

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

И

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО –

БЪДЕЩЕ” АД

31.12.2010 г.

**“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО –
БЪДЕЩЕ” АД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2010 г.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
Обща информация	1
Резултати от дейността на „ПОД – Бъдеще” АД и на управляваните от него пенсионни фондове	3
Политика по управление на риска	6
Перспективи за развитие на „ПОД – Бъдеще” АД през 2011 г.	8
Организационна дейност	9
Спазване и прилагане на нормативната уредба. Взаимоотношения с КФН.	10
Взаимоотношения с другите дружества. Участие в работата на БАДДПО.	12
Финансови показатели	13

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Адрес на управление на Пенсионно осигурително дружество (ПОД) „Бъдеще“ АД

гр. София
ул. „Христо Белчев“, № 3, I-ви надпартерен етаж

Банка - попечител на пенсионните фондове

„Юробанк И Еф Джи България“ АД

Инвестиционни посредничества

"ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА" ООД, гр. София
"АЙ ЕН ДЖИ БАНК", гр. София
ИП „СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, гр. София

Съвет на директорите на „ПОД – Бъдеще“ АД

Андрей Илиев Шотов – Председател на СД
Илко Йорданов Кръстителски – Зам. Председател на СД
Мариан Илиев Гочев – Член на СД
Явор Димитров Димитров – Член на СД

Одитори

Лъчезар Костов
Михаил Динев

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

I. Обща информация

Съгласно решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 283-ПОД от 30.07.2003 г. "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД получава лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване. В съответствие с това с решение на Софийски градски съд (СГС) по ф.д. № 8910/2003 г. на 08.08.2003 г. е вписано в търговския регистър акционерно дружество с фирма "ДЗИ-ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ", със седалище и адрес на управление: гр.София, община „Средец“, бул. "Цар Освободител", № 6. С решения на КФН № 422-УПФ/15.10.2003 г., № 534-ППФ/27.11.2003 г. и № 535-ДПФ/27.11.2003 г. на "ДЗИ - ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ" АД са издадени разрешения за управление на "ДЗИ - Универсален пенсионен фонд" ("ДЗИ - УПФ"), "ДЗИ - Професионален пенсионен фонд" ("ДЗИ - ППФ") и "ДЗИ - Доброволен пенсионен фонд" ("ДЗИ - ДПФ"). С решения на СГС са вписани в търговския регистър на 06.11.2003 г. "ДЗИ - УПФ", а на 03.12.2003 г. - „ДЗИ - ППФ" и "ДЗИ - ДПФ".

На извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 23.02.2007 г., е взето решение за промяна на наименованието на дружеството и на управляваните от него УПФ, ППФ и ДПФ. С решение № 4 от 27.04.2007 г. на СГС е вписано новото наименование на дружеството - " ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД ("ПОД - Бъдеще" АД). С Решение № 2 от 05.06.2007 г. на СГС са вписани новите наименования на пенсионните фондове, управлявани от дружеството - "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ", "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" и "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ". Регистрационните кодове в НАП на задължителните пенсионни фондове са, както следва:

- на "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" - код 101;
- на "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" - код 102.

В изпълнение на разпоредбите на Закона за Търговския регистър Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 01.09.2009г. Фондовете, които имат регистрация като юридически лица, но не са самостоятелни такива, продължават да се водят на отчет в СГС-Фирмено отделение.

Възнаграждения на членовете на съвета на директорите на "ПОД-Бъдеще" АД

Изплатените възнаграждения по договор за управление и контрол през 2010 г. са в размер на 89 хил. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през годината акции на "ПОД-Бъдеще" АД

Членовете на съвета на директорите не притежават акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

Права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции на "ПОД-Бъдеще" АД

Всеки член на съвета на директорите има право да придобива акции на "ПОД - Бъдеще" АД.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Участие на членовете на съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще“ АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Илко Йорданов Кръстителски - Заместник председател на съвета на директорите на "ПОД-Бъдеще" АД:

- „Баренц Корп” ООД - град Белене - съдружник;
- „Йоанна” ЕООД - управител - гр. Враца;
- „Джордан компютърс” ЕООД - гр. Свищов - управител;

Мариан Илиев Гочев - член на съвета на директорите на "ПОД-Бъдеще" АД:

- "ОМЕГА - ТРИМОНЦИУМ" ООД
- "ВОЛФ - ФИЛИПОПОЛИС" ООД

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2010г.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключили през 2010 г. договори с „ПОД-Бъдеще” АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него пенсионни фондове

През 2009г. Българската икономика беше повлияна от световната финансова и икономическа криза. В началото на 2010г. негативната тенденция започна да се забавя, като за четвърто тримесечие на 2010г. Брутния вътрешен продукт нараства с 1,7% спрямо предходното тримесечие.

