

ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ
“СЪГЛАСИЕ” АД

2006 г.

I. ОБЗОР И ПЕРСПЕКТИВИ НА ОСИГУРИТЕЛНИЯ ПАЗАР

1. Пазарна среда

Към края на 2006г. на осигурителния пазар в България действат 9 пенсионноосигурителни дружества – ПОК “Доверие”, ПОК “Съгласие”, ПОК “ДСК - Родина”, ПОД “Алианц – България”, “Ай Ен Джи” ПОД, ПОАД “ЦКБ - Сила”, ПОД “Лукойл Гарант - България” , “ДЗИ – Пенсионно осигуряване“ и полученото лиценз в края на годината ПОД “Топлина” АД.

Пазарните позиции на отделните пенсионноосигурителни дружества на база брой осигурени лица и на база управлявани активи се различават по отношение на доброволните, професионалните и универсалните пенсионни фондове. И в трите пенсионни фонда управляваните активи се формират на база постъпления от осигурителни вноски от осигурени през минали периоди и от новоосигурени лица, от средствата по партидите на лицата, прехвърлили се към и от фондовете, управлявани от пенсионноосигурителното дружество, като за професионалните и универсалните фондове друг източник са постъпленията от служебното разпределение на неизбралите и дублиралите своя избор на база методиката за служебно разпределение на тези лица. И през 2006г. при формирането на активите на пенсионните фондове от съществено значение е постигнатата доходност от управлението на средствата по партидите на лицата,

Към **31.12.2006г. общият брой на осигурени лица** във всички пенсионноосигурителни компании в България е **3 201 308** души при **2 971 839** към 31.12.2005г.

Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- в универсалните пенсионни фондове - **2 442 701** лица /**76,31%**/
- в доброволните пенсионни фондове – **565 782** лица /**17,67%**/ и
- в професионални пенсионни фондове- **192 825** лица / **6,02%**/

През 2006г. се увеличи относителният дял на осигурените в универсалните фондове – от 75,36% на 76,31% за сметка на намаление на относителния дял по-съществено в доброволните – от 18,50% на 17,67% и в професионалните пенсионни фондове – от 6,14% на 6,02%.

Към 31.12.2006г. общият размер на балансовите активи на управляваните от пенсионноосигурителните дружества пенсионни фондове е 1 522 396 хил. лева, което представлява нарастване с 404 953 хил.лева (36,24%) спрямо 31.12.2005г. Общият размер на балансовите активи на пенсионните фондове на ПОК “Съгласие” към 31.12.2006г. възлиза на 162 850 хил.лева срещу 109 477 хил. лева към 31.12.2005г. – увеличение с 53 373 хил.лева (48,75%). Темпът на нарастване на балансовите активи на ПОК “Съгласие” АД през 2006г. изпреварва средния за пенсионноосигурителните дружества и е по-висок в сравнение с динамиката за периода 2006/2005г. Относителният дял на балансовите активи на управляваните от пенсионноосигурителните дружества пенсионни фондове към 31.12.2006г. е даден в следващата таблица.

ПОД	УПФ брой	УПФ %	ППФ брой	ППФ %	ДПФ брой	ДПФ %	Общо брой	Общо %
ПОК "ДОВЕРИЕ" АД	282 231	39,76	128 001	40,68	89 012	17,88	499 244	32,79
ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	86 191	12,14	59 433	18,89	17 226	3,46	162 850	10,70
ПОК "ДСК-РОДИНА" АД	52 106	7,34	12 200	3,88	31 444	6,32	95 750	6,29
ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД	157 617	22,20	70 232	22,32	265 024	53,23	492 873	32,37
"АЙ ЕН ДЖИ ПОД" ЕАД	69 522	9,79	15 025	4,78	46 568	9,35	131 115	8,61
ПОАД "ЦКБ-СИЛА"	26 150	3,68	6 655	2,12	7 630	1,53	40 435	2,66
ПОД "ЛУКОЙЛ ГАРАНТ-БЪЛГАРИЯ" АД	26 844	3,78	21 109	6,71	36 075	7,25	84 028	5,52
"ДЗИ-ПО" АД	9 214	1,30	1 998	0,63	4 889	0,98	16 101	1,06
ОБЩО	709 875	100,00	314 653	100,00	497 868	100,00	1 522 396	100,00
ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ ПО ВИДОВЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ		46,63		20,67		32,70		100,00

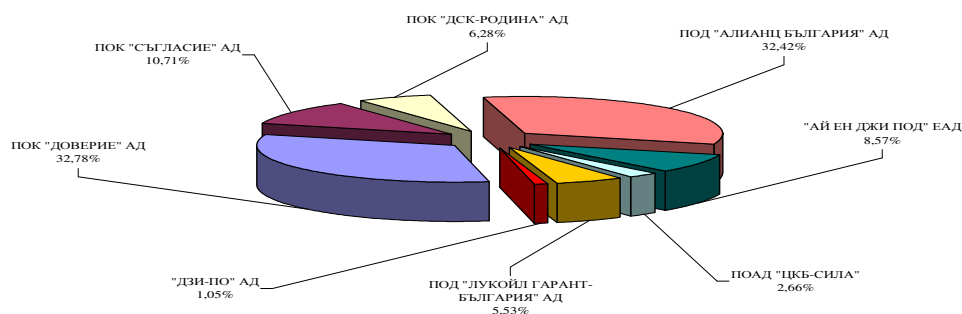
Общият размер на нетните активи към 31.12.2006г. във всички пенсионни компании и управляваните от тях фондове възлиза на **1 517 412** хил. лева при **1 112 122** хил.лв. към 31.12.2005г. като нарастването е с **405 290** хил.лв или **36,44 %** спрямо края на миналата година и в процентно отношение по-ниско в сравнение с предходния период (41,24%). Разпределението на нетните активи на управляваните от пенсионноосигурителните дружества пенсионни фондове към 31.12.2006г. е както следва:

хил.лева

ПОД	УПФ	ППФ	ДПФ
ПОК "ДОВЕРИЕ" АД	280 970	127 871	88 510
ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД	86 078	59 364	17 045
ПОК "ДСК-РОДИНА" АД	52 037	12 186	31 090
ПОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД	157 486	70 173	264 310
"АЙ ЕН ДЖИ ПОД" ЕАД	69 205	14 968	45 918
ПОАД "ЦКБ-СИЛА"	26 117	6 647	7 596
ПОД "ЛУКОЙЛ ГАРАНТ-БЪЛГАРИЯ" АД	26 822	21 091	36 008
"ДЗИ-ПО" АД	9 183	1 992	4 745
ОБЩО	707 898	314 292	495 222

Общият размер на нетните активи на управляваните от ПОК "Съгласие" пенсионни фондове към 31.12.2006г. е 162 487 хил.лева, което е нарастване с 53 118 хил.лева (48,57%) спрямо 31.12.2005г. Темпът на нарастване на балансовите активи на ПОК "Съгласие" АД през 2006г. изпреварва средния за пенсионноосигурителните дружества – 36,44%.

Пазарен дял на пенсионноосигурителните дружества по размер на нетните активи на управляваните от тях пенсионни фондове към 31.12.2006г.



Нарастването на активите на фондовете, управлявани от отделните пенсионноосигурителни дружества за периода 31.12.2006г. спрямо 31.12.2005г е както следва:

Суми / в хил.лв./ на управляваните активи към 31.12.2006 г. и 31.12.2005г.								
Дружества	Активи 12.2006	Активи 12.2005	УПФ 12.2006	УПФ 12.2005	ППФ 12.2006	ППФ 12.2005	ДФФ 12.2006	ДФФ 12.2005
ПОК "Доверие"	499 244	365 795	282 231	181 100	128 001	107 078	89 012	77 617
ПОД "Алианц България"	492 873	388 604	157 617	101 227	70 232	60 449	265 024	226 878
ПОК "Съгласие"	162 850	109 477	86 191	51 093	59 433	44 579	17 226	13 805
ПОД "Ай Ен Джи"	131 115	90 902	69 522	42 582	15 025	11 183	46 568	37 137
ПОК "ДСК-Родина"	95 750	63 652	52 106	30 694	12 200	8 952	31 444	24 006
ПОД "Лукойл Гарант"	84 028	65 349	26 844	16 166	21 109	16 960	36 075	32 223
ПОАД "ЦКБ-Сила"	40 435	24 627	26 150	14 327	6 655	4 654	7 630	5 646
ДЗИ Пенсионно осигуряване	16 101	9 037	9 214	4 583	1 998	1 211	4 889	3 243
Общо	1 522 396	1 117 443	709 875	441 772	314 653	255 116	497 868	420 555

Изменението на пазарния дял на дружествата за периода 31.12.2006г. спрямо 31.12.2005г на база размер на управляваните активи по фондове е както следва:

Относителен дял /в %/ на управляваните активи към 31.12.2006г. спрямо 31.12.2005г.								
Дружества	Общо 12.06	Общо 12.05	УПФ 12.06	УПФ 12.05	ППФ 12.06	ППФ 12.05	ДФФ 12.06	ДФФ 12.05
ПОК "Доверие"	32,79	32,68	39,76	40,98	40,68	41,63	17,88	18,52
ПОД "Алианц България"	32,37	34,76	22,20	22,94	22,32	23,86	53,23	53,81
ПОК "Съгласие"	10,70	9,83	12,14	11,58	18,89	17,58	3,46	3,30
ПОД "Ай Ен Джи"	8,61	8,13	9,79	9,61	4,78	4,40	9,35	8,83
ПОК "ДСК-Родина"	6,29	5,71	7,34	6,95	3,88	3,53	6,32	5,73
ПОД "Лукойл Гарант"	5,52	5,87	3,78	3,66	6,71	6,69	7,25	7,70
ПОАД "ЦКБ-Сила"	2,66	2,21	3,68	3,24	2,12	1,83	1,53	1,34
ДЗИ ПО	1,06	0,81	1,30	1,04	0,63	0,48	0,98	0,77
Общо	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

- II. ПАЗАРНИ ПОЗИЦИИ НА ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД

Развитието на ПОК "Съгласие" през 2006г. се характеризираше с организационни и персонални промени изразяващи се основно в:

1. Промяна в оперативното ръководство на Компанията;
2. Разширяване на регионалната структура на ПОК "Съгласие"

В резултат на активизиране на дейността основно на щатните служители на Компанията през 2006г. бе увеличен пазарния дял на ПОК “Съгласие” в професионалните и в универсалните пенсионни фондове и по брой осигурени лица, и по размер на управляваните активи.

През 2006г. броят на осигурените лица и в трите пенсионни фонда нарасна спрямо 31.12.2005г. и към 31.12. достигна 363 608 души, което е нарастване с 28 747 души (8,58%). Изменението на броя на осигурените лица по тримесечия в трите фонда е както следва:

	Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/31.12.05	Нарастване %
ДФФ	32 686	32 616	32 676	32 591	33 211	525	1,61
ППФ	31 780	31 782	32 794	33 158	33 707	1 927	6.06
УПФ	270 395	275 281	285 242	289 366	296 690	26 295	9.72
Общо	334 861	339 680	350 712	355 115	363 608	28 747	8,58

Изменението на пазарния дял на управляваните фондове според броя на осигурените лица отразява положителните тенденции, свързани с активизиране на регионалните структури на Компанията по привличане на по-голям брой от новопостъпващите в професионалните и универсалните пенсионни фондове. Пазарният дял по брой осигурени лица е както следва:

	Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г.	Изменение в % 31.12.06/31.12.05
ДФФ	5,94%	5,89%	5,86%	5,80%	5,87%	-0,07
ППФ	17,42%	17,36%	17,41%	17,41%	17,48%	0,06
УПФ	12,07%	12,11%	12,20%	12,15%	12,15%	0,08
Общо	11,27	11,29%	11,37%	11,33%	11,36%	0,09

Нарастването на пазарния дял на ПОК “Съгласие” АД на база брой осигурени лица се дължи основно на универсалния и на професионалния пенсионен фонд. Тенденцията на увеличение на пазарния дял по брой осигурени лица в професионалния и в универсалния пенсионен фонд е резултат преди всичко на големия брой новоосигурени лица и в двата задължителни фонда и в по-малка степен - на прехвърляне на осигурени лица от други пенсионни фондове.

През 2006г. размерът на управляваните от ПОК “Съгласие” АД активи нарасна от 109 477 хил.лева на 162 850 хил.лева или с 53 373 хил.лева (48.75%), при темп на нарастване за всички дружества 36,24%.

Увеличението на нетните активи на управляваните от ПОК “Съгласие” АД фондове е от 109 369 хил.лева на 162 487 хил. лева – т.е. с 53 118 хил.лева (48,57%) при среден процент за всички дружества 36,44%.

По отношение на размера на нетните активи изменението по тримесечия е както следва:

	Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г	Към 30.06.2006г	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
ДФФ	13 777	13 714	14 149	15 800	17 045	3 268	23.72
ППФ	44 541	45 717	48 383	56 056	59 364	14 823	33.28
УПФ	51 051	55 349	62 588	76 282	86 078	35 027	68.61
Общо	109 369	114 780	125 120	148 138	162 487	53 118	48,57

Хил. лева

Положителните тенденции в състоянието на управляваните пенсионни фондове са особено ясно изразени в изменението на пазарния дял на нетните активи като и при този показател най-голямо е влиянието на постигнатата доходност и на привличане на голям брой новоосигурени лица.

	Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г.	Изменение в % 31.12.06/31.12.05
ДПФ	3.30%	3.16%	3.18%	3.40%	3.44%	0,14
ППФ	17,58%	17,39%	17,71%	19,13%	18,89%	1,31
УПФ	11,58%	11,42%	11,50%	12,28%	12,16%	0,58
Общо	9,83%	9,72%	9,91%	10,75%	10,71%	0,88

Доброволен пенсионен фонд “Съгласие”

Към 31.12.2006г. броят на осигурените лица в ДПФ “Съгласие” е 33 211 души. От тях 23 517 лица се осигуряват от работодател, 17 000 се осигуряват с лични вноски и 34 – с вноски от друг осигурител. В зависимост от периодичността на внасяне на вноските 13 431 лица са с лични месечни вноски, 3 569 лица с лични еднократни вноски и 23 516 лица са с месечни вноски за сметка на работодателя.

Изменението на броя на осигурените лица в ДПФ “Съгласие” през 2006г. по тримесечия е както следва:

към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г	Към 30.06.2006г	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г	Изменение 31.12.06/31.12.05	Изменение %
32 686	32 616	32 676	32 591	33 211	525	1.61

Изменението на пазарния дял на ДПФ “Съгласие” през 2006г. на база осигурени лица по тримесечия е следното:

	към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г	Към 31.12.2006г.
ДПФ	5.94	5.89	5.86	5.80	5.87

Анализът на осигурените лица в ДПФ “Съгласие” показва, че преобладаваща част от лицата са осигурени с месечни вноски, което се обяснява с ползването на предоставените данъчни преференции най-вече от работодателите и в по-малка степен от физическите лица.

През 2006г. в ДПФ “Съгласие” има 1 408 новоосигурени лица, в т.ч. 113 лица, прехвърлени от други доброволни фондове. От новоосигурените :

- 715 са с лични вноски, от които 491 са с месечни вноски и 224 са с еднократни вноски;
- 1 316 са с работодателски вноски от които 1 234 с месечни и 82 с еднократни;
- 4 лица са с месечни вноски от друг осигурител.

Постъпленията от осигурителни вноски в ДПФ “Съгласие” през 2006г. възлизат на 3 985 хил.лева.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице за 2006г. е 41,10 лева, като за месец декември той е 159,12 лева. Средният размер на личната срочна пенсия за старост е 127.54 лева, а на пожизнената – 121.50 лева.

Средният размер на натрупаните средства по индивидуалната партида към 31.12.2006г. е 513,23 лева.

ДПФ “Съгласие” изплаща 44 пенсии за старост от които 2 пожизнени и 41 – срочни и 1 срочна пенсия за инвалидност. През 2006г. на осигурени лица и пенсионери са изплатени средства в размер на 2 501 хил. лева, в т.ч – 1 300 хил. лева еднократно и разсрочено на осигурени лица преди осигурителен случай, 646 хил. на лица, придобили право на пенсия, 496 хил. – на преминали в друг фонд и 60 хил. лева на наследници на осигурени лица.

През 2006г. балансовите активи на ДПФ “Съгласие” нараснаха от 13 805 хил. лева на 17 226 хил. лева, т.е. с 3 421 хил. лева, което процентно е увеличение с 24,78%. Нетните активи на доброволния пенсионен фонд към 31.12.2006г. възлизат на 17 045 хил. лева срещу 13 777 хил. лева към 31.12.2005г. като нарастването е с 3 268 хил. лева или 23,72% (при 15,38% увеличение през 2005г.).

По отношение на размера на нетните активи на доброволния пенсионен фонд изменението по тримесечия е както следва:

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г.	към 31.12.2006г.	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
13 777	13 714	14 149	15 800	17 045	3 268	23.72

Промяната на пазарния дял на база управлявани активи по отделни тримесечия на 2006. е както следва:

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г	към 31.12.2006г.	Нарастване %
3.30%	3.16%	3.18%	3.40%	3.44%	0.14

От ДПФ “Съгласие” са изплатени такси към дружеството в общ размер 422 хил. лева, от които:

- такса управление – 133 хил. лева ;
- инвестиционна такса – 247 хил. лева;
- встъпителна такса – 12 хил. лева и
- други такси – 30 хил. лева.

В структурата на таксите най-голям е размерът и относителния дял на инвестиционната такса следвана от таксата управление и таксите при изтегляне и прехвърляне.

През 2006 г. е постигната доходност от инвестиране на активите на ДПФ “Съгласие” от 15.62% на годишна база. За периода 31.12.2004г. – 29.12.2006г. е реализирана доходност на

годишна база от 11,96%. По партидите на осигурените лица е разпределен нетен доход от инвестиции в размер на 2 401 хил.лева.

Универсален пенсионен фонд “Съгласие”

Към 31.12.2006г. броят на участниците в УПФ “Съгласие” е 304 570 души, като 296 690 са с активни осигурителни партиди, а 7 880 са с подадени и потвърдени от НОИ заявления или служебно разпределени, по партидите на които не са постъпили вноски. Нарастването на броя на осигурените с активни осигурителни партиди спрямо 31.12.2005 г. е с е 26 295 души (9,72%). За 2006г. в УПФ “Съгласие” има 31 312 новоосигурени лица

Изменението на броя на осигурените лица с активни осигурителни партиди по тримесечия в УПФ “Съгласие” е както следва:

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г	към 31.12.2006г.	Нарастване 31.12.06/31.12.05	Нарастване %
270 395	275 281	285 242	289 366	296 690	26 295	9,72%

Пазарният дял на Компанията на база брой осигурени лица в универсалния пенсионен фонд се увеличи от 12,07% на 12,15%, като през отделните тримесечия този показател се променя както следва:

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г.	към 30.06.2006г.	към 30.09.2006г	към 31.12.2006г.
12,07%	12,11%	12,20%	12,15%	12,15%

Общият брой лица с новоприети заявления и служебно разпределени, постъпили в УПФ “Съгласие” през 2006г. е 26 736 души, от които 14 502 са с новоприети заявления от личен избор (15,37% от общия брой новоприети заявления) и 12 234 са служебно разпределените (14,36% от общия брой служебно разпределени). За 2006г. 5 043 са се прехвърлили от други универсални пенсионни фондове в УПФ “Съгласие”. Същевременно 8 239 лица са напуснали УПФ “Съгласие” и са се прехвърлили към универсални фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни компании, основно през второто и третото тримесечие.

Средният размер на месечната осигурителна вноска към 31.12.2006г. е 18.44 лева, което е значително увеличение спрямо средния размер за 2005г. – 16,19 лева и се дължи основно на нарастването на размера на осигурителната вноска в УПФ и на средната работна заплата.

Към 31.12.2006г. размерът на балансовите активи на УПФ “Съгласие” възлиза на 86 191 хил. лева при 51 093 хил.лева към 31.12.2005г., което е увеличение с 35 098 хил.лева (68.69%). Размерът на нетните активи за периода е нараснал от 51 051 хил. лева на 86 078 хил.лева, което е увеличение с 35 027 хил.лева (68.61%) спрямо 31.12.2005г.

По отношение на размера на нетните активи на УПФ “Съгласие” изменението по тримесечия е както следва:

Към 31.12.2005г.	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
51 051	55 349	62 588	76 282	86 078	35 027	68.61

Изменението на пазарния дял на Компанията на база размер на нетните активи на УПФ е както следва:

Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г.
11,58%	11,42%	11,50%	12,28%	12,16%

От УПФ “Съгласие” през 2006г. са изплатени такси към дружеството в общ размер 2 207 586 лева в т.ч.

- такса за управление в размер на 1 389 646 лева;
- инвестиционна такса в размер на 655 741 лева и
- такса прехвърляне в размер на 162 199 лева

В структурата на таксите най-голям е относителният дял на таксата от осигурителни вноски, следвана от инвестиционната такса и таксата прехвърляне.

В резултат на провежданата инвестиционна политика през 2006 г. в УПФ “Съгласие” бе постигната годишна доходност от 15,10% (при 8,41% за 2005г.) и бе реализиран положителен доход от 10 598 хил.лева. Постигнатата доходност от управлението на активите на УПФ “Съгласие” през четвъртото тримесечие надхвърля средното за универсалните пенсионни фондове, което съгласно изискванията на Кодекса наложи формирането на резерв за сметка на средствата на Фонда.

Постигнатата доходност от инвестиране на активите на универсалния пенсионен фонд за периода 31.12.2004г. – 29.12.2006 г. е в размер на 11.59% на годишна база.

Професионален пенсионен фонд “Съгласие”

Към 31.12.2006г броят на участниците в ППФ “Съгласие” е 34 185 души, като 33 707 са с активни осигурителни партии, а 478 са с партии, по които не са постъпили осигурителни вноски (което е със 198 лица по-малко в сравнение с 31.12.2005г. Нарастването на броя на осигурените лица в ППФ “Съгласие” към 31.12.2006г. спрямо 31.12.2005 г. е с 1 927 души (6,06%). От общия брой на осигурените лица във Фонда 2 571 са работещи при условията на I категория труд и 31 136 са работещи при условията на II категория труд. За 2006г. в ППФ «Съгласие» има 2 322 нови осигурени лица.

Изменението на броя на осигурените лица с активни осигурителни партии през 2006г. по тримесечия е както следва:

Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г.	Нарастване 31.12.06/31.12.05	Нарастване %
31 780	31 782	32 794	33 158	33 707	1 927	6,06%

Промяната на пазарния дял на ПОК “Съгласие” на база брой осигурени лица по тримесечия е както следва:

Пазарен дял	Към 31.12.2005г	Към 31.03.2006г.	Към 30.06.2006г.	Към 30.09.2006г.	Към 31.12.2006г.	Нарастване %.
ППФ	17.42	17.36	17.41	17.41	17.48	0.06

Общият брой на лицата с новоприети заявления и служебно разпределени, постъпили в ППФ «Съгласие» през 2006г. е 3 003 души, от които 1 337 са с новоприети заявления от личен избор (26,49% от общия брой новоприети заявления) и 1666 са служебно разпределените лица (16,88% от общия брой на служебно разпределените). През 2006г. 729 лица са се прехвърлили от други професионални пенсионни фондове в ППФ «Съгласие», като същевременно 879 са се прехвърлили към други професионални пенсионни фондове.

Средният размер на месечната осигурителна вноска в ППФ “Съгласие” е 59,75 лева при 40,22 лева за 2005г., което отразява съществено нарастване и на този показател. По категории труд размерът на вноската към 31.12.2006г. е както следва:

- за I категория труд - 96.78 лева и
- за II категория труд –52.97 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ “Съгласие” нараства и към 31.12.2006 г. е 1 761,18 лева при 1 401,54 лева към 31.12.2005г.

Постигнатата доходност от инвестиране на средствата на ППФ “Съгласие” за периода 31.12.2004г. - 29.12.2006г. на годишна база е 12.45% .

През 2006 г. балансовите активи на ППФ “Съгласие” нараснаха от 44 579 хил. лева към 31.12.2005г. на 59 433 хил. лева към 31.12.2006г. – т.е. с 14 854 хил.лева (33.32%). Нетните активи на фонда се увеличиха от 44 541 хил.лв към 31.12.2005г. на 59 364 хил.лв към 31.12.2006г. т. е с 14 823 хил.лв. (33.28%).

Изменението на размера на нетните активи на Фонда по тримесечия е както следва:

хил.лв.

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г	към 30.06.2006г	към 30.09.2006г	към 31.12.2006г	Нарастване 31.12.06/ 31.12.05	Нарастване %
44 541	45 717	48 383	56 056	59 364	14 823	33.38

Пазарният дял на ППФ “Съгласие” на база размер на нетните активи се увеличи от 17,58% към 31.12.2005г. на 18,89% към 31.12.2006г. - т.е. отбелязва нарастване от 1,31%.

Промяната на пазарния дял на ППФ “Съгласие” на база нетни активи е както следва:

към 31.12.2005г	към 31.03.2006г	към 30.06.2006г	към 30.09.2006г	към 31.12.2006г	Нарастване % 31.12.06/ 31.12.05
17,58	17,39	17,71	19,13	18,89	1,31

Постигнатата доходност от инвестиране на средствата на ППФ “Съгласие” за периода 31.12.2004г. - 29.12.2006г. на годишна база е 12.45% .

По партидите на осигурените лица в ППФ “Съгласие” през 2006г. е разпределен доход от инвестиране на активите на фонда на размер на 8 587 хил.лв.

III. Резултати от процеса на промяна на участие на осигурените лица

По отношение на процеса на промяна на участие лицата, които се прехвърлиха от и към УПФ “Съгласие”, ППФ “Съгласие” и ДПФ “Съгласие” като брой са посочени в следната таблица.

	I тримес			II триме			III триме			IV триме			Общо		
	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика
ДПФ	27	27	0	23	3	-20	12	17	5	10	13	3	72	60	-12
ППФ	234	95	-139	244	150	-94	203	109	-94	179	107	-72	879	729	-150
УПФ	1 912	1 035	-877	2 309	1 174	-1 135	1 956	950	-1 006	1 971	1 609	-362	8 239	5 043	-3 196

В резултат на процеса на прехвърляне бяха преведени към и от ПОК “Съгласие” следните суми за лицата, променили участието си в управляваните от Компанията пенсионни фондове.

	I тримес			II трим			III трим			IV трим			Общо		
	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика	От Съгласие	Към Съгласие	Нетна разлика
ДПФ	20 300	26 364	6 064	32 214	1 933	-30 281	203 642	14 924	-188718	25 629	32 202	6 573	281 785	75 423	-206 362
ППФ	424 183	260 938	-163 245	377 996	263 637	-114 359	498 745	183 603	-315 142	381 399	230 005	-151 394	1 736740	1 810374	73 634
УПФ	427 793	191 410	-236 383	673 006	251 861	-421 145	548 269	184 084	-364 185	554 583	471 778	-82 805	2 229630	1 356563	-873 067

IV. Финансово състояние на ПОК “Съгласие”

Към 31.12.2006г. общият размер на приходите на ПОК “Съгласие” е 3 935 хил. лева, като приходите от такси от управляваните от ПОК “Съгласие” пенсионни фондове възлизат на 3 626 хил., финансовите приходи са в размер на 242 хил. лева, приходите от инвестиране на специализираните резерви са 67 хил.

Основа приходите на дружеството се дължат на такси от универсалния и от професионалния пенсионен фонд, като същевременно и таксите от доброволния фонд се увеличиха почти двойно. Към 31.12.2006г. приходите от такси в УПФ са в размер на **2 207 643** лева, приходите от такси в ППФ са **995 959** лева и приходите от такси в ДПФ са в размер на **422 693** лева. Поради същественото нарастване на активите на УПФ съответно значително се увеличиха и приходите от такси от универсалния пенсионен фонд, които като размер почти удвоиха своята стойност спрямо 2005г. Налице е тенденция и на определено нарастване спрямо 2005г. и на постъпленията от такси в професионалния фонд. Положителен е фактът, че постъпленията от такси в доброволния пенсионен фонд, почти удвоиха своя размер в сравнение с 2005г. Само през месец декември постъпленията от такси в ДПФ “Съгласие” надхвърлиха 102 хил. лева.

В структурата на таксите в отделните фондове най-голям е относителния дял на таксата от осигурителни вноски – 1 992 286 лева, следвана от инвестиционната такса – 1 409 723 лева и таксата при прехвърляне – 184 518 лева.

По отношение на приходите на ПОК "Съгласие" от такси по отделни фондове състоянието е както следва:

ДФФ "Съгласие"	422 693
Такса управление	133 288
Инвестиционна такса (10% от получения доход)	247 210
Такса за прехвърляне към друг ДПФ	2 427
Такса за изтегляне на суми	27 738
Встъпителна такса	12 030
ППФ "Съгласие"	995 959
Такса управление	469 352
Инвестиционна такса (1% годишно от размера на актива)	506 772
Такса за прехвърляне към друг ППФ	19 835
УПФ "Съгласие"	2 207 643
Такса управление	1 389 646
Инвестиционна такса (1% годишно от размера на актива)	655 741
Такса за прехвърляне към друг УПФ	162 256
Общо приходи:	3 626 295

Общият размер на разходите за дейността към 31.12.2006г. е 3 693 426 лева. По отношение на разходите на Компанията състоянието по елементи е както следва:

Вид разход	01.01 - 31.12
1. Разходи за материали , в т.ч. канцеларски и печатни материали, експлоатация и ремонт на автомобили, бензин и транспорт	136 831
2. Разходи за външни услуги , в т.ч.	1 313 906
3. Разходи за амортизации	66 424
4. Разходи за възнаграждения в т.ч.	814 189
5. Разходи за осигуровки в т.ч.	233 324
6. Други разходи	142 604
Общо Разходи по икономически елементи	2 707 278
Финансови разходи	85 533
Разходи за резерв за мин.дох.	896 446
Разходи резерв ДПФ	4 169
Общо разходи	3 693 426

Текущият финансов резултат на ПОК "Съгласие" за втора поредна година е печалба в размер на 241 хил. лева, което е нарастване спрямо 2005г. с 217 хил. лева. Размерът на резерва за гарантиране на минималната доходност към 31.12.2006г. възлиза на **1 470 000** лева, като за 2006г. той е увеличен със 896 446 лева.

Инвестиционна политика

ПОК "Съгласие" АД инвестира активите на управляваните от нея пенсионни фондове за допълнително пенсионно осигуряване с грижата на добър търговец, при спазване на изискванията

на Кодекса за социално осигуряване и на наредбите на КФН, регламентиращи инвестиционната дейност на Компанията и на пенсионните фондове.

При управлението на портфейлите на пенсионните фондове се обръща особено внимание на следното:

- балансиране между матуритетната структура на инвестиционния портфейл и срочността на задълженията на пенсионните фондове, в т.ч. инвестиране в краткосрочни инструменти за поддържането на текуща ликвидност;
- ежедневен контрол на текущите сметки на пенсионните фондове и своевременно инвестиране на постъпилите средства от осигурителни вноски

Поради различната степен на ликвидност, която трябва да се поддържа в отделните пенсионни фондове има известна разлика и в подхода при инвестирането на свободните им средства.

Активите на **ДПФ “Съгласие”**, **ППФ “Съгласие”** и **УПФ “Съгласие”** се инвестират в инвестиционните инструменти, посочени в Кодекса за социално осигуряване. След промените в инвестиционния режим на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях пенсионни фондове, структурата на инвестиционния портфейл на отделните фондове бе трансформирана в съответствие с новите изисквания, като приоритет бе намаляването на процента на инвестициите в ДЦК и пренасочване на средствата към инструменти с по-висок доход, основно акции и облигации.

Доброволният пенсионен фонд се нуждае от бързоликвидни средства. Това е обусловено както от предмета на дейност на фонда, така и от променящото се законодателство в сферата на облагането на доходите на физическите лица. Поради това част от средствата на доброволния фонд ще се инвестират в краткосрочни инструменти.

От професионалния пенсионен фонд от 2009г. ще се изплащат пенсиите на по-рано пенсионираните работници от първа и втора категория труд. Сумарно те имат по-малко относително тегло към активите на фонда, отколкото изплащаните средства от доброволния фонд. Затова малка част от свободните средства ще се инвестират в краткосрочни инструменти. Известна ликвидност на средства е необходима във връзка с възстановяване на НОИ на средствата на лицата, възползвали се от правото си на ранно пенсиониране.

Универсалният пенсионен фонд на практика в момента и в близко бъдеще няма да се нуждае от бързоликвидни средства. Затова средствата на осигурените лица ще се инвестират в средносрочни и дългосрочни инвестиционни инструменти. Всичко това по принцип определя възможностите за реализиране на доход от инвестирането на средствата на универсалния пенсионен фонд в такива инструменти.

V. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2007 г.

Основната цел на ПОК "Съгласие" през 2007г. ще бъде нарастване на пазарния дял и в трите пенсионни фонда по отношение и на броя осигурени лица, и на управляваните активи чрез активизиране на дейността на всички регионални структури на Компанията.

За постигането на тази цел в дейността си, през 2006г. Компанията ще насочи усилията си към :

- увеличаване на броя на новоосигурените;
- прехвърляне на осигурени лица от други пенсионноосигурителни дружества;
- ограничаване на прехвърлянията на осигурени лица от управляваните фондове към други пенсионни фондове.

Изпълнението на поставената цел ще се постига чрез активизиране на съществуващата регионалната структура на ПОК "Съгласие" и откриване на представителства на Компанията в останалите областни центрове и покриване на цялата страна.

Развитието на трите фонда трябва да се разглежда цялостно, но въпреки това всеки фонд в зависимост от спецификата си ще се развива по определен начин и с определени темпове.

Развитие на персонала

Към 31.12. 2006г. в ПОК "Съгласие" по трудов договор работят 64 лица. През 2007г. се предвижда броят на заетите по трудов договор служители да бъде увеличен поради назначаването по трудов договор на щатни служители на Компанията в окръжни градове, в които ПОК "Съгласие" няма свои представители - Габрово, Враца, Търговище, Ямбол и Шумен, както и поради увеличение на броя на заетите в съществуващи териториални поделения на Компанията.

Разходите за възнаграждения и осигуровки са дадени в следващата таблица.

РАЗХОДИ ЗА ЗАПЛАТИ И ОСИГУРОВКИ

	2006	Численост
I. Разходи за заплати		64
Разходи за ФРЗ по трудов договор	306 962	
Разходи за ФРЗ по граждански договор	35 192	
Разходи по договори за управление	104 715	
Разходи за възнаграждения на управителни органи	50 222	
Разходи за неизползван отпуск	18 469	
Социални разходи	298 630	
Общо разходи за възнаграждения	814 189	
II. Разходи за осигуровки		
Разходи за осигуровки по трудови договори	92 655	
Разходи за осигуровки по граждански договори	4 308	
Разходи за осигуровки по договори за управление	7 410	
Здравно осигуряване	26 102	
Общо разходи за осигуровки	130 474	
Общо разходи за заплати и осигуровки	1 047 513	

Членовете на Съвета на директорите на ПОК “Съгласие” АД не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли през 2006г. акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на ПОК “Съгласие” АД нямат право да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на ПОК “Съгласие” АД, 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.