

Пенсионноосигурителна компания

„Съгласие” АД

Годишен доклад за дейността

2009 г.

1. Обща информация за дружеството

Пенсионноосигурителна компания "Съгласие" АД (Компанията) е регистрирана като акционерно дружество в регистъра на търговските дружества на Софийски градски съд по фирмено дело №6897 от 1995 год., рег.1, том 290, стр.154 с предмет на дейност създаване, развитие и управление на фондове за допълнително пенсионно осигуряване, осъществяване на допълнително пенсионно осигуряване, както и всякакви други дейности, пряко свързани с допълнителното пенсионно осигуряване, които не са забранени със закон.

Към 31.12.2009 год. акционерите на Компанията притежават следното дялово участие в нейния капитал:

"Химимпорт" АД – 49.43%

"Финанс Консултинг" ЕАД – 19.95%

Холдинг "Нов век" АД – 9.94%

„Нефтена търговска компания” ЕООД – 9.94%

„Лориян ЕООД” – 8.32%

Други юридически лица – 2.33%

Други физически лица – 0.09%

На своето редовно годишно общо събрание, проведено на 26.03.2009 год. бе взето решение основният капитал на Компанията да се увеличи с 5 500 хил. лв. Увеличеният капитал в размер на 10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 050 000 броя безналични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка една, е вписан в Търговския регистър на 25.07.2009 год.

ПОК „Съгласие“ АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в състав Милен Марков – председател и членове - Камен Колев, Олег Чулев, Галя Тодорова, Иванка Данева и Анатолий Величков. Компанията се представлява само заедно от Милен Марков – главен изпълнителен директор и един от двамата изпълнителни директори – Иванка Данева или Анатолий Величков.

Членовете на Съвета на директорите на ПОК „Съгласие“ АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли през 2009 год. акции на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Компанията, както и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Компанията осъществява предмета си на дейност като управлява следните пенсионни фондове:

Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ (ППФ „Съгласие“)

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ (УПФ „Съгласие“)

Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ (ДПФ „Съгласие“)

2. Пазарни позиции на ПОК „Съгласие“ АД*

Към края на 2009г. на осигурителния пазар в България действат 10 пенсионноосигурителни компании. Изменението на пазарните позиции на Компанията е резултат от:

- Започналият през 2009 год. процес на бавно възстановяване на икономиката и капиталовия пазар от разразилата се през 2008 г. икономическа и финансова криза.

Този процес намери отражение в постигнатата доходност от управлението на пенсионните активи;

- Нарастване броя на осигурените лица в УПФ „Съгласие“ поради разширяване на регионалната структура (открити са нови офиси в Козлодуй и Ботевград) и увеличаване на мрежата от осигурителни посредници с над 690 броя;
- Провеждане на конкретни действия за значително подобряване обучението на осигурителните посредници с оглед тяхната отговорност и въвеждане на по-високи стандарти за обслужване на участващите в пенсионни фондове „Съгласие“.
- Въвеждане на по-ниски такси при осигуряване чрез работодателски вноски в ДПФ „Съгласие“.

Към 31.12.2009г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната е 3 764 958 души при 3 643 749 души към 31.12.2008г. (увеличение с 3,33%). Преобладаваща част от тях 2 934 924 души или (77,95%) участват в универсалните пенсионни фондове, 598 336 или 15,89% е техният брой в доброволните пенсионни фондове, броят на осигурените в професионалните пенсионни фондове е 226 929 (6,03%), а броят на участниците в ДПФПС е 4 769 или почти 1%.

*Данните в доклада са от интернет страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg), от финансовите отчети на Компанията и нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

Таблица №1

**Динамика на броя осигурени лица във фондове за допълнително пенсионно осигуряване
за периода 2008-2009 год.**

	Брой осигурени лица 2008г.	Брой осигурени лица 2009г.	Абс. изменение 2009/2008	Отн.изменение %
ДФФ	604 316	598 336	- 5 390	- 0.89
ДФФС	4 259	4 769	+ 500	+11.74
ППФ	221 262	226 929	+ 5 667	+0.03
УПФ	2 813 912	2 934 924	+ 121 012	+4.30
Общо	3 643 749	3 764 958	+121 209	+3.33

Като се изключи увеличението на осигурените лица в доброволните пенсионни фондове по професионални схеми през 2009 г., с най-висок относителен растеж през отчетната година е броят на участниците в универсалните пенсионни фондове (с 4.30% спрямо 2008 год.).

Към 31.12.2009 год. броят на осигурените в пенсионните фондове „Съгласие“ лица е 454 802 , което е нарастване спрямо 31.12.2008 год. с 20 795 души или с 4.79% (с 1.46 процентни пункта повече от средното за отрасъла). Темповете на растеж на осигурените в универсалния пенсионен фонд „Съгласие“ изпреварват тези, с които се увеличават осигурените лица общо за универсалните пенсионни фондове в отрасъла, което е видно при сравнение на данните между предходната и следващата таблици. Изменението на осигурените в ДПФ „Съгласие“ е по-ниско от това за отрасъла, а участващите в ППФ „Съгласие“ се снижават при увеличаване на показателя общо за професионалните фондове с 2.56%.

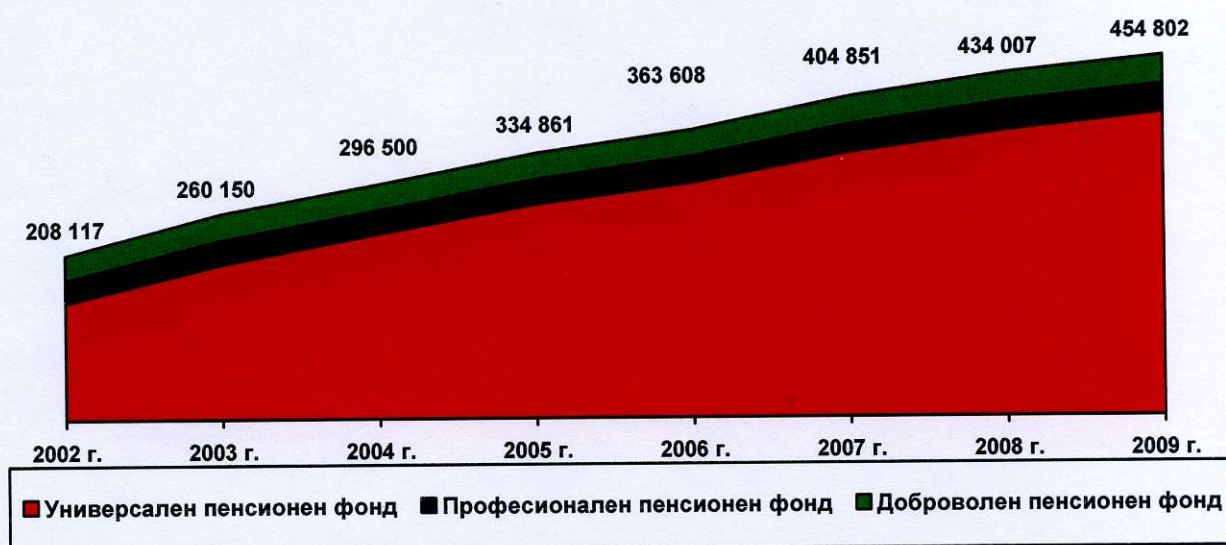
Таблица№2

Динамика на броя осигурените лица в пенсионните фондове „Съгласие” за 2008-2009 год.

Фонд	Брой осигурени лица 2008г.	Брой осигурени лица 2009г.	Абс. изменение 2009/2008	Отн. . изменение 2009/2008 в %
ДПФ	36 313	36 043	-270	-0.74
ППФ	36 224	35 702	-522	-1.44
УПФ	361 470	383 057	+21 587	+5.97
Общо	434 007	454 802	20 795	+4.79

Тенденциите в изменението на участващите в пенсионните фондове „Съгласие” лица за периода 2002-2009 год. е илюстрирана на фиг.1.

Фиг.1.Нарастване на броя на осигурените лица в пенсионните фондове “Съгласие” за периода 2002-2009 год.



Общият размер на балансовите активи на допълнителните пенсионни фондове към изминалата година е 3 173 303 хил. лв, което представлява увеличение с 870 006 хил. лв или с 37.77% спрямо 31.12.2008 г. В сравнение с 2008 год. балансовите активи на пенсионните фондове „Съгласие” през 2009 год. нарастват със 10 590 хил. лв, но с по-висок темп – 41.3% в сравнение със средното за индустрията увеличение и към 31.12.2009г. възлизат на 359 306 хил. лв.

Аналогични са тенденциите в изменението на размера на нетните активи. Общият размер на нетните активи в края на 2009г. на допълнителните пенсионни фондове в страната бележат ръст 37.27% спрямо 2008 г. като достигат 3 156 170 хил.лв. И през 2009 год. общо за пенсионната индустрия в структурата на нетните активи най-значителен относителен дял заемат активите на универсалните пенсионни фондове. Относителното участие на задължителните пенсионни фондове се увеличава за сметка намалението на относителния дял на нетните активи на доброволните фондове. Тези общи тенденции в изменението на обема и структурата на нетните активи общо за индустрията са характерни и за управляваните от ПОК „Съгласие” пенсионни активи. Пенсионните фондове „Съгласие” към 31.12.2009 год. регистрират значително увеличение на нетните активи с 39.55% спрямо предходната година и достигат 353 109 хил. лв. В структурата на управляваните нетни активи нарастващо е значението на активите в универсалните пенсионни фондове, за сметка на относителното намаление на нетните активи в ДПФ и ППФ „Съгласие” спрямо отрасъла.

Таблица №3

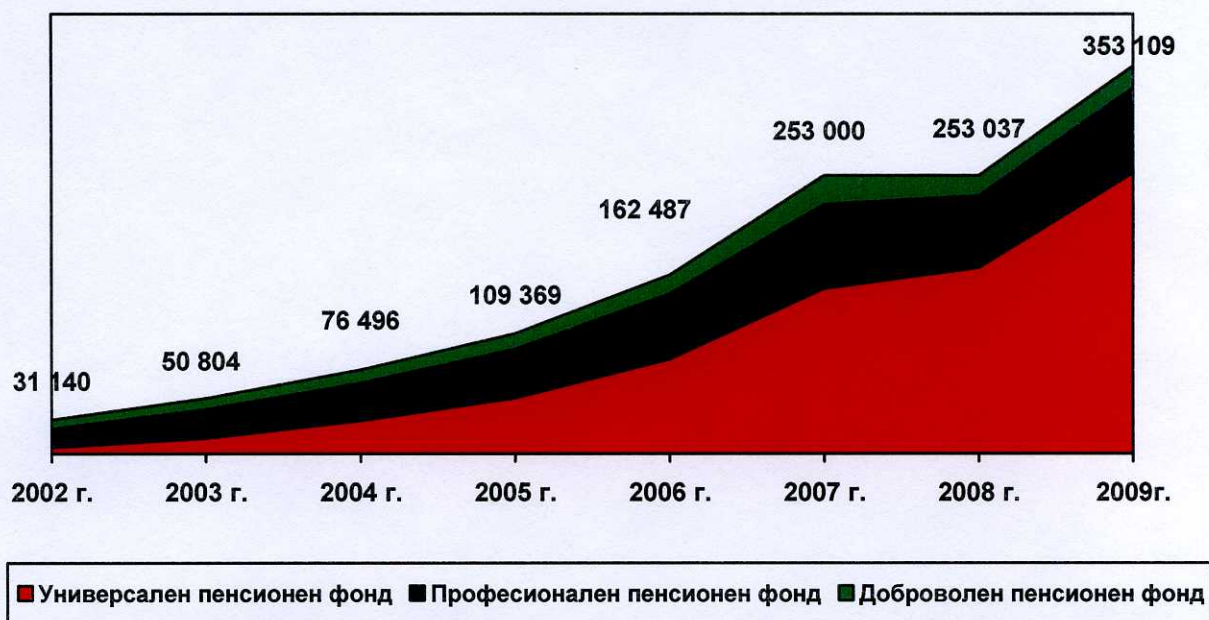
Относителен дял на нетните активи по видове фондове общо за пазара и за пенсионните фондове „Съгласие” (в %)

Видове пенсионни фондове	Към 31.12.2008 г. за индустрията	Към 31.12.2008 г. за „Съгласие”	Към 31.12.2009 г. за индустрията	Към 31.12.2009 г. за „Съгласие”
УПФ	63	67	69	72
ППФ	16	26	14	22
ДПФ	21	7	17	6
Общо	100	100	100	100

Тенденцията на изменение нетните активи на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „Съгласие” АД, за периода 2002-2009 год. е илюстрирана на фиг.2.

Фиг.2.Нарастване на нетните активи на пенсионните фондове “Съгласие”

за периода 2002-2009 год.(хил.лв)



Пенсионният пазар и през 2008 год. се характеризира с висока концентрация, като продължава тенденцията за постепенното ѝ ограничаване. ПОК “Съгласие” АД остава едно от доминиращите на пенсионния пазар три пенсионноосигурителни дружества. В края на 2009 г. Компанията увеличава както пазарния си дял, измерен на база осигурени лица от 11.91% на 12.08%, така и пазарния си дял на база нетни активи от 11.01% на 11.19%. В резултат на динамиката на управляваните пенсионни активи и изменението на броя на участниците в пенсионните фондове „Съгласие“ в сравнение с промените на тези показатели за пенсионната индустрия като цяло, пазарния дял на управляваните от Компанията фондове за периода 2005-2009 год. се изменя трайно в положителна посока (Таблица №4).

Таблица №4

Пазарен дял на пенсионните фондове „Съгласие“ за периода 2005-2009 год.

Показатели	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	Отн.изм. 2009/200 8 в %	Отн.изм. 2009/200 5 в %
По размер на нетните активи	9,83	10,71	10,91	11,01	11,19	1,63	13,83
По брой на осигурените лица	11,27	11,36	11,77	11,91	12,08	1,43	7,19

3. Управление на средствата на осигурените лица

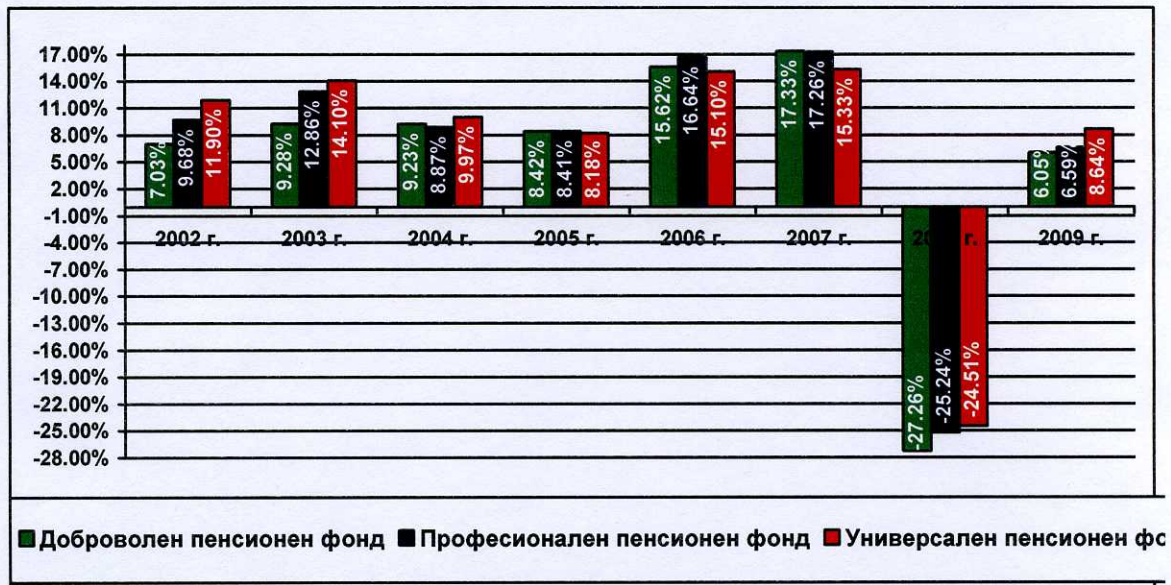
Средствата на пенсионните фондове „Съгласие“ се инвестират при спазване принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация на портфейла. Те се инвестират в разрешените от КСО инструменти, при спазване на предвидените инвестиционни ограничения и забрани.

Основните цели на провежданата от Компанията инвестиционна политика в управляваните фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване е запазване и реално нарастване на натрупаните средства в индивидуалните партиди на лицата при поемане на умерено висок риск в дългосрочен план. Цел при инвестиране активите на ДПФ „Съгласие“ е нарастване стойността на натрупаните средства по индивидуалните осигурителни партиди на участниците в него и постигане на възвращаемост, превишаваща средноаритметичната стойност на инфлацията, обявена от НСИ за последните три календарни години при умерено ниво на риск.

Поради слабо изразената положителна тенденция на капиталовия пазар през 2009 год. активите на Фонда възстановиха част от загубената през предходната година стойност.

Постигнатата доходност на пенсионните фондове, управлявани от ПОК „Съгласие“ АД за 2002-2009 год., е показана графично на Фиг.3.

Фиг.3.Доходност на пенсионните фондове „Съгласие” за 2002-2009 год.



При инвестирането на средствата на пенсионните фондове „Съгласие” се прави анализ и оценка на пазарния риск, свързан с инвестиции в акции, облигации и инвестиционни имоти, като се съблюдават процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на Фонда. При инвестиции в банкови депозити и ценни книжа се взема под внимание кредитния рейтинг съответно на банката или емитента. В резултат на направен анализ на икономическата ситуация и рисковете за инвестиционните портфейли през 2009 г. бяха набелязани мерки, целящи ограничаване неблагоприятното въздействие на финансовата криза.

Благоприятна е картината през изминалата година по отношение на рисковите показатели, касаещи инвестициите на отделните фондове. Данните свидетелстват за намалената волатилност в стойността на инвестициите по фондове и се дължат от една страна на стабилизирането на пазара на финансови инструменти, а от друга страна - на променената структура на управляваните портфейли, в чиито състав по-ясно се открояват инструментите с фиксирана доходност – облигации и банкови депозити. (Таблица № 5)

Таблица №5

Стандартно отклонение и коефициент на Шарп за пенсионните фондове „Съгласие”

Показатели	2005 год.	2006 год.	2007 год	2008 год.	2009 год.
Стандартно отклонение					
ДПФ	2,77%	3,95%	7,96%	12,1%	9,74%
ППФ	3,05%	4,17%	6,65%	8,85%	5,54%
УПФ	3,29%	3,89%	6,07%	7,74%	4,71%
Коефициент на Шарп					
ДПФ	2,29	3,24	1,69	-	0,55
ППФ	2,07	3,31	2,02	-	1,06
УПФ	1,85	3,16	1,89	-	1,68

II. Доброволен пенсионен фонд „Съгласие”

Към 31.12.2009 г. броят на участниците в ДПФ „Съгласие” (Фонда) възлиза на 36 043, от които 27 581 се осигуряват от работодател, 20 242 се осигуряват с лични вноски и 37 – с вноски от друг осигурител.

За периода 2008-2009 год. броят на осигурените лица във Фонда намалява с 270 души, но общо за периода 2005-2009 г. относителното изменение е положително – растеж с над 10% или 3 357 души.

2005г.	2006г.	2007г.	2008 г.	2009 г.	Изм. 2009/2008 г.(бр.)	Отн.изм. 2009/2008 г.	Отн. изм. 2009/2005 %
32 686	33 211	35 216	36 313	36 043	- 270	-0.74	10,27

Анализът на осигурените лица в ДПФ „Съгласие” показва, че преобладаващата част от лицата са осигурени с месечни вноски.

През 2009г. във Фонда има 1 412 новоосигурени лица в т.ч. 25 лица, прехвърлени от други доброволни фондове. От Фонда са прехвърлени средства в други доброволни пенсионни фондове на 32 лица.

Постъпленията от осигурителни вноски във Фонда през 2009 год. възлизат на 3 427 хил. лв или с 30,3% по-малко в сравнение с 2008 год. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице за отчетната година е 43,46 лв при 45,26 лева за 2008 г.

Общият размер на прехвърлените от доброволни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества във Фонда е 63 хил. лв (с 290 хил. лв по-малко отколкото през 2008 г.), а изплатените към други фондове средства на прехвърлени лица е 52 хил.лв (със 737 хил.лв по-малко в сравнение с 2008 г.).

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице към 31.12.2009 год. е 561,80 лв при 500,54 лв през предходната година.

ДФП „Съгласие“ изплаща 30 пенсии, от които 28 пенсии за старост (2 пожизнени и 26 срочни), 1 срочна пенсия за инвалидност и 1 срочна наследствена пенсия. През 2009 год. на осигурени лица и пенсионери са изплатени средства в размер на 2 315 хил. лева, в т.ч 1 497 хил. лева еднократно и разсрочено на осигурени лица придобили право на пенсия, 688 хил. лв са изплатени на осигурени лица, 80 хил. лева пенсии и 50 хил. лева на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствена пенсия.

Средният размер на личната срочна пенсия за старост е 193.67 лева, а на пожизнената – 128 лева.

* Съгласно Изискванията на КФН към рекламните и информационни материали, когато стойността на коефициента на Шарп е отрицателна величина той не се публикува.

През 2009 год. балансовите активи на Фонда нарастват от 19 044 хил. лв през 2008 год. на 20 301 хил. лв, което е процентно позитивно изменение с 6.60%. Респективно нетните активи на фонда възлизат в края на отчетната на 20 249 хил. лв. Тяхното изменение за периода 2005-2009 год. е, както следва:

2005г. хил.лв	2006г. хил.лв	2007г. хил.лв	2008г. хил.лв	2009 г.хил.лв	Изм. 2009/2008 г. хил.лв	Изм. 2009/2008 г. %	Изм. 2009/2005 г. %
13 777	17 045	26 137	18 176	20 249	+2 073	+6.92%	+46.98%

Изменението на пазарния дял на ДПФ „Съгласие” по размер на нетните активи и броя на осигурените лица за периода 2005-2009 г. е видно от следващата таблица:

Таблица №6

Пазарен дял на ДПФ „Съгласие” за периода 2005-2009 год.

(в %)

Пазарен дял	2005 год.	2006 год.	2007 год.	2008 год.	2009 год.	Изм. 2009/2008 в %	Изм. 2009/2005 в %
по размер на нетните активи	3,30	3,44	3,85	3,77	3,85	+2.12%	+16.66%
по брой на осигурените лица	5,94	5,87	5,94	6,01	6,03	+0.33%	+1.52%

Относителното нарастване на пазарния дял на ДПФ „Съгласие” през 2009 г. се дължи по-скоро на по-големия спад на доброволните фондове, управлявани от конкурентните дружества.

От Фонда са изплатени такси и удържки към Компанията в общ размер 187 хил. лв в т.ч.: удържки от осигурителните вноски – 81 хил. лв; въстпителна такса – 3 хил. лв, инвестиционна такса – 83 хил.лв и други такси – 20 хил. лв.

Постигнатата доходност от инвестиране активите на ДПФ „Съгласие“ за 2009 г. е 6.05% при минус 27,26% за 2008 год., а за периода 28.12.2007 год.-30.12.2009 год. доходността на фонда е минус 12.17% (при средноаритметична доходност на отрасъла минус 12.36%).

III. Универсален пенсионен фонд „Съгласие“

Към 31.12.2009г. броят на осигурените лица в УПФ „Съгласие“ (Фонда) е 383 057 души, като лицата с подадени и потвърдени от НАП заявления или служебно разпределени, по партидите на които не са постъпили вноски са 6 789.

Изменението на броя на осигурените лица за последните пет години е, както следва:

2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	Изм. 2009/2008 бр.	Отн.изм. 2009/2008%	Отн.изм. 2009/2005 %
270 395	296 690	334 145	361 470	383 057	21 587	+5.97%	41.66%

През годината 24 058 са новоосигурените лица във Фонда, в т.ч. 16 794 лично избрали да се осигуряват във фонда, 7 264 служебно разпределени. От други универсални фондове са се прехвърлили 10 195 души. Напусналите УПФ „Съгласие“ са 12 666 души, в т.ч. 12 512 са се прехвърлили към универсални фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества, 145 човека са починали, а 9 човека са изтеглили средствата си по реда на чл.131, ал.2 от КСО.

Постъпленията от осигурителни вноски* във Фонда през 2009 г. възлизат на 75 433 хил.лв или с над 13% повече в сравнение с 2008 г. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице за 2009 г. е 31.31 лв (при 27,80 лева за 2008 г.).

* Забележка. В постъпленията от осигурителни вноски не са включени постъпилите от НАП 261 хил.лв, представляващи лихви от депозит по несвоевременно преведени от НАП суми по ДЗПО.

Общият размер на прехвърлените средства от други универсални фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества във Фонда е 4 937 хил.лв или с 568 хил.лв по-малко в сравнение с предходната година. Изплатените към други фондове средства на прехвърлени лица е 7 271 хил.лв (4 641 хил.лв за 2008 г.).

От Фонда са изплатени общо 116 хил.лв, от които 113 хил.лв на наследници на осигурени лица, а 3 хил.лв са еднократно изплатени на осигурени лица. Към резервите в Компанията са прехвърлени 4 хил.лв.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице към края на отчетния период е 667.32 лв при 486.46 лв през предходната година.

През 2009 год. балансовите активи на Фонда възлизат 259 021 хил. лв при 169 482 хил. лв. в края на 2008 год., което е процентно увеличение с 52,83%. Нетните активи на фонда възлизат в края на 2009 год. на 255 622 хил. лв.

Изменението на размера на нетните активи на Фонда за периода 2005-2009 год. е, както следва:

2005г. Хил.лв	2006г. Хил.лв	2007г. Хил.лв	2008г. Хил.лв	2009 г. Хил.лв	Абс.изм. 2009/2008	Отн.изм. 2009/2008 г. %	Отн.изм. 2009/2005 г. %
51 051	86 078	150 035	169 333	255 622	86 289	50.96%	500.72%

Изменението на пазарния дял на Фонда по размер на нетните активи и броя на осигурените лица за периода 2005-2009 год., е видно от следващата таблица:

Таблица №7

Пазарен дял на УПФ „Съгласие” за периода 2005-2009 год.

Пазарен дял в %	2005 год.	2006 год.	2007 год.	2008 год.	2009 год.	Изм.2009/ 2008 в %	Изм.2009/ 2005 в %
по размер на нетните активи	11,58	12,16	12,21	11,68	11,19	-4,20	-3,37
по брой на осигурените лица	12,07	12,15	12,65	12,85	13,05	1,56	8,12

От УПФ „Съгласие” са изплатени такси и удържки към Компанията в общ размер 6 121 хил. лв в т.ч.: удържки от осигурителните вноски – 3 787 хил. лв; инвестиционна такса – 2 087 хил. лв и такса прехвърляне – 247 хил. лв. В структурата на приходите на Компанията от Фонда най-голям абсолютен и относителен размер имат удържките от осигурителните вноски.

Постигнатата доходност от инвестиране активите на Фонда за 2009 г. е 8,64% при минус 24,51% за 2008 г., а за периода 29.12.2007- 30.12.2009 год. доходността е минус 9,44% (при средноаритметична доходност на отрасъла минус 7,74%).

През 2009 г. постигнатата доходност от управлението на активите на УПФ „Съгласие” не е надхвърляла максималното ниво и не е спадала под минималната граница, определени при условията на чл.193, ал.7 от КСО, поради което във формирания във Фонда резерв не са постъпвали средства и от него не са изплащани средства.

IV. Професионален пенсионен фонд „Съгласие”

Към 31.12.2009 год. броят на участниците в ППФ „Съгласие” (Фонда) е 35 702 души, като от тях 375 са с партии, по които не са постъпили осигурителни вноски. От общия брой на осигурените лица във Фонда 2 378 са работещи при условията на I категория труд и 33 324 са работещи при условията на II категория труд.

Изменението на броя на осигурените лица за последните пет години е, както следва:

2005г.	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	Изм. 2009/2008 бр.	Изм. 2009/2008 %	Отн.изм. 2009/2005 %
31 780	33 707	35 490	36 224	35 702	-522	-1,44%	+12,34

Общият брой на лицата с новоприети заявления и служебно разпределени, постъпили във Фонда през 2009 год. е 1 242 души, от които 412 са новоприети осигурени лица, а 830 са служебно разпределени. През 2009 год. 688 лица са се прехвърлили във Фонда, като същевременно 1 397 лица са се прехвърлили от него към други професионални пенсионни фондове, 75 са починали, 57 са изтеглили средствата си по чл.172 от КСО, а на 923 души са преведени средствата в НОИ.

Постъпленията от осигурителни вноски* във Фонда през 2009 г. възлизат на 12 719 хил. лв или с 6,20% по-малко в сравнение с 2008 г. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице през отчетната година е 78,77 лв (при 77,88 лв за 2008 г.)

Общият размер на прехвърлените средства от други професионални фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества, във Фонда е 1 060 хил.лв при 1 859 хил.лв за 2008 г. (или със 79,9% по-малко в сравнение с предходната година). Изплатените към други фондове средства на прехвърлени лица са 2 536 хил.лв (2 830 през 2008 г.)

През 2009 г към Националния осигурителен институт са преведени 3 216 хил.лв, представляващи натрупаните средства по пардите на лица, упражнили правото си на пенсиониране по § 4 от ПЗР на КСО.

От Фонда са изплатени общо 282 хил.лв, от които 171 хил.лв на наследници на осигурени лица, а 111 хил.лв еднократно са изплатени на осигурени лица.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за 2009 г. е 73,78 лева при 76,63 лева за 2008 год. което е намаление с 3,72%. По категории труд размерът на вноската към 31.12.2009 год. е, както следва:

За I категория труд – 136,32 лв

За II категория труд – 70,62 лв

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ “Съгласие” нараства от 1 808,97 лв в края на 2008 год на 2 163,61 лв към 31.12.2009 год., което е увеличение с 19,59%.

* Забележка. В постъпленията от осигурителни вноски не са включени постъпилите от НАП 53 хил.лв, представляващи лихви от депозит по несвоевременно преведени от НАП суми по ДЗПО.

През 2009 год. балансовите активи на ППФ „Съгласие” възлизат на 79 984 хил. лв, при 65 587 хил.лв. лв в края на 2008 год., което е растеж с 21,95%. Нетните активи на фонда възлизат в края на 2009 год. на 77 238 хил. лв.

Изменението на размера на нетните активи на Фонда за периода 2005-2009 год. е, както следва:

2005 г. хил.лв	2006 г. хил.лв	2007 г. хил.лв	2008 г. хил.лв	2009 г. хил.лв	Изм. 2009/2008 г. хил.лв	Изм. 2009/2008 г. в %	Изм. 2009/2005 г. в %
44 541	59 364	78 828	65 528	77 238	1 651	+17,90%	+73,45%

Изменението на пазарния дял на Фонда по размер на нетните активи и броя на осигурените лица за периода 2005-2009 год. е видно от следващата таблица:

Таблица №8

Пазарен дял на ППФ „Съгласие” за периода 2005-2009 год.

Пазарен дял в %	2005 год.	2006 год.	2007 год.	2008 год.	2009 год.	Изм. 2009/2008 в %	Изм. 2009/2005 в %
по размер на нетните активи	17,58	18,89	18,67	17,84	17,19	- 3,64	-2,22
по брой на осигурените лица	17,42	17,48	17,12	16,37	15,73	-3,91	-9,70

От Фонда са изплатени такси и удръжки към Компанията в общ размер 1 366 хил. лв в т.ч.: удръжки от осигурителните вноски – 639 хил. лв; инвестиционна такса – 700 хил. лв и такса прехвърляне – 27 хил. лв. В структурата на приходите на Компанията от Фонда най-голям абсолютен и относителен размер имат инвестиционната такса.

дял от общите приходи (79,8%) са тези от Универсалния пенсионен фонд – 6 121 хил. лв. Таксите и удържките от Професионалния и Доброволния пенсионни фондове са съответно 1 366 хил. лв (17.8%) и 187 хил. лв (2.4%).

Приходите от управление на собствени средства на Компанията през 2009 г. са в размер на 1 544 хил. лв или 15.5% от общите приходи. Измежду тези приходи с най-голям относителен дял в общите приходи (13.8%) и с най-висок ръст спрямо 2009 год.(1.6 пъти) са приходите от операции с ценни книжа – 1 371 хил. лв. Приходите от лихви са 171 хил. лв т.е. със 76.3% повече от равнището им през 2008 год. и са малко над 1,7% от общите приходи. Другите приходи намаляват абсолютно и относително в резултат на намалението на приходите от инвестиционни имоти.

Приходите от инвестиране на специализираните резерви са 745 хил. лв. (над 59.2% увеличение в сравнение с 2008 год.) и представляват 7.5% от общите приходи като близо 76% от тях представляват приходите от операции с ценни книжа.

Разходите за дейността към 31.12.2009 год. са 10 403 хил.лв. т.е. с над 31% повече в сравнение с предходната година. Разпределението на тази сума по отделни групи разходи е, както следва:

Вид разход	Сума (хил.лв)	Относителен дял в общите разходи (в%)
I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.	6 011	57.8
Разходи за материали	275	2.3
Разходи за външни услуги	3 470	33.4
Разходи за амортизации	187	2.5
Разходи за възнаграждения	1 530	14.7
Разходи за осигуровки	300	2.9
Други разходи	249	2.4
II. Разходи за управление на собствени средства	1 241	11.9
III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви	589	5.7
IV. Заделени специализирани резерви	2 561	24.6
1.1.1.1.1.2 Общо разходи	10 402	100,0

Сумата на признатите като текущи разходи за бъдещи периоди през 2009 г. е в размер на 862 хил.лв.

Увеличението на разходите по икономически елементи (с 1 037 хил. лв или с 20.9%) предопределя в значителна степен общото нарастване на разходите за дейността. Поради характера на дейността в тази група разходи най-значително място заемат разходите за външни услуги, които бележат незначително снижение. Разходите за управление на собствени средства са се намалили поради чувствителното понижение на разходите по операции с ценни книжа (над 39% намаление), които в края на отчетната година запазват относителният си дял в разходите по управление на собствени средства на равнището през 2008 г.

Резервите за гарантиране на минималната доходност са с 2 560 хил. лв по-високи от тези през 2008год. и достигат 5 500 хил. лв при минимално изискуемо равнище в размер на 3 313 хил.лв.

Текущият финансов резултат на ПОК “Съгласие” за отчетната година е загуба в размер на 430 хил. лв.

Важен фактор, предопределящ промяната в равнищата на показателите, които се изчисляват на база пасивите на дружеството е динамиката на заделените средства за резерви за гарантиране на минималната доходност на универсалния и професионалния пенсионни фондове.Изменението на основни показатели за финансов анализ за периода 2005-2009 год. е показано в Таблица №9.

Таблица №9

Динамика на показатели за финансов анализ*

Показатели	2005 год.	2006 год.	2007 год.	2008 год.	2009 год.
Ликвидност					
Обща ликвидност	6.20	7.15	1.29	3.11	2.83
Абсолютна ликвидност	2.79	1.83	0.96	2.33	1.53
Ефективност					
Ефективност на разходите	1.01	1.06	1.07	1.11	0.96
Рентабилност					
Рентабилност на собствения капитал	0.39%	3.82%	6.26%	11.28%	-4.12%
Рентабилност на активите	0.35%	2.63%	3.62%	7.66%	-2.53%
Рентабилност на пасивите	3.13%	8.49%	8.58%	23.85%	-6.82%

Пропорцията капиталова база/минимален размер на капитала е 1.96 при нормативно равнище 1, а съотношението между ликвидните средства на Компанията и текущите задължения е 1.99 при нормативно равнище 1.

Към 31.12. 2009 г. в ПОК “Съгласие” АД са заети 101 лица (при 98 за 2008 год.). През 2009 год. броят на заетите по трудов договор служители се увеличи поради назначаването по трудов договор на щатни служители на Компанията в градове, в които ПОК “Съгласие” нямаше свои представители.

* Финансовите показатели са изчислени по следния начин:

-Обща ликвидност – текущи активи-разходите за бъдещи периоди/текущите пасиви-приходи за бъдещи периоди

-абсолютна ликвидност – парични средства/текущи пасиви-приходи за бъдещи периоди

-ефективност на разходите – общи приходи/общи разходи

- рентабилност на собствения капитал – нетна печалба или загуба/собствен капитал

- рентабилност на активите – нетна печалба или загуба/сумата на актива

- рентабилност на пасивите – нетна печалба или загуба /сума на пасива-собствения капитал

VI. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 г.

През 2010 год. се планира развитието на Компанията да се осъществява в следните основни направления:

- предприемане на необходимите действия и въвеждане на мултифондовият модел в ДПФ „Съгласие“ след създаване на законова възможност за това;
- все по-голямо акцентирание върху управлението на риска при инвестиране на пенсионните активи на фондовете „Съгласие“;
- продължаване на действията за подобряване обучението на осигурителните посредници;
- нарастване пазарният дял на управляваните от Компанията фондове посредством: привличане на повече новоосигурени лица; прехвърляне на повече осигурени лица от пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества;
- подобряване информационното обслужване на участниците в пенсионните фондове „Съгласие“;
- обновяване на интернет страницата на Компанията;
- с цел разширяване на каналите за продажба създаване на две нови регионални представителства.

Милен Марков
Главен изпълнителен директор

Иванка Данева
Изпълнителен директор

Анатолий Величков
Изпълнителен директор

Гр. София, 15.03.2010 г.