За Българската фондова борса 2010г. бе поредната година на ниска ликвидност. Общият реализиран оборот на регулиран пазар отчете спад с около 21%, като на официален пазар на акции намалението бе с почти 57%, на пазарите на облигации – с 26%, на пазара на дружествата със специална инвестиционна цел – с 40%. Единствено на Неофициален пазар на акции бе регистрирано увеличение на оборота с 50.57%, но основната причина за това отново бе прехвърлянето на 16.09% от капитала на Сибанк АД през декември 2010г.

По отношение на оборота извън регулиран пазар бе отчетен спад с около 65% спрямо 2009г, когато обаче голяма част от реализирания оборот се дължеше на прехвърлянето на 30% от капитала на Корпоративна търговска банка АД. Среднодневният оборот на регулиран пазар през 2010г. бе в размер на 2.73 млн. лв. при 3.57 млн. лв. през 2009г, като в много търговски сесии обаче той бе и под 1 млн. лв. Броят на сключените сделки бе с 45% по-нисък спрямо 2009г., което бе съпоставимо с нивата от 2004г. Намалението на база обем лотове бе по-малко – с 13.81% но това се дължеше в голяма степен на няколко на брой големи единични сделки през годината.

През 2010г. основният индекс на БФБ-София SOFIX отчете намаление от 15.19%, като завърши периода при 362.35 пункта. През годината БФБ-София изостана от останалите фондови пазари. BG40 отчете намаление от 2.10% през периода и завърши годината при 114.7 пункта. Индексът BGTR30 регистрира спад от 9.36% на годишна база, а BGREIT – намаление от 9.71%.

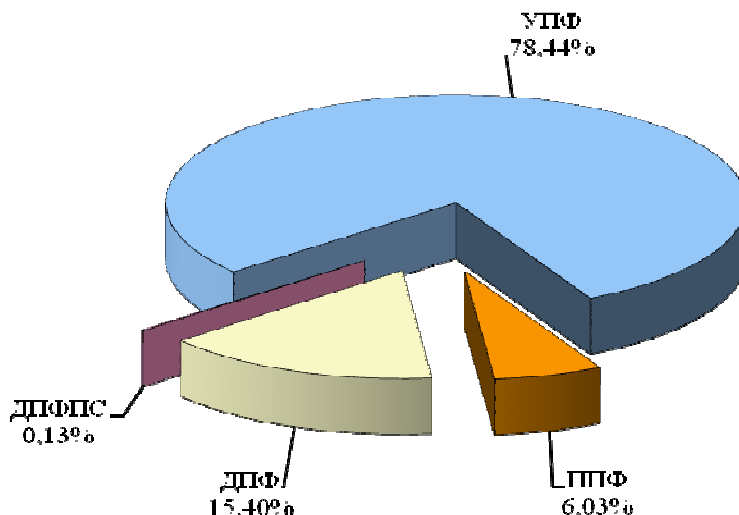
Към 31.12.2010 г. общият брой на осигурени лица във всички пенсионно осигурителни компании в България е 3 882 833 души. Разпределението на осигурените лица по фондове е както следва:

- В универсални пенсионни фондове – 3 045 691 /78.44%/
- В професионални пенсионни фондове – 234 280 /6.03%/
- В доброволни пенсионни фондове – 597 968 /15.40%/
- В доброволни пенсионни фондове по професионални схеми – 4 894 /0.13%/

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Относително разпределение на броя на осигурените лица по видове фондове за допълнително пенсионно осигуряване към 31.12.2010 г.

Приложение № 1



Източник: Комисия по Финансов Надзор

НОВООСИГУРЕНИ ЛИЦА

- Общият брой на служебно разпределените лица в „УПФ – БЪДЕЩЕ” е 9 243, което представлява 4.93% от всички разпределени лица. Този резултат е по-висок от 2009 г. когато в „УПФ-БЪДЕЩЕ” бяха разпределени 3 110 лица от НОИ.
- Общият брой на служебно разпределените лица в „ППФ-БЪДЕЩЕ” е 1 164, което представлява 2.28% от всички разпределени лица. Този резултат е по-висок от 2009 г., когато в „ППФ-БЪДЕЩЕ” бяха разпределени 435 лица от НОИ.
- През 2010 г. общият брой на постъпилите лица от служебно разпределение и първоначален избор се е увеличил с 6 133 лица за УПФ и с 729 за ППФ в сравнение с 2009 г.

Сравнителният анализ на дейността на „ПОД-Бъдеще” АД по прехвърляне на средства на осигурени лица за периода 01.01.2010 г. - 31.12.2010 г. показва изложените по-долу резултати по фондове.

УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2010 г. в „УПФ-Бъдеще” са осигурявани за допълнителна пенсия 76 340 лица, докато в края на 2010 г. техният брой достига 91 741.
- С 15 401 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 20.17%.
 - Относителен пазарен дял на осигурените лица в УПФ-Бъдеще за 2010 г. е 3.01%;
 - Брой прехвърлени лица в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2010 г.- 1 923;
 - Размер на прехвърлените в "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 1 374 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.);

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

- Същевременно "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 4 891 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други фондове са 3 177 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.);

- Общ брой на служебно разпределените лица в „УПФ-Бъдеще“ – 9 243. Този резултат е по-висок от 2009 г., когато в „УПФ-Бъдеще“ бяха разпределени 3 110 лица от НОИ.

Среден размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в „УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ“ е 564.18 лв., което е с 13.32% повече от 2009 г.

ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2010 г. в „ППФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 5 513 лица, докато в края на 2010 г. техният брой достига 5 708.

- С 195 лица се е увеличил броят им за една година. Тези данни отразяват нарастване от 3.53%.

- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ППФ-Бъдеще" за 2010 г. е 2.44%

- Брой прехвърлени лица в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2010 г.- 60;

- Размер на прехвърлените в "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 180 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.);

- Същевременно "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 466 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ППФ е 592 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.);

- Общ брой на служебно разпределените лица в „ППФ-Бъдеще“ – 1 164. (през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.). Този резултат е по-висок от 2009 г., когато в „ППФ-Бъдеще“ бяха разпределени 435 лица от НОИ.

Среден размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в „ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ“ към края на 2010 г. е 964.79 лв., което е с 14.58% повече от 2009 г.

ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД

- Към 01.01.2010 г. в „ДПФ-Бъдеще“ са осигурявани за допълнителна пенсия 5 404 лица, докато в края на 2010 г. техният брой е 5 289.

- С 115 се е намалил броят им за една година. Тези данни отразяват намаление от 2.12%.

- Относителен пазарен дял на осигурените лица в "ДПФ-Бъдеще" за 2010 г. е 0,88%

- Брой прехвърлени лица в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" за 2010 г. - 4;

- Размер на прехвърлените в "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" средства е 19 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.);

- Същевременно "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" е напуснат от 21 лица, съответно прехвърлените средства от фонда към други ДПФ е 18 хил. лв. (за заявления през периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.).

III. Политика по управление на риска

Търговски операции

Фондовете набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от ПОД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика и изискванията на пенсионното законодателство. ПОД управлява различни видове риск по отношение на търговските операции с финансови инструменти.

Кредитен риск

При управление на кредитния риск „ПОД-Бъдеще” АД наблюдава риск от неизпълнение от ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебания в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващите висок кредитен рейтинг и когато е необходима изисква обезпечение.

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в отчета за доходите. Дружеството управлява притежаваните от него финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на пенсионното законодателство.

Нетърговски операции

Лихвен риск

Дейности по управление на риска имат за цел оптимизиране на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОД . Процедурите по управление на лихвения риск са прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителния ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните валути.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута в резултата от въвеждането на валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото, тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции в чуждестранна валута, различна от евро.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

Категория финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на дружеството могат да бъдат представени в следните категории.

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Нетекущи финансови активи	80	196
Текущи финансови активи, в т.ч.	3 094	2 938
Ценни книжа и банкови депозити	2 118	2 363
Парични средства и парични еквиваленти	679	477
Вземания	227	88
Текущи финансови пасиви	87	39

IV. Перспективи за развитие на "ПОД-Бъдеще" АД през 2011 г.

През 2011 г. основните цели са да се продължи изграждането на добрите стандарти при инвестиционната политика, като се спазват принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Ръководството на дружеството продължава добрите практики за провеждане на регулярни заседания и извънредни заседания на Комитета по инвестиции и на Комитета по управление на риска за запознаване с пазарната ситуация и вземане на спешни решения и мерки, в случай че обстоятелствата ги налагат. Продължава постоянен мониторинг върху информационната обезпеченост на инвестиционната дейност в Дружеството (използваните източници на информация за състоянието и динамиката на финансовите пазари) и при необходимост предприемане на действия за нейното подобряване. Относно инвестициите през 2011 г., продължават насочването им към по-нискорискови инструменти (обезпечени корпоративни облигации, държавни ценни книжа, банкови депозити) основно превалутирани в евро. Предвид очакванията за увеличаването на волатилността на капиталовите пазари е възможно и активно управление на портфейлите на Фондовете с цел минимизиране на рисковете и запазване на доходността на активите. Продължава непрекъснато следене на новините за капиталовите пазари, действията на законодателните и регулаторните органи, на централните банки и др. институции, свързани с инвестиционната дейност на пенсионноосигурителните дружества в страната. През настоящата година са възможни промяна на основни лихвени проценти, сливания и изкупувания на компании и изтегляне на допълнителната ликвидност от страна на централни банки, което несъмнено ще се отрази на капиталовите пазари. Препоръчително е организирането на срещи с портфолио мениджърите на колективните инвестиционни схеми, в чиито дялове/акции са инвестирани активи на Фондовете, управлявани от Дружеството, за състоянието на портфейлите на тези схеми. Необходимо е през 2011 г. организирането на срещи с изпълнителните или финансови директори на компаниите, в които фондовете на „ПОД-Бъдеще” АД са инвестирали.

През настоящата година риск мениджмънта е необходимо да продължи да поддържа непрекъснат мониторинг на пазарния риск чрез следене на динамиката на основните и пазарните лихвени проценти, и извършване на анализ и оценка за тяхното влияние върху дълговите инструменти, включени в портфейлите на Фондовете, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД. Следене за стабилността на банковата система като цяло и на банките, в които Дружеството е депозирало средства на Фондовете, чрез анализ на новини, финансови отчети и информации (доклади) от надзорни органи, рейтингови агенции и др. Следене на кредитните рейтинги на държави, банки и емитенти на облигации и незабавно информиране на инвестиционния консултант при установяване на негативна промяна в техните рейтинги.

V. Организационна дейност

През 2010 г. продължиха срещите на ръководството на Дружеството с корпоративни клиенти, обучения и обсъждане на проблемите в дейността осигурителните посредници.

Периодично през годината бяха командировани в ЦУ служителите на Дружеството от териториалните структури /технически сътрудници и експерти "Продажби"/ за провеждане на обучения, за решаване на текущи проблеми и обсъждане изпълнението на плановите задачи.

През 2010 г. дейността по продажба на пенсионни продукти се проведе в специфични условия. От една страна това бе първата година, през която реално започна преодоляване на всеобщата финансова криза и възстановяване на понесените загуби, а от друга страна в края на 2009 г. се създадоха организационни и кадрови възможности за ускоряване на темповете на нарастване на числения състав на задължителните допълнителни пенсионни фондове, управлявани от „ПОД-Бъдеще” АД.

В изпълнение на основната цел, а именно привличане на нови осигурени лица за 2010 г. бе приета организационно управленска програма за постигането ѝ. Тя включваше структурно и качествено развитие на мрежата от офиси и осигурителни посредници и механизми за управление както следва:

1. Назначаване на нови щатни областни представители във Варна, Видин, Бургас, Пловдив, Сливен, Благоевград и др.

2. Увеличаване на числеността на персонала в „Продажби” със 7 души.

3. Изграждане на тристепенна система от осигурителни посредници, структурирана в стройна йерархия по вертикала: Осигурителен посредник (нешатен), Старши осигурителен посредник (нешатен), Главен осигурителен посредник (щатен) служител на ПОД.

4. Актуализиране на комисионните възнаграждения, изплащани на осигурителните посредници за конкретни резултати, които са съпоставими с тези на другите ПОД и са конкурентно способни.

5. Заложил се модел на териториално диференцирано управление на дейността. Бяха формирани три крупни региона, за които отговаряха професионално добре подготвени служители на дружеството, които ръководеха, координираха и подпомагаха на практика дейността на областните структури, особено на новооткритите.

6. Въведе се правило за тримесечни съвещания на всички служители от направление „Продажби”, които имаха комплексен характер: отчет на дейността за изтеклото тримесечие; обсъждане на задачите за следващия период; информация за промени в нормативната уредба и обучение по прилагането и.

7. Въведе се практиката за диференцирано планиране на дейността по структурни звена, чрез разработване на достатъчно верни прогнози и контрол по изпълнението и отчитане на конкретни планови задачи, поставяни на всеки офис и представителство на дружеството.

8. Бяха набрани и обучени нови осигурителни посредници.

VI. Спазване и прилагане на нормативната уредба. Взаимоотношения с КФН.

През отчетния период дейността на Дружеството беше съобразена със действащата нормативна уредба и стриктното прилагане на указанията на КФН, свързани с ежедневната работа.

За периода Дружеството е провело две ОСА. На извънредното общо събрание на акционерите са взети решения за промяна в Устава на „ПОД-Бъдеще” АД, промяна в състава на Съвета на директорите на „ПОД-Бъдеще” АД, избор на одитен комитет, приемане на изменения и допълнения в Правилника и организацията и дейността на служба „Вътрешен контрол” на „ПОД-Бъдеще” АД, както и за определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите във връзка с тяхното управление. На годишното общо събрание на акционерите са приети – отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството и управляваните от него ФДПО за 2009 г., приемане на годишните финансови отчети на „ПОД-Бъдеще” АД и на управляваните от него ФДПО за 2009 г., приемане на решение за разпределяне на печалбата на дружеството, приемане на доклад на регистрираните одитори за резултатите от извършената проверка на годишните финансови отчети на дружеството и управляваните от него ФДПО за 2009 г., представяне и приемане на актюерския доклад за управляваните от ФДПО за 2009 г., избор на регистрирани одитори за 2010 г. и други.

Съветът на директорите продължи регулярно да заседава по проблеми, свързани с оперативното управление на дружеството и управляваните от него УПФ, ППФ и ДПФ.

По-важните решения, взети от управителния орган в периода, се отнасяха до следното:

- Вземане на решение за неактуализация за 2009 г. на размера на отпуснатите месечни пенсии от „ДПФ - Бъдеще”, като при предсрочно изчерпване на средствата по партидите на пенсионерите, необходимите суми за изплащането на пенсиите да се осигурят за сметка на собствените средства на Дружеството;
- Вземане на решение за свикване на извънредно и редовно общо годишно събрание на акционерите, както и одобряване на проекта за дневния ред, както и за изготвяне на предложение за разпределение на печалбата на дружеството за 2009 г.;
- Вземане на решение за освобождаване на единия от изпълнителните членове на Съвета на директорите;
- Приемане и утвърждаване на промени и допълнения в моделите на договорите за пенсионно осигуряване, които се сключват с осигурените лица в „ДПФ-Бъдеще”, „УПФ-Бъдеще” и „ППФ-Бъдеще”
- Утвърждава проектите на предложените вътрешно нормативни документи, свързани с организацията и управлението на дейността на системата „Продажби на пенсионни продукти”
- Приема промени в състава на Комитета по управление на риска и Комитета по инвестициите
- Приемане на Доклада от ръководителя на службата за 2009 г., както и План-график за дейността на служба „Вътрешен контрол” за 2010 г.;
- Прегласуване на част от решенията за 2009 г.
- Приемане на изменения и допълнения на Правилника за организацията и дейността на „ДПФ-Бъдеще”;
- Разглежда предложението за прехвърляне на акции на дружеството от акционерите „Ейч Ем Си Хотел Интернешънъл” ЕООД;

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

- Взето е решение средства на починало лице в ППФ-Бъдеще, което е без наследници да бъдат прехвърлени в държавния бюджет, съгласно нормативните изисквания

- Взето решение да се задели пенсионен резерв по чл. 170, ал. 3 от КСО, както и за неговото увеличаване

- Разглеждат се и се приемат месечните отчети и финалните протоколи от заседанията на Комитета по инвестиции и Комитета по управление на риска

- Приемат се промени в Правилата за работа на СД на «ПОД-Бъдеще» във връзка с промени в Устава на дружеството и промени на други вътрешно нормативни документи;

Продължи ежемесечното определяне на дължимите инвестиционни такси за всеки фонд.

През отчетния период регулярно бяха осъществявани взаимоотношения с КФН като контролен орган. Между двете страни се водеше редовна кореспонденция по прилагането на отделни разпоредби, по указанията давани от КФН, по отделни случаи, отнасящи се до отношенията с осигурените лица.

КФН извърши една проверка на дейността на дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване относно законосъобразно упражняване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване от „ПОД-Бъдеще” АД. На „ПОД-Бъдеще” АД бяха връчени седем акта за установяване на административно нарушение и издадени Наказателни постановления. Дружеството обжалва в законовия срок издадените Наказателни постановления.

В резултат на дадени препоръки бяха извършени промени в някои вътрешни документи отнасящи се за дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване, като КФН беше уведомена в поставения от нея срок.

VII. Взаимоотношения с другите дружества. Участие в работата на БАДДПО.

Продължава успешното участие на дружеството в дейността на БАДДПО, където на партньорски принцип се разискват всички проблемни моменти, предварително се обсъждат предлаганите промени в нормативната уредба на материята и много по- успешно се прилагат етическите норми на поведение, въведени в работата на Асоциацията от пенсионните дружества- членове.

БАДДПО продължава активно да изразява становището на своите членове по отношение на нормативните промени.

Учредяването на Попечителски съвети към "Универсален пенсионен фонд - БЪДЕЩЕ" и "Професионален пенсионен фонд - БЪДЕЩЕ" все още не е факт в дружеството.

В края на месец ноември 2009г., по инициатива на КФН, ПОД бяха поканени на среща за обсъждане на работата и евентуалните проблеми в дейността на Попечителските и Консултативните съвети. Въз основа на Въпросник , изготвен от КФН и разглеждащ основни моменти от правомощията и функциите на тези съвети, бяха проведени дебати от присъстващите председатели на съвети от пенсионните дружества. Важен извод от срещата беше, че проблемът свързан със съставите на попечителските съвети е един от най-съществените в относимата нормативна уредба и той трябва да намери своето решение при бъдещи промени в КСО. Беше споделено от представителите на КФН, че при тях са получавани нееднократно сигнали от ПОД, че национално представените организации на работниците и служителите и на работодателите не определят свои представители в попечителските съвети след получаване на съответната писмена покана от тяхна страна, което пречи за навременното и законосъобразно сформирание на тези органи. Проведената среща единодушно затвърди взетото решение от присъстващите , че се налагат промени в нормативната уредба, уреждаща тази материя. Такива промени и през 2010 г. все още не са факт.

Консултативният съвет към „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще” продължи да осъществява дейността си чрез неприсъствено взимане на решения от участниците в него и подписването на съответните протоколи. В отчетния период Консултативният съвет е осъществявал специфичните си функции на орган по защита правата на осигурените лица 2 пъти, отнасящи се до отсъствието на сигнали и жалби към дейността на „Доброволен пенсионен фонд – Бъдеще”.

VIII. Финансови показатели

През 2010 г. "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД е реализирало приходи от осигурителна дейност по "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ", "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" и "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ".

Финансовите показатели на "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД за 2010 г. имат следните параметри:

1. Отчет за доходите за 2010 г.

1.1. Приходите на Дружеството възлизат на 1 622 хил. лв. в т.ч.:

- от такси и удръжки от "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" 1 256 хил. лв.;
- от такси и удръжки от "ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" 36 хил. лв.;
- от такси и удръжки от "ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД -БЪДЕЩЕ" 124 хил. лв.;
- от лихви 128 хил. лв.;
- други финансови приходи от управление на собствени средства 55 хил. лв.; и
- финансови приходи от инвестиране на специализирани резерви 23 хил. лв.

1.2. Разходите на Дружеството възлизат на 1 789 хил. лв. в т.ч.:

- за организация и развитие 1 503 хил. лв.;
- финансови разходи от управление на собствени средства 114 хил. лв.;
- за резерв за гарантиране на минимална доходност 147 хил. лв.; и
- финансови разходи от инвестиране на специализирани резерви 25 хил. лв.

1.3. Разходите за организация и развитие са:

- за комисионни на осигурителни посредници 244 хил.лв.;
- наем и консумативи 227 хил. лв.;
- граждански договори (без осигурителни посредници) 70 хил. лв.;
- пощенски разходи 35 хил. лв.;
- такси към КФН 25 хил. лв.;
- поддръжка 63 хил. лв.;
- за други външни услуги 106 хил. лв.;
- оценка на имот 11 хил. лв.; и
- за амортизации 20 хил. лв.;
- за заплати и осигуровки на персонала по трудови договори и договор за управление 626 хил. лв.;
- за канцеларски материали, формуляри и други материали 43 хил. лв.; и
- командировки в страната и други разходи 33 хил. лв.

Дружеството приключва финансовата 2010 г. със загуба в размер на 167 хил. лв.

“ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО – БЪДЕЩЕ” АД

2. Баланс към 31.12.2010 г.

2.1. Нетекущи активи 111 хил. лв., в т.ч.:

- дълготрайни материални активи 29 хил. лв.;
- нематериални активи 2 хил. лв.;
- финансови активи на специализирани резерви 80 хил. лв.;

2.2. Текущи активи 3 100 хил. лв., в т.ч.:

- банкови депозити 1 956 хил. лв.;
- парични средства по разплащателни сметки 676 хил. лв.;
- парични средства в брой 3 хил. лв.;
- краткосрочни вземания 227 хил. лв.;
- финансови активи на специализирани резерви 118 хил. лв.;
- акции, търгувани на Българска фондова борса 114 хил. лв.; и
- отложени разходи 6 хил. лв.

2.3. Регистриран капитал 5 000 хил. лв.

2.4. Резерв за гарантиране на минималната доходност 573 хил. лв. в т.ч.:

- "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД - БЪДЕЩЕ" 518 хил. лв.;
- „ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД – БЪДЕЩЕ” 55 хил. лв.

2.5. Пенсионен резерв 1 хил.лв

2.6. Краткосрочни задължения 87 хил. лв., в т.ч.:

- търговски и други задължения 79 хил. лв.; и
- провизии за неизползуван платен отпуск 8 хил. лв.

Направеният преглед на дейността на дружеството налага изводът, че за отчетния период "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО - БЪДЕЩЕ" АД отчита негативните ефекти от световната финансова криза, които дадоха силно отражение на резултатите на всички дружества в сферата на допълнителното пенсионно осигуряване.

Ситуацията доведе до спад в желанието на осигурените лица и потенциалните клиенти да правят пенсионни вноски. За парите на осигурените лица се яви известна доза несигурност, която повлия на развитието най-вече на доброволното пенсионно осигуряване.

Усилията на "ПОД-Бъдеще" АД през 2011 г. са насочени в две основни насоки:

- провежда политика по увеличаване на приходите, чрез привличане на новоосигурени и прехвърлени лица;
- недопускане на плащания за покриване на недостиг на минимална доходност.

В заключение усилията на „ПОД-Бъдеще” АД ще бъдат насочени към затвърждаване позициите и името на дружеството в сектора на пенсионното осигуряване, привличане на нови осигурени лица, както и стремеж към реализация на бъдещи печалби за лицата, избрали фондовете, управлявани от дружеството.

15.02.2011 г.

Председател на ДЛ:

