675</u>

6 Краткосрочни вземания

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Вземания, свързани с инвестиционни имоти	740	2,587
	<u>740</u>	<u>2,587</u>

Вземанията, свързани с инвестиционни имоти представляват авансови плащания за придобиване на инвестиционни имоти.

7 Нетни активи в наличност за доходи

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Нетни активи в наличност за доходи	86,078	51,051
	<u>86,078</u>	<u>51,051</u>

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

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Към началото на периода	<u>51,051</u>	<u>30,428</u>

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

В т.ч. изменение през периода:

Постъпили осигурителни вноски	27,777	19,554
Постъпили суми от пенсионни фондове, управлявани от други ПОД	1,025	1,342
Общо увеличение от осигурителни вноски	28,802	20,896
Положителен доход от инвестиране средствата на фонда	10,598	3,461
5% такса за обслужване	(1,390)	(979)
1% инвестиционна такса	(656)	(397)
Такса за прехвърляне	(162)	(242)
Еднократно изплатени суми на осигурени лица	(2)	-
Средства за изплащане на наследници на осигурени лица	(32)	(19)
Преведени суми на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове	(2,131)	(2,097)
Към края на периода	86,078	51,051

Осигурителни вноски	% от вноската	Стойност на вноската
Обща вноска		'000 лв
За сметка на осигурителя	65	18,055
За сметка на осигуреното лице	35	9,722
	100	27,777

Осигурителни договори

Към 31.12.2006 компанията е изплатила 32 290.04 лв. на наследници поради смърт на осигурените лица.

8 Краткосрочни задължения

	2006 '000 лв	2005 '000 лв
Задължения към осигурени лица	1	1
Краткосрочни задължения към ПОД	112	41
	113	42

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

Такси от осигурителни вноски	Инвести- ционна такса върху актива	Прехвърляне на средства	Всичко
------------------------------------	--	----------------------------	--------

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

Към 31.12.2005 г.	-	(41)	-	(41)
Преведени към ПОК	1,349	626	162	2,208
Начисления към ПОК	(1,390)	(656)	(162)	(2,137)
Към 31.12.2006 г.	(41)	(71)		(112)

9 Нетни приходи от дейността

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Приходи по операции с инвестиции	38,735	8,883
Разходи по операции с инвестиции	(27,528)	(5,936)
Нетен резултат от сделки с инвестиции, в т.ч.	11,207	2,947
Приходи от лихви	3,550	2,905
Приходи от инвестиционни имоти	226	232
Разходи по инвестиционни имоти	(17)	(36)
Нетен резултат	209	196
Приходи по сделки с чуждестранна валута	3,197	2,524
Разходи по сделки с чуждестранна валута	(4,015)	(2,207)
Нетен резултат	(818)	317
Нетни приходи от дейността	10,598	3,461

10 Удръжки и такси за ПОД

Видове такси	% от вноските	Стойност на таксата ‘000 лв
Такса за обслужване на дейността	5% от вноските	1,390
Такса прехвърляне	До 20.00 лв. от сумата по индивидуалната партида	162
Инвестиционна такса	1%	656
		2,208

Минималната доходност от управлението на активите на универсалните пенсионни фондове за периода 01.01.2006 г. – 31.12.2006 г. е 4.85% на годишна база.

Постигнатата доходност от управлението на активите на УПФ “Съгласие” за периода 01.01.2006 г. – 31.12.2006 г. е 11.59.% на годишна база (по данни на КФН).

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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.

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.

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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.

12 Допълнителна информация по финансовите отчети

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

В неговия състав са:

Председател на Попечителския съвет на Универсален пенсионен фонд "Съгласие" – д-р Евгени Весков Душков – представител на КТ "Подкрепа

Зам. председател на Попечителския съвет на Универсален пенсионен фонд "Съгласие" – г-н Мариан Стефанов Ганчев – представител на БТПП,

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 стопанска инициатива

7. г-жа Мария Герогиева Темелкова - Гикова – представител на КНСБ, председател на ФНСДУО

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

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

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, лицензирано по ЗДСИЦ	86,191	Не повече от 20 на сто от активите	17,238	17,775
Акции на дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани по ЗДСИЦ	86,191	Не повече от 5 на сто	4,310	177
Общински ценни книжа, издадени от българските общини, съгласно Закона за общинския дълг	86,191	Не повече от 15 на сто	12,929	1,003
Банкови депозити	86,191	Не повече от 25 на сто от активите	21,546	11,394
Ипотечни облигации, издадени съгласно Закона за ипотечните облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа	86,191	Не повече от 30 на сто от активите	25,857	2,653
Корпоративни облигации, извън ипотечни облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа	86,191	Не повече от 25 на сто от активите	21,548	14,221
- Дългови ценни книжа	86,191	Не повече от 15 на сто	12,929	4,825
Акции и/или дялове издадени от колективни схеми	86,191	Не повече от 5 на сто от активите	4,310	3,235
Инвестиционни имоти	86,191			

Поясненията към финансовия отчет на страници от 8 до 29, представляват неразделна част от него.

13 Събития настъпили след датата на отчета

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

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

Главен изпълнителен директор:

Изпълнителен директор:

