



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Финансов отчет

Пенсионноосигурителна Компания  
„Съгласие“ АД

31 декември 2013 г.



# Съдържание

|   | Страница      |
|---|---------------|
| <b>Годишен доклад за дейността</b>                                | -             |
| <b>Доклад на независимия одитор</b>                               | -             |
| <b>Отчет за финансовото състояние</b>                             | 1             |
| <b>Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b> | 3             |
| <b>Отчет за промените в собствения капитал</b>                    | 4             |
| <b>Отчет за паричните потоци</b>                                  | 5             |
| <b>Отчет за промени в пенсионно осигурителните резерви</b>        | 6             |
| <b>Пояснения към финансовия отчет</b>                             | <b>7 - 60</b> |



## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ПОК „СЪГЛАСИЕ“АД ПРЕЗ 2013 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 31.12.2013 год. акционерите на Компанията притежават следното дялово участие в нейния капитал:

"Химимпорт"АД – 24.45%  
"Финанс Консултинг" ЕАД – 19.95%  
„Лориян ЕООД“ – 9.57%  
„Родна земя“ Холдинг АД – 9.05%  
Холдинг Варна АД – 8.95%  
Нефтена търговска компания ЕООД – 8.78%  
Други юридически лица – 19.15 %  
Други физически лица – 0.10%

Основният капитал на Компанията е 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.

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 2013 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“)

В ПОК „Съгласие“ АД е изградена система за управление на информационната сигурност въз основа на изискванията на международен стандарт ISO/IEC 27001:2005, за което е получен сертификат след процедура на сертификационен одит.

## **2. Пазарни позиции на ПОК „Съгласие“ АД\***

Към края на 2013г. на осигурителния пазар в България действат 9 пенсионноосигурителни компании. Изменението на пазарните позиции на Компанията е резултат от ефективните усилия за оптимизиране дейността на регионалните структури, подобряване на качеството при обслужването на участниците в пенсионни фондове „Съгласие“, засилване на рекламираната дейност и др.

Към 31.12.2013г. общият брой на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване в страната е 4 188 165 при 4 092 502 осигурени лица към 31.12.2012г. (увеличение с 2.34%). Преобладаваща част от тях, а именно 3 330 031 души или (79.51%) участват в универсалните пенсионни фондове, 589 861 или 14.08%

---

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

е техният брой в доброволните пенсионни фондове, броят на осигурените в професионалните пенсионни фондове е 262 051 (6.26%), а броят на участниците в ДПФПС е 6 222 или 0,15%.

**Таблица №1**

**Динамика на броя осигурени лица във фондове за допълнително пенсионно осигуряване**  
за периода 2012-2013 год.

|             | Брой осигурени лица 2012г. | Брой осигурени лица 2013г. | Абс.изменение 2013г./2012г. в бр. | Отн.изменение 2013/2012г. в % |
|-------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| ДПФ         | 591 014                    | 589 861                    | - 1 153                           | - 0.19                        |
| ДПФПС       | 5 819                      | 6 222                      | + 403                             | +6.93                         |
| ППФ         | 256 268                    | 262 051                    | +5 783                            | +2.26                         |
| УПФ         | 3 239 401                  | 3 330 031                  | + 90 630                          | +0.03                         |
| <b>Общо</b> | <b>4 092 502</b>           | <b>4 188 165</b>           | <b>+95 663</b>                    | <b>+2.34</b>                  |

С най-висок абсолютен растеж през 2013 год. е броят на осигурените в универсалните пенсионни фондове – с 90 630 души или с 0.03% и в професионалните пенсионни фондове – с 5 783 души или с 2.26%. С най-висок процент нараства броят на участниците в доброволните пенсионни фондове по професионални схеми (ДПФПС) – с 6.93% или с 403 души.

Към 31.12.2013 год. броят на осигурените в пенсионните фондове „Съгласие“ лица е 513 045, което е нарастване спрямо 31.12.2012 год. с 8 598 или с 1.70% (с 0,64 процентни пункта по-малък растеж от увеличението на осигурените лица общо за допълнителните пенсионни фондове). Относителното нарастване на осигурените в УПФ „Съгласие“ и ППФ „Съгласие“ е по-високо от увеличението съответно на участниците в универсалните пенсионни фондове и в професионалните пенсионни фондове общо за страната. За разлика от намалението на осигурените лица общо за доброволните пенсионни фондове, броят на осигурените в ДПФ „Съгласие“ бележи значителен растеж – с 3.66%.

Таблица№2

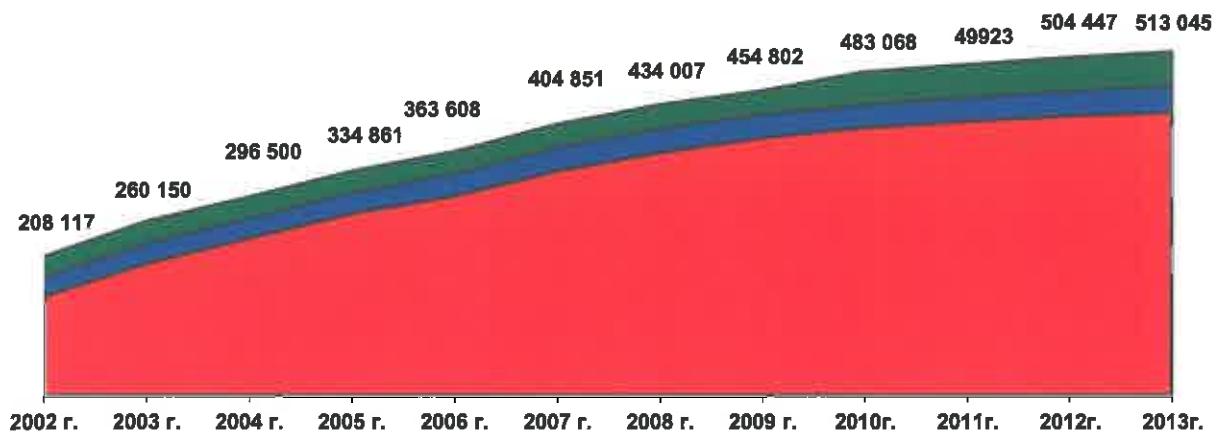
Динамика на броя осигурени лица в пенсионните фондове „Съгласие”

за 2012-2013 год.

| Фонд | Брой осигурени лица 2012г. | Брой осигурени лица 2013г. | Абс.изменение 2013г./2012г. в бр. | Отн.изменение 2013/2012г. в % |
|------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| ДПФ  | 50 136                     | 51 971                     | +1 835                            | +3,66                         |
| ППФ  | 38 112                     | 39 315                     | +1 203                            | +3,16                         |
| УПФ  | 416 199                    | 421 759                    | +5 560                            | +1,34                         |
| Общо | 504 447                    | 513 045                    | +8 598                            | +1,70                         |

Тенденциите в изменението на участващите в пенсионните фондове „Съгласие” лица за периода 2002-2013 год. е илюстрирана на фиг.1.

Фиг.1.Нарастване на броя на осигурените лица в пенсионните фондове „Съгласие” за периода 2002-2012 год.



■ Универсален пенсиярен фонд ■ Професионален пенсиярен фонд ■ Доброволен пенсиярен фонд

Към края на изминалата година общият размер на балансовите активи на допълнителните пенсионни фондове в страната е 6 821 068 хил лв., което представлява увеличение с 1 111 848 хил. лв или с 19.47% спрямо 31.12.2012 г. В сравнение с 2012 год. балансовите активи на пенсионните фондове "Съгласие" през

отчетната година нарастват със 142 677 хил. лв., но с по-висок темп – 20,83% в сравнение със средното за индустрията увеличение и към 31.12.2013 год. възлизат на 827 653 хил. лв.

Аналогични са тенденциите в изменението на размера на нетните активи. Общийят размер на нетните активи в края на 2013 год. на допълнителните пенсионни фондове в страната бележат ръст от 19.84% спрямо 2012 год. като достигат 6 809 136 хил. лв. Пенсионните фондове „Съгласие“ към 31.12.2013 год. регистрират значително по-бързо увеличение на нетните активи с 20.92% спрямо предходната година и достигат 826 843 хил. лв.

И през 2012 год. общо за пенсионните фондове в структурата на нетните активи най-значителен относителен дял заемат активите на универсалните пенсионни фондове (80.29%), като относителното участие на тези фондове се увеличава за сметка намалението на относителния дял на нетните активи на доброволните и на професионалните пенсионни фондове. Тези тенденции в изменението на обема и структурата на нетните активи общо за допълнителните пенсионни фондове не са характерни за управляемите от ПОК „Съгласие“ АД пенсионни активи. В структурата на управляемите нетни активи нараства значението на активите в ДПФ „Съгласие“ и ППФ „Съгласие“ за сметка на относителното намаление на нетните активи в УПФ „Съгласие“ в общия обем управявани пенсионни активи.

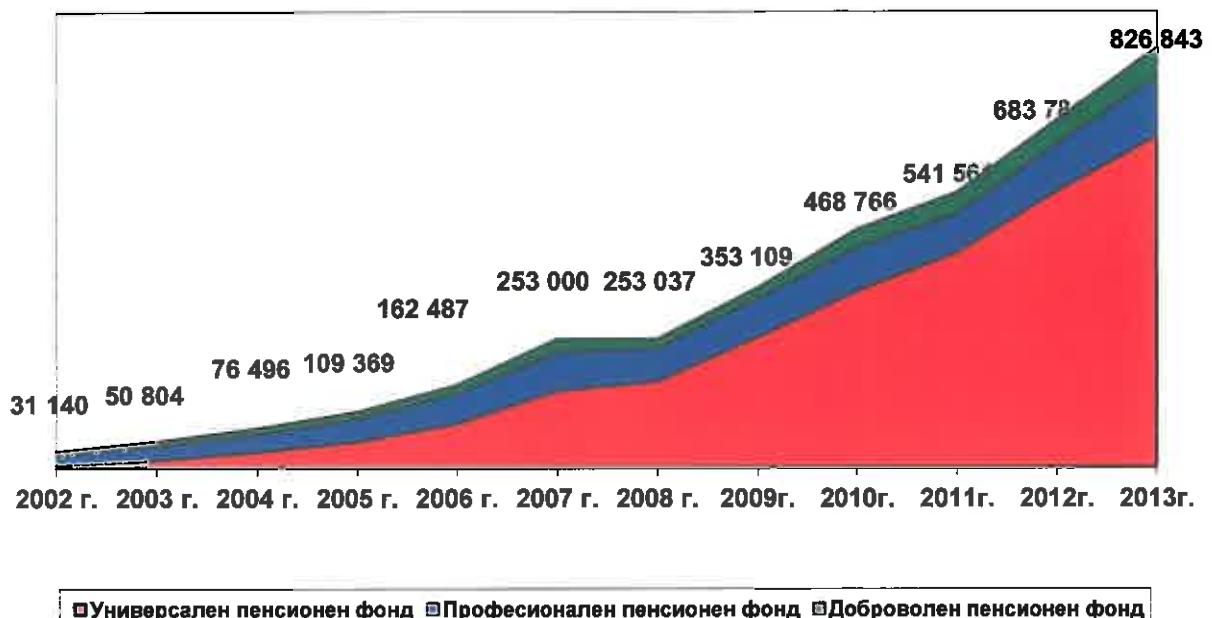
**Таблица №3**

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

| Видове пенсионни фондове | Към 31.12.2012 г. Общо за ПФ | Към 31.12.2012 г. за ПФ „Съгласие“ | Към 31.12.2013 г. Общо за ПФ | Към 31.12.2013 г. за ПФ „Съгласие“ |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| УПФ                      | 78.97                        | 79.34                              | 80.29                        | 78.87                              |
| ППФ                      | 10.01                        | 13.81                              | 9.69                         | 14.20                              |
| ДПФ                      | 10.92                        | 6.85                               | 9.91                         | 6.93                               |
| ДПФПС                    | 0.10                         | 0.00                               | 0.11                         | 0.00                               |
| Общо                     | 100.00                       | 100.00                             | 100.00                       | 100.00                             |

Тенденцията в изменението на нетните активи на пенсионните фондове, управявани от ПОК „Съгласие“ АД, за периода 2002-2013 год. е илюстрирана на фиг.2.

**Фиг.2. Нарастване на нетните активи на пенсионните фондове „Съгласие“ за периода 2002-2013 год.(хил.лв)**



■ Универсален пенсиярен фонд ■ Професионален пенсиярен фонд ■ Доброволен пенсиярен фонд

И през 2013 год. пенсионният пазар се характеризира с висока концентрация, като продължава тенденцията за постепенното й ограничаване. ПОК „Съгласие“ АД остава едно от доминиращите на пенсионния пазар три пенсионноосигурителни дружества. В края на 2013 г. Компанията намалява пазарния си дял, измерен на база осигурени лица от 12,33% на 12,03%, но увеличава пазарния си дял на база нетни активи от 12,03% на 12,25%. Общо за периода 2005-2013 г. 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 2005-2013 год. се изменя в положителна посока (Таблица №4).

Таблица №4

**Пазарен дял на пенсионните фондове „Съгласие” за периода 2005-2013  
год.(в %)**

| Показател и                        | 2005г. | 2006г. | 2007г. | 2008г. | 2009г. | 2010г. | 2011г. | 2012г. | 2013г. | Отн.изм.<br>2013/2005 в<br>процентни<br>пункта |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--|
| <b>По размер на нетните активи</b> | 9,83   | 10,71  | 10,91  | 11,01  | 11,19  | 11,76  | 11,84  | 12,03  | 12,25  | +2,42  |
| <b>По брой на осигурените лица</b> | 11,27  | 11,36  | 11,77  | 11,91  | 12,08  | 12,44  | 12,37  | 12,33  | 12,03  | +0,76  |

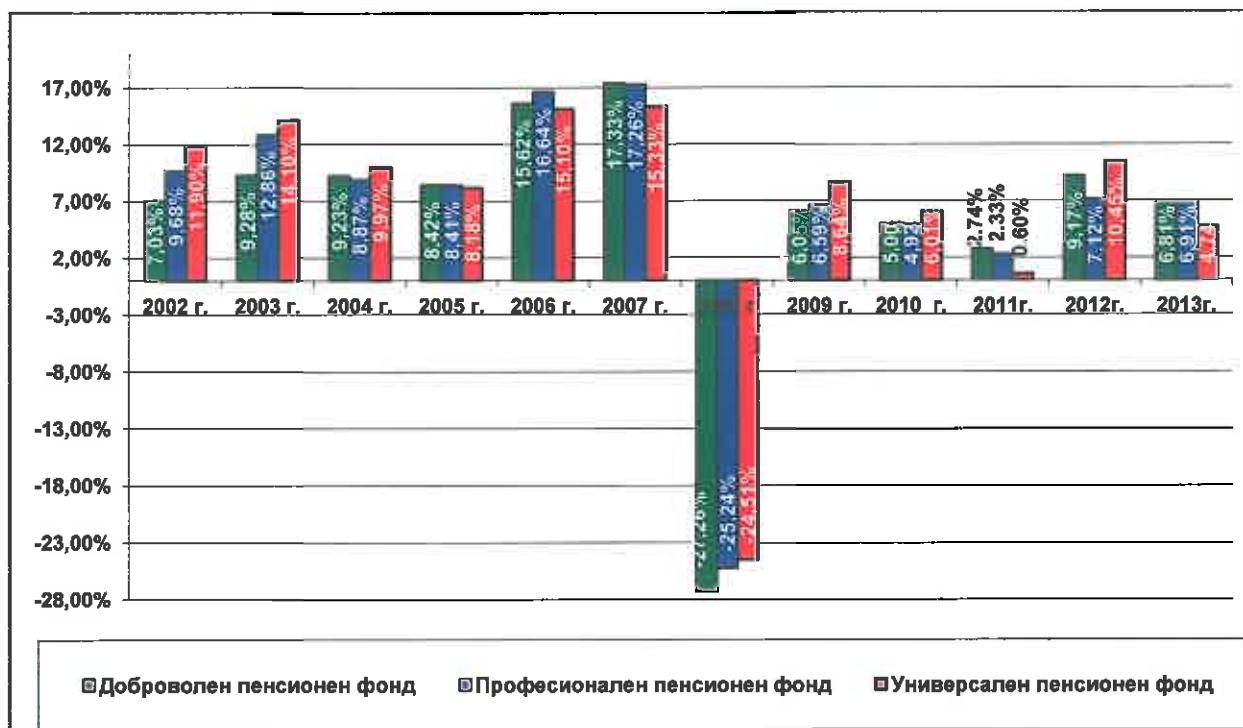
### **3. Управление на средствата на осигурените лица**

Средствата на пенсионните фондове „Съгласие” се инвестират при спазване принципите на надеждност, ликвидност и диверсификация на портфейла. Те се инвестират в разрешените от Кодекса за социално осигуряване 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 инфляцията, обявена от НСИ за последните три календарни години при умерено ниво на риск.

Поради продължилото и през 2013 год. преструктуриране на инвестиционните портфейли на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управявани от ПОК „Съгласие“ АД и ясно изразената положителна тенденция на капиталовите пазари през 2013 год., управяваните активи продължиха да увеличават стойността си. Постигнатата доходност на пенсионните фондове, управявани от ПОК „Съгласие“ АД, за 2002-2013 год. е показана графично на Фиг.3.

**Фиг.3. Доходност на пенсионните фондове „Съгласие“ за 2002-2013 год.**



При инвестирането на средствата на пенсионните фондове „Съгласие“ се прави анализ и оценка на пазарния рисков, 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.

Финансовата криза и проблемите, които я предизвикаха все още не са намерили дългосрочно решение, макар че през 2013год. конюнктурата на повечето пазари бе възходяща. Данните свидетелстват за ясно изразената повишена волатилност на стойността на портфейлите. Това се дължи на недостатъчната стабилност на пазарите на финансови инструменти. В структурно отношение инвестициите с фиксирана доходност (облигации и банкови депозити) продължиха да доминират и да бъдат приоритет в избраната инвестиционна стратегия. В същото време при подбора на конкретните ценни книжа, акцентът падна върху инструментите от чуждестранни емитенти. По-добрата диверсификация се отрази благоприятно на постигнатата

доходност. (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. | 2010 год. | 2011 год. | 2012 год. | 2013 год. |
|------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Стандартно отклонение</b> |           |           |          |           |           |           |           |           |           |
| ДПФ                          | 2,77%     | 3,95%     | 7,96%    | 12,10%    | 9,74%     | 4,91%     | 5,21%     | 4,05%     | 9,15%     |
| ППФ                          | 3,05%     | 4,17%     | 6,65%    | 8,85%     | 5,54%     | 4,08%     | 4,67%     | 3,42%     | 8,37%     |
| УПФ                          | 3,29%     | 3,89%     | 6,07%    | 7,74%     | 4,71%     | 2,61%     | 3,05%     | 1,73%     | 3,54%     |
| <b>Коефициент на Шарп</b>    |           |           |          |           |           |           |           |           |           |
| ДПФ                          | 2,86      | 3,24      | 1,69     | -         | 0,55      | 0,93      | 0,36      | 2,21      | 0,73      |
| ППФ                          | 2,07      | 3,31      | 2,02     | -         | 1,06      | 1,10      | 0,31      | 2,01      | 0,81      |
| УПФ                          | 1,85      | 3,16      | 1,89     | -         | 1,69      | 2,14      | -         | 5,92      | 1,32      |

\*Коефициент на Шарп не е посочен, когато постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година.

**V. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ПОК „СЪГЛАСИЕ“АД**

Към 31.12.2013 год. общият размер на приходите на Компанията е 18 835 хил. лв т.е. с 27.22% повече в сравнение с 2012 год. Приходите на Компанията се формират от приходи от такси и удръжки, финансови приходи и приходи от инвестиране на специализираните резерви.

Размерът на приходите по групи и относителното им разпределение в общите приходи са, както следва:

| Вид приход   | Сума (хил.лв) | Относителен дял в общите приходи (в%) |
|--|---------------|---------------------------------------|
| I. Приходи от такси и удръжки в т.ч.                           | 13 171        | 69.93                                 |
| От УПФ   | 11 098        | 58.92                                 |
| От ППФ   | 1 743         | 9.26                                  |
| От ДПФ   | 330           | 1.75                                  |
| II. Приходи от управление на собствени средства                | 3 379         | 17.94                                 |
| III Приходи от инвестиране на специализирани резерви           | 2 285         | 12.13                                 |
| IV. Освободени резерви за гарантиране на минималната доходност | 0             | 0.00                                  |
| Общо приходи   | 18 835        | 100.00                                |

Приходите от такси и удръжки, възлизащи на 13 171 хил.лв са с 17.44% повече в сравнение с равницето им през 2012 год. и са с най-голямо относително тегло (69.93%) от общите приходи на Компанията. Най-голям принос за техния растеж и с най-голям дял от общите приходи (59.92%) са тези от УПФ «Съгласие» – 11 098 хил. лв. Таксите и удръжките от управляваните професионален и доброволен пенсионни фондове са съответно 1 743 хил. лв (9.26%) и 330 хил. лв (1.75%).

Приходите от управление на собствени средства на Компанията през 2013 г. са в размер на 3 379 хил. лв, представляват 17.94% от общите приходи и са с 60.44% над равницето им за предходната година. Измежду тези приходи с най-голям относителен дял в общите приходи (15.23%) са приходите от операции с ценни книжа – 2 869 хил. лв. Приходите от операции с чуждестранна валута са 57 хил.лв т.е. с над 50% по-малко в сравнение с 2012 год. Приходите от лихви и от дялово участие съставляват малък относителен дял от общите приходи и като обща сума очертават намаление с 13%. Това е резултат от една страна от увеличението на приходите от дивиденти от 167 хил. лв за 2012 год. на 190 хил. лв или с 13.77% и от друга страна от по-бързото снижение на приходите от лихви - с над 30% (от 263 хил. лв на 184 хил. лв). Другите приходи намаляват абсолютно и относително.

Приходите от инвестиране на специализираните резерви са 2 285 хил лв (почти 54% увеличение в сравнение с 2012 год.) и представляват 12.13% от общите приходи като 73.74% от тях са приходи от операции с ценни книжа.

Разходите за дейността към 31.12.2013 год. възлизат на 17 376 хил.lv. т.е. с 25.20% повече в сравнение с предходната година. Разпределението на тази сума по отделни групи разходи е, както следва:

| Вид разход  | Сума (хил.lv) | Относителен дял в общите разходи (в%) |
|---|---------------|---------------------------------------|
| I. Разходи по икономически елементи – общо, в т.ч.      | 9 324         | 53.66                                 |
| Разходи за материали                                    | 227           | 1.31                                  |
| Разходи за външни услуги                                | 5 944         | 34.21                                 |
| Разходи за амортизации                                  | 171           | 0.98                                  |
| Разходи за възнаграждения                               | 2 438         | 14.03                                 |
| Разходи за осигуровки                                   | 414           | 2.38                                  |
| Други разходи   | 130           | 0.75                                  |
| II. Разходи за управление на собствени средства         | 1 559         | 8.97                                  |
| III. Разходи за инвестиране на специализираните резерви | 1 743         | 10.03                                 |
| IV. Заделени специализирани резерви                     | 4 750         | 27.34                                 |
| Общо разходи  | 17 376        | 100.00                                |

Нарастването на разходите по икономически елементи с 1 588 хил. лв или с 20.53% се предопределя главно от по-високите разходи за външни услуги. Поради характера на дейността на Компанията последните заемат най-значително място измежду разходите в тази група. Разходите за управление на собствени средства намаляват чувствително поради понижаването на разходите по операции с ценни книжа (с близо 30%).

Резервите за гарантиране на минималната доходност са с 4 750 хил. лв по-високи от тези през 2012 год. и достигат 15 000 хил. лв при минимално изискуемо равнище в размер на 7 676 хил.лв.

Текущият финансов резултат на ПОК "Съгласие" АД за отчетната година е печалба в размер на 1 459 хил. лв.

Изменението на основни показатели за финансов анализ за периода 2005-2013 год. е показано в Таблица №9.

**Таблица №9**  
**Динамика на показатели за финансов анализ\***

| Показатели                         | 2005 г. | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 2013г. |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| <b>Ликвидност</b>                  |         |         |         |         |         |         |         |         |        |
| Обща ликвидност                    | 6.20    | 7.15    | 1.29    | 3.11    | 2.83    | 2.05    | 2.08    | 3.30    | 1.32   |
| Абсолютна ликвидност               | 2.79    | 1.83    | 0.96    | 2.33    | 1.53    | 1.06    | 0.60    | 1.16    | 0.71   |
| <b>Ефективност</b>                 |         |         |         |         |         |         |         |         |        |
| Ефективност на разходите           | 1.01    | 1.06    | 1.07    | 1.11    | 0.96    | 1.0     | 1.06    | 1.06    | 1.08   |
| <b>Рентабилност</b>                |         |         |         |         |         |         |         |         |        |
| Рентабилност на собствения капитал | 0.39%   | 3.82%   | 6.26%   | 11.28%  | 4.12%   | 0.35%   | 7.09%   | 7.32%   | 11.15% |
| Рентабилност на активите           | 0.35%   | 2.63%   | 3.62%   | 7.66%   | 2.53%   | 0.18%   | 4.08%   | 3.66%   | 4.54%  |
| Рентабилност на пасивите           | 3.13%   | 8.49%   | 8.58%   | 23.85%  | 6.82%   | 0.40%   | 9.61%   | 7.34%   | 7.67%  |

\* 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

Данните за изменението на показателите за финансов анализ от горната таблица свидетелстват за обща положителна тенденция в равнищата на по-голямата част от тях през последните три години. Изменението на показателите за ликвидност отразяват изпреварващото нарастване на текущите пасиви в сравнение с текущите активи. Важно е да се отбележи положителното изменение на рентабилността, изчислена на база собствен капитал и на база активи, вследствие на почти двойно нараствалата нетна печалба. Рентабилността на пасивите запазва високо равнище при увеличаване на заделените за гарантиране на минимална доходност резерви с над 46% в сравнение с равнището им за 2012 год.

Пропорцията собствен капитал (капиталова база)/минимален размер на капитала към края на 2013 год. е 2.569 при нормативно определено равнище 0,5, а съотношението между ликвидните средства на Компанията и нейните текущи задължения е 1.153 при нормативно равнище единица.

Към 31.12. 2013 г. в ПОК "Съгласие" АД са заети 131 лица (при 134 за 2012 год.).

\* \* \*

През 2013 год. развитието на Компанията ще продължи да се осъществява в макроикономическа среда, белязана от проблемите за излизане от финансова и икономическа криза, засилваща се конкуренция и очаквания за по-ясно изразена волатилност на финансовите пазари в определени периоди. Акцентите в дейността на Компанията ще бъдат в следните направления:

- ◆ продължаване на активните действия по подобряване управлението на риска с оглед оптимизиране на доходността на пенсионните активи в зависимост от пазарната среда;
- ◆ съобразяване на размера на резервите за гарантиране на минимална доходност на задължителните пенсионни фондове „Съгласие“ с финансовото състояние на Компанията и с динамиката на управляваните активи;
- ◆ повишаване качеството на обслужването и обогатяване на осигурителната култура на настоящи и бъдещи осигурени лица чрез развитие на програмите за изграждане на лоялност на участниците в пенсионните фондове „Съгласие“, както и посредством организиране на срещи за консултиране на работното място на по-големи групи осигурени лица;

- провеждане на проактивна маркетингова политика по отношение на управляваните пенсионни фондове, като активите на универсалния пенсионен фонд ще продължават да заемат най-висок относителен дял в управляваните активи; активно управление на продажбите на осигурителни продукти на доброволен пенсионен фонд в целеви групи предприятия;
- разширяване на електронните услуги с оглед по-активна комуникация и по-добра информираност на участниците в пенсионните фондове „Съгласие”;

**Милен Марков**

Главен изпълнителен директор



---

---

---

**Иванка Данева**

Изпълнителен директор



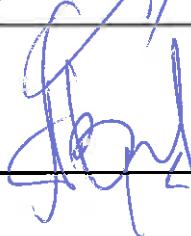
---

---

---

**Анатолий Величков**

Изпълнителен директор



---

---

---

София, 10 март 2014 г.

Грант Торнтон ООД  
Бул. Черни връх № 26, 1421 София  
Ул. Параксева Николова №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
E office@gtbulgaria.com  
W [www.gtbulgaria.com](http://www.gtbulgaria.com)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите на  
ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД  
Гр. София

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансова отчет на дружество ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД към 31 декември 2013 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за промените в пенсионно-осигурителните резерви и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избрани процедурите зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

#### *Mнение*

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД към 31 декември 2013 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

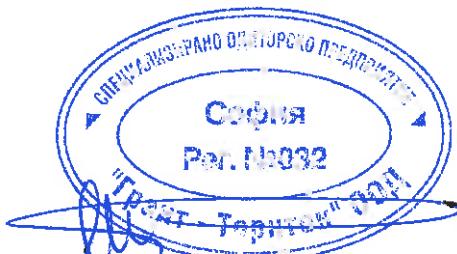
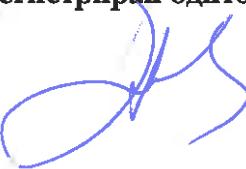
#### **Доклад върху други правни и регуляторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2013 г.**

Ние прегледахме годищния доклад за дейността към 31 декември 2013 г. на ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годищния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2013 г., изгoten в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годищния доклад за дейността се носи от ръководството.

а-р Мариана Михайлова  
Регистриран одитор



а-р Таня Коточева  
Регистриран одитор



26 март 2014 г.  
гр. София

## Отчет за финансовото състояние към 31 декември

| Пояснение                                    | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Активи</b>                                |                 |                 |
| <b>Нетекущи активи</b>                       |                 |                 |
| Машини и съоръжения                          | 5               | 440             |
| Нематериални активи                          | 6               | 24              |
| Инвестиционни имоти                          | 7               | 3 295           |
| Дългосрочни финансови активи                 | 9               | 22 389          |
| Финансови активи на разположение за продажба | 10              | 724             |
| Други нетекущи финансови активи              |                 | 286             |
| Предплатени суми                             |                 | 98              |
| Отсрочени данъчни активи                     | 11              | 17              |
| Общо нетекущи активи                         |                 | <b>26 987</b>   |
|  |                 | <b>19 103</b>   |
| <b>Текущи активи</b>                         |                 |                 |
| Материални запаси                            |                 | 2               |
| Търговски вземания                           | 12              | 34              |
| Вземания от свързани лица                    | 31              | 779             |
| Вземания по репо сделки                      | 13              | 505             |
| Други вземания                               | 14              | 964             |
| Пари и парични еквиваленти                   | 15              | 2 769           |
| Текущи активи                                |                 | <b>5 053</b>    |
|  |                 | <b>4 123</b>    |
| <b>Общо активи</b>                           |                 | <b>32 040</b>   |
|  |                 | <b>23 226</b>   |

Съставил: Татьяна Петрова  
/Татьяна Петрова/

Дата: 7 март 2014 г.

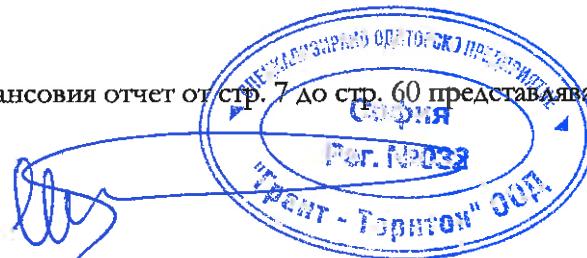
Главен изпълнителен директор: Милен Марков  
/Милен Марков/  
Изпълнителен директор: Иванка Данева  
/Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

А-р Мариана Михайлова

А-р Таня Коточева

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна  
част от него.



Отчет за финансовото състояние към 31 декември  
(продължение)

|  | Пояснение | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Собствен капитал</b>                    |           |                 |                 |
| Акционерен капитал                         | 16.1      | 10 500          | 10 500          |
| Резерви                                    | 18        | 343             | 258             |
| Неразпределена печалба                     |           | 2125            | 869             |
| <b>Общо собствен капитал</b>               |           | <b>12 968</b>   | <b>11 627</b>   |
| <b>Пенсионни резерви</b>                   | 17        | <b>15 044</b>   | <b>10 291</b>   |
| <b>Пасиви</b>                              |           |                 |                 |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     |           |                 |                 |
| Задължения по финансов лизинг              | 8.1       | 75              | 48              |
| Отсрочени данъчни пасиви                   | 11        | 28              | 28              |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>                |           | <b>103</b>      | <b>76</b>       |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           |                 |                 |
| Провизии                                   | 19        | 40              | 10              |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 20.2      | 131             | 118             |
| Задължения по финансов лизинг              | 8.1       | 42              | 44              |
| Търговски задължения                       | 22        | 796             | 1 012           |
| Краткосрочни задължения към свързани лица  | 31        | 18              | 18              |
| Данъчни задължения                         | 23        | 46              | 10              |
| Задължения по репо сделки                  | 13        | 2811            |                 |
| Други задължения                           |           | 41              | 20              |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           | <b>3 925</b>    | <b>1 232</b>    |
| <b>Общо пасиви</b>                         |           | <b>4 028</b>    | <b>1 308</b>    |

Общо собствен капитал, пенсионни резерви и  
пасиви

Съставил:

/Татяна Петрова/

Дата: 7 март 2014 г.

Главен изпълнителен директор:

32 040 23 226

/Михаил Марков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

/Иванка Давева/

/д-р Мариана Михайлова/

/д-р Таня Коточева/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна  
част от него.



Отчет за печалбата или загубата и другия  
всеобхватен доход за годината,  
приключваща на 31 декември

| Пояснение  | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Приходи от пенсионно-осигурителна дейност  | 24              | 13 171          |
| Административни разходи  | 25              | (9 324)         |
| <b>Резултат от пенсионно осигурителна дейност</b>  | <b>3 847</b>    | <b>3 479</b>    |
| Промяна на пенсионни резерви, нетно  |                 | (4 747) (3 200) |
| Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно | 26              | 2248 595        |
| Загуба от инвестиционни имоти  | 7               | (11) (11)       |
| Разходи за обезценка на финансови активи   |                 | (16) (16)       |
| Други приходи  |                 | 76 91           |
| Други финансови приходи/(разходи), нетно   | 27              | 62 (12)         |
| <b>Резултат от дейността за периода преди данъци</b>   | <b>1 459</b>    | <b>926</b>      |
| Разходи за данъци върху дохода, нетно  | 28              | (118) (75)      |
| <b>Нетен резултат за периода</b>   | <b>1 341</b>    | <b>851</b>      |

Доход на акция

лв.  
**29** 1,28 лв.  
**0,81**

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милен Марков/

Дата: 7 март 2014 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

/д-р Мариана Михайлова/

/д-р Таня Коточева/

Поясненията към финансовия отчет от стр. V до стр. 60 представляват неразделна  
част от него.



ПОК „Съгласие“ АД  
Финансов отчет  
31 декември 2013 г.

**Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември**

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|--------------------|---------|------------------------|-----------------------|
|---------------------------------------|--------------------|---------|------------------------|-----------------------|

|   |               |            |              |               |
|---|---------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Сaldo към 1 януари 2013 г.</b>         | <b>10 500</b> | <b>258</b> | <b>869</b>   | <b>11 627</b> |
| Заделяне на законови резерви              | -             | 85         | (85)         | -             |
| <b>Общо сделки със собственици</b>        | <b>-</b>      | <b>85</b>  | <b>(85)</b>  | <b>-</b>      |
| Печалба за годината                       | -             | -          | 1 341        | 1 341         |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>1 341</b> | <b>1 341</b>  |
| <b>Сaldo към 31 декември 2013 г.</b>      | <b>10 500</b> | <b>343</b> | <b>2 125</b> | <b>12 968</b> |

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|--------------------|---------|------------------------|-----------------------|
|---------------------------------------|--------------------|---------|------------------------|-----------------------|

|   |               |            |              |               |
|---|---------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Сaldo към 1 януари 2012 г.</b>         | <b>10 500</b> | <b>176</b> | <b>839</b>   | <b>11 515</b> |
| Заделяне на законови резерви              | -             | 82         | (82)         | -             |
| Възстановени суми                         | -             | -          | (739)        | (739)         |
| <b>Общо сделки със собственици</b>        | <b>-</b>      | <b>82</b>  | <b>(821)</b> | <b>(739)</b>  |
| Печалба за годината                       | -             | -          | 851          | 851           |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>851</b>   | <b>851</b>    |
| <b>Сaldo към 31 декември 2012 г.</b>      | <b>10 500</b> | <b>258</b> | <b>869</b>   | <b>11 627</b> |

Съставила: *[Signature]*  
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милен Марков/

Дата: 7 март 2014 г.

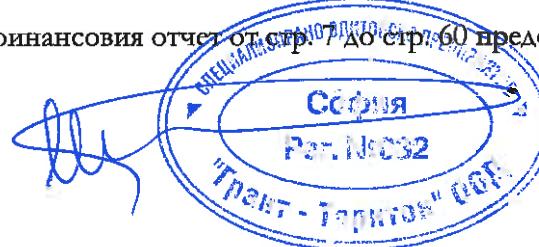
Изпълнителен директор: *[Signature]*  
/Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

*[Signature]*  
/А-р Мариана Михайлова/

*[Signature]*  
/А-р Таня Коточева/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 60 представляват неразделна  
част от него.



## Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

|  | Пояснение | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                            |           |                 |                 |
| Парични постъпления от пенсионни фондове             | 24        | 12 720          | 11 107          |
| Плащания към пенсионни фондове                       | 24        | (152)           | (44)            |
| Постъпления от търговски контрагенти                 |           | 1 235           | 474             |
| Плащания към доставчици                              |           | (7 009)         | (5 443)         |
| Плащания към персонал и осигурителни институции      |           | (2 935)         | (2 597)         |
| Плащания за данъци                                   |           | (241)           | (222)           |
| Плащания за данък върху дохода                       |           | (82)            | (128)           |
| Други парични потоци от оперативна дейност           |           | (2)             | (4)             |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност            |           | <u>3 534</u>    | <u>3 143</u>    |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                         |           |                 |                 |
| Придобиване на материални активи                     | 5         | (153)           | (110)           |
| Продажба на материални активи                        |           |                 |                 |
| Придобиване на финансови активи                      | 9         | (11 220)        | (6 423)         |
| Постъпления от продажба на финансови активи          | 9         | 8 435           | 3 148           |
| Получени лихви                                       |           | 556             | 552             |
| Получени дивиденти                                   | 26        | 200             | 175             |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност        |           | (11)            | (11)            |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност         |           | <u>(2 193)</u>  | <u>(2 669)</u>  |
| <b>Финансова дейност</b>                             |           |                 |                 |
| Плащания по финансов лизинг                          | 8.1       | (81)            | (69)            |
| Нетен паричен поток от финансова дейност             |           | <u>(81)</u>     | <u>(69)</u>     |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>    |           |                 |                 |
| Отрицателни валутно-курсови разлики, нетно           |           | 7               | (27)            |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината    |           | <u>1 502</u>    | <u>1 124</u>    |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b> |           | <b>2 769</b>    | <b>1 502</b>    |

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милен Марков/

Дата: 7 март 2014 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

/д-р Мариана Михайлова/

/д-р Таня Коточева/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 1 до стр. 60 представляват неразделна  
част от него.



## Отчет за промените в пенсионно-осигурителните резерви за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в '000 лв.

|   | Резерв<br>минимална<br>доходност<br>ППФ | Резерв<br>минимална<br>доходност<br>УПФ | Пожизнен<br>пенсионен<br>резерв<br>УПФ | Пожизнен<br>пенсионен<br>резерв<br>ДПФ | Общо<br>пенсионно-<br>осигурителни<br>резерви |
|---|---|---|--|--|---|
| <b>Сaldo към 1 януари 2012 г.</b>                 | <b>1 100</b>                            | <b>5 950</b>                            | <b>22</b>                              | <b>15</b>                              | <b>7 087</b>                                  |
| Изменение на пенсионно-<br>осигурителните резерви | 500                                     | 2 700                                   | 5                                      | (1)                                    | 3 204   |
| <b>Сaldo към 31 декември<br/>2012 г.</b>          | <b>1 600</b>                            | <b>8 650</b>                            | <b>27</b>                              | <b>14</b>                              | <b>10 291</b>                                 |
| Изменение на пенсионно-<br>осигурителните резерви | 700                                     | 4 050                                   | 6                                      | (3)                                    | 4 753   |
| <b>Сaldo към 31 декември<br/>2013 г.</b>          | <b>2 300</b>                            | <b>12 700</b>                           | <b>33</b>                              | <b>11</b>                              | <b>15 044</b>                                 |

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милен Марков/

Дата: 7 март 2014 г.

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от 26 март 2014 г.

/А-р Мариана Михайлова/

/А-р Таня Коточева/



## Пояснения към финансовия отчет

### 1 Обща информация

С Лиценз № 02/03.10.2000 г., издаден от Държавната агенция за осигурителен надзор, се дава право на Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ (ПОК „Съгласие“ АД или Компанията) да извършва дейност по допълнително пенсионно осигуряване.

Компанията е вписана в регистъра на търговските дружества под № 24506 по ф.д. № 6897 от 1995 г. с репение на Софийски градски съд и ЕИК 831284154 в търговския регистър. Крайният собственик е Химимпорт Инвест АД.

Седалището и адресът на управление на Компанията е гр. София, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ 141

ПОК „Съгласие“ АД е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав:

- Милен Георгиев Марков – Председател на Съвета на директорите и Главен изпълнителен директор
- Камен Иванов Колев – член на Съвета на директорите
- Иванка Данева Гайдарджиева – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
- Анатолий Методиев Величков – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
- Галина Стефанова Тодорова – член на Съвета на директорите
- Олег Тодоров Чулов – член на Съвета на директорите

Дружеството управлява и представлява три пенсионни фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен, Професионален и Универсален.

ПОК „Съгласие“ АД отговаря имуществено пред осигурените лица за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на своите задължения по отношение на представляването и управлението на Фондовете.

Компанията гарантира изпълнението на задълженията си към осигурените лица с капитала и активите си.

Фондовете превеждат на Компанията такси и удържки определени съгласно Правилниците им.

**Основни данни за ПОК „Съгласие“ АД за 2013 г.** `000 лв

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Приходи от услуги, в т.ч. по фондове:</b> | <b>13 171</b> |
| УПФ  | 11 098        |
| ППФ  | 1 743         |
| ДПФ  | 330           |
| Активи                                       | 32 040        |

Пенсионноосигурителна компания има сключени договори със следните инвестиционни посредници:

- Райфайзенбанк (България) АД;
- ИНГ Банк;
- Инвестбанк АД
- Адамант Кепитъл Партиърс АД
- "Елана трейдинг" АД
- "Евро - финанс" АД
- Централна Кооперативна Банка АД
- "Креди Агрикол България" ЕАД
- "ABC Финанс" АД
- "Реал Финанс" АД
- "Авал Ин" АД
- ИП "Де Ново" ЕАД

Банка попечител на Компанията е УниКредит Булбанк АД.

Осигурените лица могат да бъдат обслужени в близо 50 офиса в страната. За Компанията работят над 5 700 осигурителни посредници, които обхващат цялата територия на страната.

Броят на осигурените лица във Фондовете, управлявани от ПОК Съгласие"АД е 513 045.

Броя на персонала към 31.12.2013 г. е 131 души.

Собственик с най-голям дял в капитала е Химимпорт АД, регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал се търгуват на Българска Фондова Борса – София.

**Доброволен пенсионен фонд – „Съгласие“**

Доброволният пенсионен фонд „Съгласие“ (ДПФ „Съгласие“ или Фондът) е вписан в Регистъра на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по ф.д. № 12370/2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК „Съгласие“ АД (ПОК).

С решение №338-ДПФ/25.08.2003 г. Комисията за финансов надзор дава на ПОК “Съгласие” разрешение за управление на ДПФ “Съгласие”.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не носи отговорност за задълженията на ПОК и за загубите на ПОК, която го представлява и управлява.

Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ извършва допълнително доброволно пенсионно осигуряване за лична допълнителна доброволна пенсия. Покритите осигурителни случаи са: старост, инвалидност и смърт. Всяко физическо лице, навършило 16 години може доброволно да се осигурява или да бъде осигурявано.

Пенсионните схеми, които се предлагат, са разработени на предварително определени осигурителни вноски.

Осигурителните вноски за доброволно осигуряване могат да бъдат за сметка на самото лице и/или работодател и/или друг осигурител.

Отделните пенсионните схеми са:

- индивидуална пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на осигуреното лице;
- колективна пенсионна схема – на основата на еднократни или периодични вноски за сметка на друг осигурител или работодател;

Допълнителните пенсии са пожизнени и срочни, по избор на осигуреното лице, като вида на пенсията и срока на нейното получаване се посочват в пенсионния договор при придобиване на право на допълнителна пенсия.

Плащанията са под формата на:

- допълнителни пенсии за старост и инвалидност;
- еднократно или разсрочено изплащане на средствата по индивидуалната партида;
- изплащане на наследствена пенсия;
- еднократно или разсрочено изплащане на наследниците на остатъка от средствата по индивидуалната партида на осигурените лица или пенсионера.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- технически лихвен процент;
- биометрични таблици.

Право на допълнителна пенсия може да се придобие и чрез внасяне на еднократни вноски, като техният размер се определя на базата на актиоерски разчети.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление “Осигурителен надзор”.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения;
- когато осигуреното лице прехвърли в полза на трето лице или друг пенсионен фонд цялата сума, натрупана в неговата индивидуална партида;
- при изтегляне на цялата сума, натрупана по неговата индивидуална партида.

Доходността от инвестирането на активите на Доброволен пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2011 г.- 28.12.2013 г. е 7.98% на годишна база (по данни на КФН).

| Основни данни за ДПФ „Съгласие“ за 2013 г. | ‘000 лв |
|--|---------|
| Постъпили вноски през периода              | 4 979   |
| Изтеглени суми през периода                | (3 379) |
| Удържани такси                             | (324)   |
| Доход за разпределение, в т.ч.             | 3 257   |
| На осигурените лица                        | 3 029   |
| Всичко активи, в т.ч.                      | 57 411  |
| На осигурени лица                          | 57 281  |
| Задължения към осигурените лица, в т.ч.    | 57 284  |
| Дългосрочни                                | 57 281  |

#### Професионален пенсионен фонд – „Съгласие“

Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ (ППФ „Съгласие“ или Фонд) е вписан в Регистъра за фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване по ф. д. 14061/2000 г. при Софийски градски съд.

Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК „Съгласие“ АД (Компанията).

С решение №339-ППФ/25.08.2003 г Комисията за финансов надзор е дала на ПОК „Съгласие“ разрешение за управление на ППФ „Съгласие“.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря за задълженията на Компанията и за загуби настъпили в резултат на нейни действия, както и за загуби от дейността на Компанията, която го представлява и управлява.

Осигуряването се осъществява на базата на дефинирани осигурителни вноски, които са изцяло за сметка на осигурителите. Осигуряването в ППФ е задължително за лица, които работят в условията на I и II категория труд. Размерът им се определя в Кодекса за социалното осигуряване (КО) като процент от осигурителния доход. За 2013 г. те са: 7 на сто – за лицата, работещи при условията на I категория труд и 12 на сто – за лицата, работещи при условията на II категория труд.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване във Фонда е за срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Професионалната пенсия за ранно пенсиониране се получава до момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КО.

Покритите рискове са старост и смърт.

Осигуряването в ППФ се извърпва въз основа на договор, сключен между Дружеството и осигурените лица за участие във фонда – при избор на професионален пенсионен фонд от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществено по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор.

Осигурителните договори са безсрочни.

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

Осигурените във Фонда лица имат право на:

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд съобразно категорията труд.
- еднократно изплащане до 50% от средствата натрупани по индивидуална партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70.99 на сто.
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследници на починал осигурен или на пенсионер;

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

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

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

Договорът за осигуряване в Компанията задължително се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигурения ;
- при изтегляне или прехвърляне на цялата натрупана сума по неговата индивидуална партида ;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в професионален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, който е сключен след получаване съгласие от Компанията за промяна на участието на осигуреното лице.

Доходността от инвестирането на активите на Професионален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2011г. - 30.12.2013 г. е 7.01% на годишна база (по данни на КФН).

| Основни данни за ППФ „Съгласие“ за 2013 г. | ‘000 лв |
|--|---------|
| Постъпили вноски през периода              | 13 488  |
| Удържани такси и удръжки                   | 1 716   |
| Доход за разпределение, в т.ч.             | 7 416   |
| За осигурените лица                        | 7 416   |
| Нетни активи в наличност за доходи, в т.ч. | 117 448 |
| На осигурени лица                          | 116 650 |
| Резерв за минимална доходност              | 798     |
| Задължения към осигурените лица, в т.ч.    | 116 652 |
| Дългосрочни                                | 116 650 |
| Краткосрочни                               | 2       |

#### Универсален пенсионен фонд – „Съгласие“

Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ е вписан в регистъра на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по ф. д. 1811/2001 г. при Софийски градски съд.  
Фондът е отделно юридическо лице, което се представлява при взаимоотношенията си с трети лица от ПОК „Съгласие“ АД.

С решение №340-УПФ/25.08.2003 г. Комисията за финансов надзор е дала на ПОК „Съгласие“ разрешение за управление на УПФ „Съгласие“.

Фондът е създаден за неопределен срок.

Фондът не отговаря за задълженията на Компанията и за загуби настъпили в резултат на нейни действия, както и за загуби от дейността на Компанията, която го представлява и управлява.

Основният принцип, по който се извършва осигуряването е капиталопокрiven, на база на дефинирани осигурителни вноски.

Осигуряването във Фонда се извършва за лица родени след 31.12.1959 г., ако са осигурени при условията и по реда на част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигуряването в УПФ „Съгласие“ дава правото на лична пожизнена пенсия, която се получава отделно и независимо от пенсията от Държавно общество осигуряване по Част първа на КСО и от допълнителната доброволна пенсия по реда на Част Втора, дял Втори от КСО.

Осигуряването за лична допълнителна пожизнена пенсия за старост се извършва въз основа на договор, склучен между Дружеството и осигурените лица за участие във фонда – при избор на универсален пенсионен фонд от осигуреното лице, както и в резултат на служебно разпределение, осъществени по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор.

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

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Част първа на КСО;
- еднократно изплащане до 50 на сто от натрупаната по индивидуалната партида сума при пожизнено загубена работоспособност над 70,99%;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер на Фонда.

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

- натрупаните средства по индивидуалната партида;
- техническия лихвен процент;
- биометрични таблици.

Техническият лихвен процент и биометричните таблици се одобряват от заместник председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Осигурителен надзор“.

Осигурителният договор се прекратява в следните случаи:

- при смърт на осигуреното лице;
- при подписване на действителен договор за осигуряване в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионно-осигурително дружество, който е склучен след получено съгласие от Дружеството за промяна на участието на осигуреното лице.

Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски. Размерът им е определен в Кодекса за социално осигуряване като процент от осигурителния доход. Осигурителната вноска за универсален пенсионен фонд за 2013г. е 5%, която се разпределя

между осигурителя и осигуреното лице, както следва: за сметка на осигуреното лице 2,2 % от осигурителния доход, а за сметка на осигурителя 2,8 % от осигурителния доход.

Доходността от инвестирането на активите на Универсален пенсионен фонд „Съгласие“ за периода 30.12.2011 г.- 28.12.2013 г. е 7.56% на годишна база (по данни на КФН).

| Основни данни за УПФ „Съгласие“ за 2013 г.     | ‘000 лв        |
|--|----------------|
| Постъпили вноски през периода                  | 95 413         |
| Удържани такси и удържки                       | 10 107         |
| <b>Доход за разпределение, в т.ч.</b>          | <b>32 157</b>  |
| за осигурените лица                            | 32 157         |
| <b>Всичко нетни активи, в т.ч.</b>             | <b>652 114</b> |
| На осигурени лица                              | 650 982        |
| Резерв за минимална доходност                  | 1 132          |
| <b>Задължения към осигурените лица, в т.ч.</b> | <b>652 115</b> |
| Дългосрочни                                    | 652 114        |
| Краткосрочни                                   | 1              |

## 2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## 3 Промени в счетоводната политика

### 3.1 Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2013 г.:

**МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Тъй като Дружеството няма действащи споразумения за нетиране на финансови активи и финансови пасиви, прилагането на изменението няма съществен ефект върху оповестяванията или сумите, признати в отчета за финансовото състояние.

**МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

**МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Изменението изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“. Изменението следва да се прилагат ретроспективно.

**Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.**

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятия, които представлят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

### **3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансова година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

**МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква изменението да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

**МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

**МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

**МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.**

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

**МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС**

**МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

**МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

**Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То**

също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрот.

**МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС**

**МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС**

**КРМСФО 20 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС**

#### **4 Счетоводна политика**

##### **4.1 Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2 Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2013 г. е представен един сравнителен период.

##### **4.3 Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### 4.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение. Приход се признава при изпълнението на услугата или при прехвърлянето на риска върху клиента. ПОК признава като приходи таксите от Доброволния Пенсионен Фонд (ДПФ), Универсалния Пенсионен Фонд (УПФ) и Професионалния Пенсионен Фонд (ППФ).

ПОК „Съгласие“ АД признава като приход такси от управляемите фондове:

##### Доброволен Пенсионен Фонд

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ДПФ от Пенсионноосигурителната компания (ПОК), Фондът начислява и изплаща на ПОК следните такси:

- встъпителна такса: 9 лв. по индивидуален договор; 7 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора до 100 лица, включително; 3 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора от 101 до 4000 лица, включително; 0 лв. за всяко осигурено лице по договор с работодател или друг осигурител с осигурени по договора над 4000 лица.
- такса за обслужване на дейността от всяка осигурителна вноска:
  - по индивидуален договор с осигурено лице и при сключен в полза на осигуреното лице договор с друг осигурител – от 2.5 на сто до 4.0 на сто в зависимост от размера на вноската;
  - по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция – 3.20 на сто; по договор с работодател с размер на вноската до данъчната преференция, при допълнително условие в договора работодателят да направи периодични вноски за период най-малко от 24 месеца – 1.85 на сто; по договор с работодател с размер на вноската над данъчната преференция – 1.85 на сто.
  - по договор с работодател в зависимост от броя на осигурените лица:
    - до 1000 лица, включително – 3.20 на сто;
    - от 1001 до 2000 лица, включително – 3.00 на сто;
    - от 2001 до 3000 лица, включително – 1.85 на сто;
    - от 3001 до 4000 лица, включително – 1.70 на сто;
    - над 4000 лица – 0 на сто.
- удъръжка при теглене – 10 (десет) на сто от изтеглената сума, но не повече от 20 (двадесет) лева при всяко изтегляне на средства от индивидуалната партида преди придобиване на право на лична пенсия за старост или инвалидност.
- инвестиционна такса – 7 (седем) на сто от доходността от управление на средствата във Фонда.

#### Универсален Пенсионен Фонд

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на УПФ от Пенсионно-осигурителното дружество (ПОК), УПФ начислява и изплаща на ПОК следните такси върху вносите, получени от осигурените лица:

- такса в размер на 5%, удържана от всяка вноска;
- 1% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани

#### Професионален Пенсионен Фонд

Във връзка с осъществяването на дейността по управление на ППФ от Пенсионно-осигурителното дружество (ПОК), ППФ начислява и изплаща на ПОК следните такси върху вносите, получени от осигурените лица:

- такса в размер на 5%, удържана от всяка вноска;
- 1% инвестиционна такса, определена годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който са управлявани

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. Ако се разменят несходни активи, приходът се признава по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Когато справедливата стойност на получените стоки и услуги не може надеждно да бъде оценена, приходът се оценява по справедливата стойност на предадените стоки и услуги, коригирана със сумата на всички преведени парични средства или парични еквиваленти.

При продажба на активи, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на активите или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход (представен в единен вариант) в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

#### **4.4.1. Приходи от лихви и дивиденти**

Приходите от лихви се отчитат текучо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### 4.5 Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуер и лицензии. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

#### 4.6 Машини, съоръжения и оборудване

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на „Машини, съоръжения и оборудване“ се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезната живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 4 г.
- Стопански инвентар 6-7 г.

- |                       |        |
|-----------------------|--------|
| • Компютри            | 2 г.   |
| • Машини и съоръжения | 3-4 г. |
| • Други               | 6-7 г. |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъплението от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.7 Отчитане на лизинговите договори**

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху настия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на настия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

#### **4.8 Тестове за обезценка на нематериалните активи и машини, съоръжения и оборудване**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничитима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица,

генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### 4.9 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на тримесечие и се включват в отчета за финансово състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Нетна промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи

първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за доходите и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за доходите съответно на ред „Приходи“ и ред „А други разходи“.

#### 4.10 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### 4.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи на дружеството, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финанс инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява

балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансовые позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

### **Финансови активи на разположение за продажба**

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицирана корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденти се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

#### 4.10.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

#### 4.11 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.12 Парни парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

#### **4.13 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

#### **4.14 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

#### **4.15 Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременявани договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.16 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.18.

#### **4.16.1 Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.17 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на дален финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

##### **4.17.1 Обезценка**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е повисоката от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

##### **4.17.2 Полезен живот на амортизируемите активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните

стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### 4.17.3 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансова инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

### 5 Машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Аружеството включват транспортни средства, компютърно оборудване, машини и съоражения, стопански инвентар и подобрения на наети офиси. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

|                                      | Транспортни средства '000 лв. | Компютърно оборудване '000 лв. | Разходи за придобиване на ДМА '000 лв. | Други '000 лв. | Общо '000 лв. |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|----------------|---------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>     |                               |                                |  |                |               |
| Сaldo към 1 януари 2013 г.           | 681                           | 189                            | -                                      | 307            | 1 177         |
| Новопридобити активи                 | 150                           | 71                             | 235                                    | 18             | 474           |
| Отписани активи                      | (7)                           | (8)                            | (235)                                  | -              | (250)         |
| <b>Сaldo към 31 декември 2013 г.</b> | <b>824</b>                    | <b>252</b>                     | <b>-</b>                               | <b>325</b>     | <b>1401</b>   |
| <b>Амортизация</b>                   |                               |                                |  |                |               |
| Сaldo към 1 януари 2013 г.           | (501)                         | (177)                          | -                                      | (134)          | (812)         |
| Отписани активи                      | 7                             | 8                              | -                                      | -              | 15            |
| Амортизация                          | (98)                          | (29)                           | -                                      | (37)           | (164)         |
| <b>Сaldo към 31 декември 2013 г.</b> | <b>(592)</b>                  | <b>(198)</b>                   | <b>-</b>                               | <b>(171)</b>   | <b>(961)</b>  |
| <b>Балансова стойност към</b>        |                               |                                |  |                |               |
| <b>31 декември 2013 г.</b>           | <b>232</b>                    | <b>54</b>                      | <b>-</b>                               | <b>154</b>     | <b>440</b>    |

|                                  | Транспортни<br>средства | Компютърно<br>оборудване | Разходи за<br>придобиване<br>на ДМА | Други        | Общо         |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | ‘000 лв.                | ‘000 лв.                 | ‘000 лв.                            | ‘000 лв.     | ‘000 лв.     |
| <b>Брутна балансова стойност</b> |                         |                          |                                     |              |              |
| Сaldo към 1 януари 2012 г.       | 627                     | 211                      | -                                   | 284          | 1 122        |
| Новопридобити активи             | 94                      | 11                       | 160                                 | 114          | 379          |
| Отписани активи                  | (40)                    | (33)                     | (160)                               | (91)         | (324)        |
| Сaldo към 31 декември 2012 г.    | <b>681</b>              | <b>189</b>               | -                                   | <b>307</b>   | <b>1 177</b> |
| <b>Амортизация</b>               |                         |                          |                                     |              |              |
| Сaldo към 1 януари 2012 г.       | (462)                   | (194)                    | -                                   | (142)        | (798)        |
| Отписани активи                  | 40                      | 33                       | -                                   | 51           | 124          |
| Амортизация                      | (79)                    | (16)                     | -                                   | (43)         | (138)        |
| Сaldo към 31 декември 2012 г.    | <b>(501)</b>            | <b>(177)</b>             | -                                   | <b>(134)</b> | <b>(812)</b> |
| <b>Балансова стойност към</b>    |                         |                          |                                     |              |              |
| <b>31 декември 2012 г.</b>       | <b>180</b>              | <b>12</b>                | -                                   | <b>173</b>   | <b>365</b>   |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Административни разходи“.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2013 г. През 2012 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## 6 Нематериални активи

|                                  | Лицензии     | Програмни<br>продукти | Други      | Общо         |
|----------------------------------|--------------|-----------------------|------------|--------------|
|                                  | ‘000 лв.     | ‘000 лв.              | ‘000 лв.   | ‘000 лв.     |
| <b>Брутна балансова стойност</b> |              |                       |            |              |
| Сaldo към 1 януари 2013 г.       | 128          | 126                   | 18         | 272          |
| Новопридобити активи             | -            | 14                    | -          | 14           |
| Отписани активи                  | -            | -                     | -          | -            |
| Сaldo към 31 декември 2013 г.    | <b>128</b>   | <b>140</b>            | <b>18</b>  | <b>286</b>   |
| <b>Амортизация</b>               |              |                       |            |              |
| Сaldo към 1 януари 2013 г.       | (128)        | (126)                 | (1)        | (255)        |
| Отписани активи                  | -            | -                     | -          | -            |
| Амортизация                      | -            | (4)                   | (3)        | (7)          |
| Сaldo към 31 декември 2013 г.    | <b>(128)</b> | <b>(130)</b>          | <b>(4)</b> | <b>(262)</b> |
| <b>Балансова стойност към</b>    |              |                       |            |              |
| <b>31 декември 2013 г.</b>       | <b>-</b>     | <b>10</b>             | <b>14</b>  | <b>24</b>    |

|                                     | Лицензии<br>‘000 лв. | Програмни<br>продукти<br>‘000 лв. | Други<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>    |                      |                                   |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2012 г.          | 128                  | 126                               | -                 | 254              |
| Новоопридобити активи               | -                    | -                                 | 18                | 18               |
| Отписани активи                     | -                    | -                                 | -                 | -                |
| Салдо към 31 декември 2012 г.       | 128                  | 126                               | 18                | 272              |
| <b>Амортизация</b>                  |                      |                                   |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2012 г.          | (128)                | (126)                             | -                 | (254)            |
| Отписани активи                     | -                    | -                                 | -                 | -                |
| Амортизация                         | -                    | -                                 | (1)               | (1)              |
| Салдо към 31 декември 2012 г.       | (128)                | (126)                             | (1)               | (255)            |
| <b>Балансова стойност към 31.12</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>                          | <b>17</b>         | <b>17</b>        |

## 7 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земя, представляваща дворно място с площ 42 410 (Четиридесет и две хиляди и четиристотин и десет) квадратни метра имоти, които се намират в гр. Русе, Западна промишлена зона, придобит на 31.03.2006 г., държана с инвестиционна цел.

Инвестиционните имоти са представени във финансовите отчети на Дружеството като е използван модел на справедливата стойност.

Справедливата стойност е определена на базата на налични актуални цени на активни пазари.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

|   | ‘000 лв      |
|---|--------------|
| <b>Балансова стойност към 1 януари 2013 г.</b>    | <b>3 295</b> |
| Нетна загуба от промяна в справедлива стойност    | -            |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b> | <b>3 295</b> |
| <b>Балансова стойност към 31 Декември 2013 г.</b> | <b>3 295</b> |

Съгласно мнението на лицензиран оценителски екип относно икономическите условия в страната и незначителните изменения в пазара за недвижими имоти за 2013 г. пазарната оценка на инвестиционния имот не се променя.

Инвестиционните имоти не са заложени като обезпечение по заеми.

Част от имота на стойност 654 хил.lv. се използва за покритие на резервите за минимална доходност към 31.12.2013г.

|   | ‘000 лв    |
|---|------------|
| Покрите на резерв за минимална доходност на ППФ   | 114        |
| Покрите на резерв за минимална доходност на УПФ   | 540        |
| <b>Балансова стойност към 31 Декември 2013 г.</b> | <b>654</b> |

Преките оперативни разходи в размер на 10 988.00 лв. са включени в другите разходи (2012 г. 10 988.00 лв.), които представляват разход за данък недвижимо имущество и такса за битови отпадъци. През текущия и предходен отчетен период не са реализирани приходи от наеми.

Следните суми, свързани с инвестиционните имоти, са отразени в Отчета за всеобхватния доход (представен в единен отчет):

|  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Нетна промяна в справедливата стойност | -               | -               |
| Преки оперативни разходи               | (11)            | (11)            |
|  | <b>(11)</b>     | <b>(11)</b>     |

## 8 Лизинг

### 8.1 Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансова лизинг следните активи, които към 31.12.2012 г. са действащи:

- Лек автомобил AUDI Q7, Договор №05707 за финансова лизинг с “Порше Лизинг БГ” ЕООД, гр. София.
- Лек автомобил Октавия Амбиенте по дог 04\_DL007116 за финансова лизинг с “Аутобохемия” АД
- Лек автомобил Октавия Амбиенте по дог 04\_DL007117 за финансова лизинг с “Аутобохемия” АД

През 2013 г. дружеството е придобило активи по договори за финансова лизинг, както следва:

- Лек автомобил VOLKSWAGEN Tiguan Diesel по договор 09244 за финансова лизинг с “Порше Лизинг БГ” ЕООД, гр. София.
- Лек автомобил CHEVROLET CRUZE SEDAN по договор 1394767980 за финансова лизинг със “СОЖЕЛИЗ-БЪЛГАРИЯ” ЕООД

Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансова лизинг, към 31 декември 2013 е в размер на 140 хил. лв. Всички активи придобити по договори за финансова лизинг са включени в група „Транспортни средства“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 5).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

|                                | До 1 година<br>‘000 лв. | От 1 до 5 години<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>31 декември 2013 г.</b>     |                         |                              |                  |
| Лизингови плащания             | 47                      | 80                           | 127              |
| Дисконтиране                   | (5)                     | (5)                          | (10)             |
| <b>Нетна настояща стойност</b> | <b>42</b>               | <b>75</b>                    | <b>117</b>       |
| <b>31 декември 2012 г.</b>     |                         |                              |                  |
| Лизингови плащания             | 49                      | 52                           | 101              |
| Дисконтиране                   | (5)                     | (4)                          | (9)              |
| <b>Нетна настояща стойност</b> | <b>44</b>               | <b>48</b>                    | <b>92</b>        |

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани приходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са склучени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

## 8.2 Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

|                         | Дължими минимални лизингови плащания |                              |                  |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                         | До 1 година<br>‘000 лв.              | От 1 до 5 години<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
| Към 31 декември 2013 г. | 1 570                                | 1 570                        | 3 140            |
| Към 31 декември 2012 г. | 1 468                                | 1 476                        | 2 944            |

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 1 566 622 лв. (2012 г.: 1 534 976 лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденти, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

Договорите за оперативен лизинг включват договори за наем на офиси/представителства на Компанията в гр. София и други градове на страната.

## 9 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи на Дружеството са отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

|   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки<br>или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни | 8 210           | 4 335           |
| А други дългови ценни книжа   | 3 447           | 3 251           |
| Акции и права   | 6 526           | 3 326           |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми   | 4 206           | 3 961           |
|   | <b>22 389</b>   | <b>14 873</b>   |

Сумите, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството са определени на база публикувани пазарни цени на съответните ценни книжа на активен пазар.

Дългосрочните финансови активи са финансови активи на собствени средства и дългосрочни финансови активи на специализирани резерви, създадени съгласно Кодекса за социалното осигуряване за покриване на минималната доходност на допълнителните задължителни пенсионни фондове и са както следва:

### 9.1 Дългосрочни финансови активи на собствени средства

| Пояснение   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Дългови ценни книжа   | 9.1.1           | 1 186           |
| Акции и права   | 9.1.2           | 4 636           |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в<br>България | 9.1.3           | 2 221           |
|   | <b>8 043</b>    | <b>5 466</b>    |

#### 9.1.1 Дългови ценни книжа

|   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Корпоративни облигации  | 1 186           | 505             |
| Корпоративни облигации в чужбина                              | -               | 185             |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни | <b>1 186</b>    | <b>690</b>      |
|   | <b>1 186</b>    | <b>505</b>      |

| Еmitent                       | Emisija      | Лихвен процент | Padеж      | Вид валута | Nоминал | Dържава  | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|-------------------------------|--------------|----------------|------------|------------|---------|----------|---|
| <b>Корпоративни облигации</b> |              |                |            |            |         |          |   |
| Финанс консултинг АД          | BG2100023121 | 8%             | 19.08.2016 | EUR        | 600 000 | България | 1 186<br>1 186                          |

За определянето на справедливите стойности към 31.12.2013 г. на ценни книжа от емисия BG2100023121 е използвана техника за оценка – метод на дисконтираните парични потоци

### 9.1.2 Акции и права

| Еmitent        | Emisija      | Nоминал   | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|----------------|--------------|-----------|---|
| Тексим Банк АД | BG1100001921 | 16 000    | 16                                      |
| Химимпорт АД   | BG1100046066 | 788 972   | 1 216                                   |
| Електротерм АД | BG11ELVAAT19 | 7 080     | 340                                     |
| Химко АД       | BG11HIVRBT11 | 53 540    | 1                                       |
| Полимери АД    | BG11PODEAT11 | 2 646     | 1                                       |
| Варна Плод АД  | BG11VAVAGT15 | 19        | 6                                       |
| Химимпорт АД   | BG1200001094 | 1 654 199 | 3 055                                   |
| Енемона АД     | BG9200001105 | 1 494     | 1                                       |
|                |              |           | <b>4 636</b>                            |

### 9.1.3 Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България

| Еmitent      | Emisija      | Nоминал   | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|--------------|--------------|-----------|---|
| ДФ ЦКБ Актив | BG9000008078 | 1 089 920 | 1 066                                   |
| ДФ ЦКБ Лидер | BG9000007070 | 1 436 000 | 1 155                                   |
|              |              |           | <b>2 221</b>                            |

### 9.2 Дългосрочни финансови активи на специализирани резерви

|  | Пояснение | 2013 '000 лв. | 2012 '000 лв. |
|--|-----------|---------------|---------------|
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата   | 9.2.1     | 3 481         | 1 003         |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 9.2.2     | 4 729         | 3 332         |
| Други дългови ценни книжа  | 9.2.3     | 2 261         | 2 561         |

|  |               |              |       |
|--|---------------|--------------|-------|
| Акции и права  | 9.2.4         | 1 477        | 503   |
| Акции и права в чужбина                                    | 9.2.5         | 413          | 477   |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България | 9.2.6         | 1 985        | 1 328 |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в чужбина  |               | 203          |       |
|  | <b>14 346</b> | <b>9 407</b> |       |

#### 9.2.1 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

| Еmitent            | Емисия       | Лихвен процент | Падеж      | Вид валута | Номинал   | Държава  | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|--------------------|--------------|----------------|------------|------------|-----------|----------|---|
| Република България | BG2040010212 | 5%             | 13.07.2020 | BGN        | 130 000   | България | 150                                     |
| Република България | BG2040011210 | 5%             | 19.07.2021 | BGN        | 220 000   | България | 252                                     |
| Република България | BG2040013216 | 4%             | 09.07.2023 | BGN        | 1 380 000 | България | 1 463                                   |
| Република България | BG2030013119 | 3%             | 23.01.2018 | BGN        | 1 000 000 | България | 1 058                                   |
| Република България | BG2040403219 | 6%             | 11.10.2018 | EUR        | 36 914    | България | 85                                      |
| Република България | BG2040210218 | 5.75%          | 29.09.2025 | EUR        | 200 000   | България | 473                                     |
|                    |              |                |            |            |           |          | <b>3 481</b>                            |

#### 9.2.2 Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки

| Еmitent                    | Емисия       | Лихвен процент | Падеж      | Вид валута | Номинал | Държава  | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|----------------------------|--------------|----------------|------------|------------|---------|----------|---|
| Република Румъния          | XS0852474336 | 4.88%          | 07.11.2019 | EUR        | 500 000 | Румъния  | 1051                                    |
| Република Румъния          | US77586TAA43 | 6.75%          | 07.02.2022 | USD        | 34 000  | Румъния  | 56                                      |
| Република Румъния          | US77586TAC09 | 4.38%          | 22.08.2023 | USD        | 800 000 | Румъния  | 1117                                    |
| Република Румъния          | XS0972758741 | 4.63%          | 18.09.2020 | EUR        | 500 000 | Румъния  | 1032                                    |
| Република Словения         | SI0002102984 | 4.63%          | 09.09.2024 | EUR        | 400 000 | Словения | 766                                     |
| Хърватия                   | XS0908769887 | 5.50%          | 04.04.2023 | USD        | 200 000 | Хърватия | 279                                     |
| Унгарска банка за развитие | XS0632248802 | 5.88%          | 31.05.2016 | EUR        | 200 000 | Унгария  | 428                                     |
|                            |              |                |            |            |         |          | <b>4 729</b>                            |

#### 9.2.3 Други дългови ценни книжа

|   | 2013 '000 лв | 2012 '000 лв |
|---|--------------|--------------|
| Корпоративни облигации  | 1 083        | 1 135        |
| Корпоративни облигации в чужбина                              | 908          | 1 111        |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни | 270          | 315          |
|   | <b>2 261</b> | <b>2 561</b> |

| Еmitent  | Емисия       | Лихвен процент | Падеж      | Вид валута | Номинал | Държава  | Справедлива стойност 31.12.2013<br>‘000 лв |
|--|--------------|----------------|------------|------------|---------|----------|--|
| <b>Корпоративни облигации</b>  |              |                |            |            |         |          |  |
| Холдинг Варна АД   | BG2100033062 | 8.00%          | 18.10.2017 | EUR        | 126 500 | България | 264  |
| Холдинг Нов Век АД   | BG2100049068 | 8.00%          | 15.12.2017 | EUR        | 75 000  | България | 154  |
| Финанс консултинг АД   | BG2100013098 | 9.00%          | 19.08.2016 | EUR        | 5 000   | България | 11   |
| Асенова крепост АД   | BG2100002091 | 11.00%         | 30.01.2015 | EUR        | 100 000 | България | 215  |
| Хелт енд уелнес АДСИЦ  | BG2100005094 | 8.50%          | 17.03.2014 | EUR        | 10 000  | България | 21   |
| Велграфт Асет Мениджмънт АД  | BG2100020119 | 8.00%          | 11.11.2018 | EUR        | 200 000 | България | 418  |
|  |              |                |            |            |         |          | <b>1 083</b>                               |
| <b>Корпоративни облигации в чужбина</b>                              |              |                |            |            |         |          |  |
| Загребски Холдинг Украинска Банка за Експортно Кредитиране           | XS0309688918 | 5.50%          | 10.07.2017 | EUR        | 400 000 | Хърватия | 661  |
|  | XS0243733127 | 5.79%          | 09.02.2016 | USD        | 200 000 | Украина  | 247  |
|  |              |                |            |            |         |          | <b>908</b>                                 |
| <b>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни</b> |              |                |            |            |         |          |  |
| Украина  | XS0594390816 | 7.95%          | 23.02.2021 | USD        | 200 000 | Украина  | 270  |
|  |              |                |            |            |         |          | <b>270</b>                                 |

За определянето на справедливите стойности към 31.12.2013 г. на ценни книжа от емисии BG2100033062, BG2100049068, BG2100013098 BG2100002091 и BG2100020119 е използвана техника за оценка – метод на дисконтираните парични потоци.

**9.2.4 Акции и права**

| Еmitent                                   | Emisija      | Nominal | Vid valuta | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|---|--------------|---------|------------|---|
| <b>Акции и права емитирани в България</b> |              |         |            |   |
| Златни пясъци АД                          | BG11ZLVAAT14 | 700     | BGN        | 1                                       |
| Албена инвест холдинг АД                  | BG1100046983 | 500     | BGN        | 3                                       |
| Фаворит холдинг АД                        | BG1100035986 | 170     | BGN        | —                                       |
| ТБ ПИБ АД                                 | BG1100106050 | 52 467  | BGN        | 128                                     |
| ТБ Корпоративна търговска банка АД        | BG1100129052 | 193     | BGN        | 16                                      |
| БГ Агро АД                                | BG1100151072 | 125 000 | BGN        | 163                                     |
| Варна Плод АД                             | BG11VAVAGT15 | 2 329   | BGN        | 750                                     |
| Инвестор БГ АД                            | BG1100019048 | 34 318  | BGN        | 292                                     |
| Албена АД                                 | BG11ALBAAT17 | 100     | BGN        | 6                                       |
| Декотекс АД                               | BG11DESLAT11 | 7 000   | BGN        | 1                                       |
| М+С Хидравлик АД                          | BG11MPKAAT18 | 800     | BGN        | 8                                       |
| Синергон холдинг АД                       | BG1100033981 | 500     | BGN        | 1                                       |
| Алкомет АД                                | BG11ALSUAT14 | 700     | BGN        | 4                                       |
| Трейс Груп Холд АД                        | BG1100049078 | 2 145   | BGN        | 8                                       |
| Явор АД                                   | BG11JVVAAT12 | 65 000  | BGN        | 9                                       |
| Спарки - Елтос АД                         | BG11ELLOAT15 | 526     | BGN        | —                                       |
| Сити Дивелъпмънт АДСИЦ                    | BG1100013074 | 260     | BGN        | —                                       |
| Ексклузив пропъртис АДСИЦ                 | BG1100083069 | 87 500  | BGN        | 87                                      |
|   |              |         |            | <b>1 477</b>                            |

**9.2.5 Акции и права емитирани в чужбина**

| Еmitent | Emisija      | Nominal | Vid valuta | Справедлива стойност 31.12.2013 '000 лв |
|---------|--------------|---------|------------|---|
| ZE PAK  | PLZEPAK00012 | 35 000  | PLN        | 413<br><b>413</b>                       |

#### 9.2.6 Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми в България

| Еmitент                           | Емисия       | Номинал | Справедлива  |
|-----------------------------------|--------------|---------|--------------|
|                                   |              |         | стойност     |
|                                   |              |         | 31.12.2013   |
|                                   |              |         | ‘000 лв      |
| ДФ Стандарт Инвест. Вис.          | BG9000002063 | 49 330  | 17           |
| ДФ Селект Регионал                | BG9000010066 | 76 447  | 53           |
| ДФ ЦКБ Актив                      | BG9000008078 | 476 250 | 466          |
| ДФ ЦКБ Лидер                      | BG9000007070 | 351 400 | 283          |
| ДФ Реал Финанс Вис.               | BG9000016071 | 141 300 | 113          |
| ДФ Съгласие Профит                | BG9000021063 | 298 877 | 200          |
| ДФ Реал Финанс Баланс             | BG9000017079 | 744 750 | 634          |
| ДФ Съгласие Престиж               | BG9000020065 | 205 133 | 134          |
| ДФ Тексим България                | BG9000018069 | 409     | -            |
| ДФ Инвест Кепитъл - Високодоходен | BG9000002105 | 70 170  | 85           |
|                                   |              |         | <b>1 985</b> |

#### 10 Финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включващи ценни книжа е представена, както следва:

|                             | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Участие в дружество:</b> |                  |                  |
| България Он Ер ООД          | 252              | 252              |
| ЗД Съгласие АД              | 472              |                  |
|                             | <b>724</b>       | <b>252</b>       |

На 11.11.2010 г. Дружеството придобива 5 040 дяла от капитала на България Он Ер ООД, на стойност 50 лв. всеки дял. Направената инвестиция представлява 6.3% от капитала на дружеството и е оценена по стойност на придобиване.

През 2013г. Дружеството придобива 486 500 бр акции от капитала на ЗД Съгласие АД на стойност 1 лв. всяка. Направената инвестиция представлява 6.95% от капитала на дружеството и е оценена по стойност на придобиване.

#### 11 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

| <b>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>                                    | <b>1 януари<br/>2013 г.<br/>‘000 лв.</b> | <b>Признати в<br/>печалбата или<br/>загубата<br/>‘000 лв.</b> | <b>31<br/>декември<br/>2013г.<br/>‘000 лв.</b> |
|---|--|---|--|
| Начислени, но неизплатени доходи на физически лица                          | (7)                                      | (1)   | (8)  |
| Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски | (8)                                      | (1)   | (9)  |
| Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти                         | 28 -                                     |   | 28   |
|   | <b>13</b>                                | <b>(2)</b>  | <b>11</b>                                      |
| Признати като:  |  |   |  |
| Отсрочени данъчни активи  | <b>(15)</b>                              |   | <b>(17)</b>                                    |
| Отсрочени данъчни пасиви  | <b>28</b>                                |   | <b>28</b>                                      |
| <b>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>                                    | <b>1 януари<br/>2012 г.<br/>‘000 лв.</b> | <b>Признати в<br/>печалбата или<br/>загубата<br/>‘000 лв.</b> | <b>31<br/>декември<br/>2012г.<br/>‘000 лв.</b> |
| Начислени, но неизплатени доходи на физически лица                          | (9)                                      | 2   | (7)  |
| Начислени разходи за компенсируеми отпуски, включително осигурителни вноски | (8)                                      |   | (8)  |
| Приходи от последващи оценки на инвестиционни имоти                         | 28                                       | -   | 28   |
|   | <b>11</b>                                | <b>2</b>  | <b>13</b>                                      |
| Признати като:  |  |   |  |
| Отсрочени данъчни активи  | <b>(17)</b>                              |   | <b>(15)</b>                                    |
| Отсрочени данъчни пасиви  | <b>28</b>                                |   | <b>28</b>                                      |

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в отчета за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 26.

## 12 Търговски вземания

|                            | <b>2013<br/>‘000 лв.</b> | <b>2012<br/>‘000 лв.</b> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Търговски вземания, брутно | 34                       | 39                       |
| Обезценка                  |                          |                          |
|                            | <b>34</b>                | <b>39</b>                |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Търговските вземания и предоставени аванси към 31 декември са представени, както следва:

|   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Планимекс ООД                               | 30              | 30              |
| Предплатени суми абонамент периодичен печат | 1               | 1               |
| Зора 11 ЕООД                                | 1               | 6               |
| Металиче МЕ ЕООД                            | 3               | 2               |
|   | <b>34</b>       | <b>39</b>       |

### 13 Вземания и задължения по репо сделки

| Вземания                | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Главница по репо сделки | 500             | 1498            |
| Лихви по репо сделки    | 5               | 7               |
|                         | <b>505</b>      | <b>1505</b>     |

Вземанията по репо сделки, в размер на 500 хил.лв. (2011 г.: 1505 хил.лв..) са възникнали по договор с Химимпорт инвест АД. Сделките са с дата на отваряне 20.11.2013г. и дата на затваряне 13.01.2014 г. Обезпечение по сделките са акции на Химимпорт АД BG1200001094 с номинал 401 300.00 лв;

| Задължения              | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Главница по репо сделки | 2810            | -               |
| Лихви по репо сделки    | 1               | -               |
|                         | <b>2 811</b>    | <b>-</b>        |

Задълженията по репо сделки са по договор с ТБ ОББ АД на стойност 1 408 хил.лв. с дата на отваряне 27.12.2013г. и дата на затваряне 06.01.2014г. Обезпечение по сделката са ДЦК от емисия BG2040013216 с номинал 1 380 000.00 лв, както и по договор с ТБ Юробанк АД на стойност 1 402 хил.лв. с дата на отваряне 27.12.2013 и дата на затваряне 06.01.2014г. с обезпечение акции на Химимпорт АД с номинал 1 500 000.00 лв..

### 14 Други вземания

|                                | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Предоставени аванси            | 48               | 16               |
| Депозити за наем и гаранции    | 35               | 31               |
| Вземания свързани с инвестиции | 510              | 147              |
| Подотчетни лица                | 139              | 9                |
| Присъдени вземания             |                  | 219              |
| Други                          | 232              | 49               |
|                                | <b>964</b>       | <b>471</b>       |

Обезценка в размер на 16 хил.lv. на вземания, свързани с инвестиции е била призната отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за обезценка на финансови активи“.

## 15 Пари и парични еквиваленти

|  | 2013<br>‘000 лв.    | 2012<br>‘000 лв.    |
|--|---------------------|---------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки и в брой в: |                     |                     |
| - български лева                                     | 1005                | 615                 |
| - щатски долари                                      | 291                 | 814                 |
| - евро   | -                   | -                   |
| Краткосрочни депозити (в български лева)             | <u>1473</u>         | <u>73</u>           |
| Пари и парични еквиваленти                           | <u><b>2 769</b></u> | <u><b>1 502</b></u> |

## 16 Собствен капитал

### 16.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 050 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

|   | 2013<br>Брой<br>акции   | 2012<br>Брой<br>акции   |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Издадени и напълно платени акции:             |                         |                         |
| В началото на годината                        | <u>1 050 000</u>        | <u>1 050 000</u>        |
| Издадени и напълно платени акции              | <u>1 050 000</u>        | <u>1 050 000</u>        |
| <b>Общо акции, оторизирани на 31 декември</b> | <b><u>1 050 000</u></b> | <b><u>1 050 000</u></b> |

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

|                                 | 2013<br>Брой акции | 2013<br>%     | 2012<br>Брой акции | 2012<br>%  |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|------------|
| Химимпорт АД                    | 256 773            | 24.45         | 518 973            | 49.43      |
| Финанс Консултинг 2002          | 209 500            | 19.95         | 209 500            | 19.95      |
| Лориян ЕООД                     | 100 537            | 9.57          | 87 337             | 8.32       |
| Инимпорт ЕООД                   | 52 300             | 4.98          | 52 300             | 4.98       |
| Итал Комерс 75 ЕООД             | 52 200             | 4.97          | 52 200             | 4.97       |
| Нефтена и търговска компания АД | 92 200             | 8.78          | 52 200             | 4.97       |
| Ник АД                          | 52 098             | 4.96          | 52 098             | 4.96       |
| Дженерал сток инвестмънт ЕООД   | 19 406             | 1.85          | 19 406             | 1.85       |
| Холдинг Център АД               | 4 420              | 0.42          | 4 420              | 0.42       |
| Физически лица                  | 956                | 0.09          | 956                | 0.09       |
| ЕР ВИА ООД                      | 400                | 0.04          | 400                | 0.04       |
| Родна Земя Холдинг АД           | 95 000             | 9.05          |                    |            |
| Холдинг Варна АД                | 94 000             | 8.95          |                    |            |
| Гама Финанс ЕООД                | 20 000             | 1.90          |                    |            |
| Интеракт ЕООД                   | 210                | 0.02          | 210                | 0.02       |
|                                 | <b>1 050 000</b>   | <b>100.00</b> | <b>1 050 000</b>   | <b>100</b> |

Собственик на капитала с най-голям притежаван дял е Химимпорт АД регистрирано в България дружество, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска Фондова Борса – София.

### 17 Пенсионни резерви

|  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Резерв за гарантиране на минимална доходност ППФ | 2 300           | 1 600           |
| Резерв за гарантиране на минимална доходност УПФ | 12 700          | 8 650           |
| Пожизнен пенсионен резерв ДПФ                    | 11              | 14              |
| Пожизнен пенсионен резерв УПФ                    | 33              | 27              |
|  | <b>15 044</b>   | <b>10 291</b>   |

### 18 Резерви

|                  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|------------------|-----------------|-----------------|
| Законови резерви | 343             | 258             |
|                  | <b>343</b>      | <b>258</b>      |

### 19 Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

|   | Глоби<br>‘000 лв. |
|---|-------------------|
| Балансова стойност към 1 януари 2013 г.           | 10                |
| Допълнителни провизии                             | 30                |
| Използвани суми                                   | -                 |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2013 г.</b> | <b>40</b>         |

|                    | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|--------------------|------------------|------------------|
| Текущи             |                  |                  |
| Балансова стойност | 40               | 10               |
|                    | <b>40</b>        | <b>10</b>        |

Провизиите през 2012 и 2013г. са направени по повод съдебни дела образувани по жалби на ПОК „Съгласие“ АД във връзка с наказателни постановления на КФН за наложени имуществени санкции, както следва:

1.Н.А.Х.Д. по описа на Софийски Районен съд, образувано по жалба на ПОК “Съгласие” АД против Наказателно постановление № Р-10-741/03.12.2012 г., съставено от КФН, Управление “Осигурителен надзор” с предмет - нарушение на чл.123в, ал.3 от КСО, по силата на което на дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева

2.Н.А.Х.Д. по описа на Софийски Районен съд, образувано по жалба на ПОК “Съгласие” АД против Наказателно постановление № Р-10-204/30.04.2013 г., съставено от КФН, Управление “Осигурителен надзор” с предмет - нарушение на чл.177, ал.3 във връзка с ал.2, т.5 от КСО, по силата на което на дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева.

3.Н.А.Х.Д., образувано пред Софийски Районен съд по жалба на ПОК “Съгласие” АД против Наказателно постановление №Р-10-500/17.09.2013 г., съставено от КФН, Управление “Осигурителен надзор” с предмет - нарушение на чл.179 от КСО, по силата на което на дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева.

4.Н.А.Х.Д. по описа на Софийски Районен съд, образувано по жалба на ПОК “Съгласие” АД против Наказателно постановление № Р-10-502/17.09.2013 г., съставено от КФН, Управление “Осигурителен надзор” с предмет - нарушение на чл.179 от КСО, по силата на което на дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева.

## 20 Възнаграждения на персонала

### 20.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за заплати             | (2 438)         | (2 168)         |
| Разходи за социални осигуровки | (414)           | (390)           |
| <b>Разходи за персонал</b>     | <b>(2 852)</b>  | <b>(2 558)</b>  |

### 20.2 Пенсионни и други задължения към персонала

|  | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| <b>Текущи:</b>                               |                  |                  |
| Арруги краткосрочни задължения към персонала | 131              | 118              |

## 21 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквото са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Дружеството е приело да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

- а) листингови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 листингови цени, които биват могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2); както и
- в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдала пазарна информация (ненаблюдаими елементи) (ниво 3).

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително кориране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Дружеството по видове към 31 декември 2012:

| 31 декември 2013 г.  | Ниво 1<br>‘000 лв. | Ниво 2<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Активи</b>  |                    |                    |                  |
| Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 8 210              |                    | 8 210            |
| Други дългови ценни книжа  | 1 199              | 2 248              | 3 447            |
| Акции  | 6 526              |                    | 6 526            |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми  | 4 206              |                    | 4 206            |
| Общо   | <b>20 141</b>      | <b>2 248</b>       | <b>22 389</b>    |

#### Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (аквиво са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно оствъществявани пазарни сделки.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

## 22 Търговски задължения

|   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Текущи задължения към осигурителни посредници юридически лица | 706             | 857             |
| Други   | 90              | 155             |
|   | <b>796</b>      | <b>1 012</b>    |

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в отчета за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

Най-съществените задължения към осигурителни посредници юридически лица към 31 декември могат да бъдат представени както следва:

|                                | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| СС Подкрепа Рудник 2           | 194             | 191             |
| Инфотрейдинг ЕООД              | 2               | 156             |
| СС Подкрепа Рудник Трояново 1  | 131             | 108             |
| Водопад консулт ЕООД           | 56              | 44              |
| Съгласие Инс Брокер ЕООД       | 171             | 230             |
| СС Подкрепа-руд.Трояново3      | 93              | 75              |
| Мост Медия ЕООД                | 12              | 10              |
| ФСО Подкрепа-Мини Марица Изток | 19              | 14              |

## 23 Данъчни задължения

|                                      | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Данък върху доходи на физически лица | -                | 6                |
| Данък печалба                        | 40               | 2                |
| Данъци върху разходите по ЗКПО       | 6                | 2                |
|                                      | <b>46</b>        | <b>10</b>        |

## 24 Приходи от пенсионно осигурителна дейност

|                      | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от такси УПФ | 11 098          | 9 357           |
| Приходи от такси ППФ | 1 743           | 1 485           |
| Приходи от такси ДПФ | 330             | 373             |
|                      | <b>13 171</b>   | <b>11 215</b>   |

Приходите от такси по видове са както следва:

|                                  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Приходи от такси УПФ</b>      |                 |                 |
| Инвестиционна такса              | 4 772           | 4 825           |
| Такси върху вноските             | 5 935           | 4 257           |
| Такси за прехвърляне в друг фонд | 391             | 275             |
|                                  | <b>11 098</b>   | <b>9 357</b>    |
| <b>Приходи от такси ППФ</b>      |                 |                 |
| Инвестиционна такса              | 1 042           | 854             |
| Такси върху вноските             | 674             | 612             |
| Такси за прехвърляне в друг фонд | 27              | 19              |
|                                  | <b>1 743</b>    | <b>1 485</b>    |
| <b>Приходи от такси ДПФ</b>      |                 |                 |
| Инвестиционна такса              | 228             | 283             |
| Такси за обслужване на дейността | 79              | 74              |
| Такси за прехвърляне в друг фонд | 6               | 3               |
| Встъпителна такса                | 5               | 2               |
| Такса при изтегляне              | 12              | 11              |
|                                  | <b>330</b>      | <b>373</b>      |

## 25 Административни разходи

| Пояснение                                    | 2012<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Разходи за материали                         | 25.1            | (227) (208)     |
| Разходи за външни услуги                     | 25.2            | (3 997) (3 381) |
| Разходи за комисионни на посредници          |                 | (1 882) (1 279) |
| Разходи за одит                              |                 | (65) (60)       |
| Разходи за персонала                         | 20.1            | (2 852) (2 558) |
| Разходи за амортизация на нефинансови активи | 5               | (171) (139)     |
| Други разходи                                | 25.3            | (130) (111)     |
|  | <b>(9 324)</b>  | <b>(7 736)</b>  |

### 25.1 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

|                                 | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи свързани с автомобили   | (99)            | (98)            |
| Канцеларски материали           | (30)            | (38)            |
| Печатни материали               | (25)            | (23)            |
| Активи под праг на същественост | (62)            | (49)            |
| Други                           | (11)            |                 |
|                                 | <b>(227)</b>    | <b>(208)</b>    |

## 25.2 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

|                                   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Наеми                             | (1 567)         | (1 535)         |
| Телефони, интернет                | (527)           | (502)           |
| Пощенски разходи                  | (145)           | (141)           |
| Реклама                           | (658)           | (363)           |
| Попечителски услуги               | (189)           | (152)           |
| Консултантски услуги              | (26)            | (32)            |
| Поддръжка и абонамент на софтуер  | (88)            | (111)           |
| Разходи свързани с автомобили     | (71)            | (70)            |
| Режийни разходи наети офиси       | (432)           | (293)           |
| Обучения и семинари               | (46)            | (59)            |
| Такси                             | (74)            | (54)            |
| Абонамент                         | (41)            | (40)            |
| Съхранение на документи осиг лица | (105)           |                 |
| Други                             | (28)            | (29)            |
|                                   | <u>(3 997)</u>  | <u>(3 381)</u>  |

## 25.3 Други разходи

Другите разходи включват:

|                                      | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Режийни                              | (12)            | (15)            |
| Разходи за представителни цели       | (36)            | (35)            |
| Глоби                                | (30)            | (11)            |
| Командировки                         | (30)            | (32)            |
| Разходи, свързани с автомобили       | (7)             | (1)             |
| Данък върху представителните разходи | (4)             | (3)             |
| Други                                | (11)            | (14)            |
|                                      | <u>(130)</u>    | <u>(111)</u>    |

## 26 Печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно

|   | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Печалба от промяна в справедливата стойност       | 4 503           | 2 193           |
| Загуба от промяна в справедливата стойност        | (2 882)         | (2 312)         |
| Загуба от продажба на финансови активи, нетно     | (23)            | (14)            |
| Разходи за комисионни на инвестиционни посредници | (13)            | (7)             |
| Валутно- курсови разлики, нетно                   | (109)           | (30)            |

|   |              |            |
|---|--------------|------------|
| Приходи от лихви  | 569          | 587        |
| Приходи от дивиденти  | 203          | 178        |
| Приходи от придобиване на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата от увеличение на капитала | -            | -          |
|   | <b>2 248</b> | <b>595</b> |

## 27 Други финансови приходи/(разходи), нетно

Другите финансови приходи и разходи не включват приходи от лихви и разходи за лихви, валутно-курсови разлики и дивиденти, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за всеобхватния доход (представен в единен вариант) за периода:

|                                     | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от лихви, свързани с:       |                 |                 |
| - банкови депозити                  | 6               | 2               |
| - приходи от неустойки, обезщетения | 22              | 20              |
| Други приходи                       | 50              | -               |
| Разходи за лихви, свързани с:       |                 |                 |
| - финансова лизинг и репо           | (8)             | (7)             |
| Валутно-курсови разлики, нетно      | 6               | (14)            |
| Банкови такси                       | <u>(14)</u>     | <u>(13)</u>     |
|                                     | <b>62</b>       | <b>(12)</b>     |

## 28 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г. – 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

|  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Печалба за периода преди данъци              | 1 459           | 926             |
| Данъчна ставка                               | 10%             | 10%             |
| <b>Очакван разход за данъци върху дохода</b> | <b>(146)</b>    | <b>(93)</b>     |

Данъчен ефект от:

|   |              |             |
|---|--------------|-------------|
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане | 65           | 45          |
| Корекции за непризнати за данъчни цели разходи      | (39)         | (25)        |
| <b>Текущ разход за данъци върху дохода, нетно</b>   | <b>(120)</b> | <b>(73)</b> |

Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:

|   |              |             |
|---|--------------|-------------|
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 2            | (2)         |
| <b>Разходи за данъци върху дохода</b>               | <b>(118)</b> | <b>(75)</b> |

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви

## 29 Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като за знаменател е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

|   | 2012             | 2012             |
|---|------------------|------------------|
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лв.) | <u>1 341 090</u> | <u>850 895</u>   |
| Среднопретеглен брой акции                        | <u>1 050 000</u> | <u>1 050 000</u> |
| <b>Основен доход на акция (лева за акция)</b>     | <b>1.28</b>      | <b>0.81</b>      |

През 2013 г. директорите на Дружеството не са предложили изплащане на дивиденти. Тъй като разпределението на дивиденти от Дружеството става след решение на Общото събрание на акционерите, не е признато задължение за изплащане на дивиденти през 2012 г. във финансовия отчет.

## 30 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, управляваните от Компанията УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“ и ДПФ „Съгласие“ и дружествата от групата на Химимпорт АД, където ПОК „Съгласие“ АД е асоциирано дружество.

През периода не е имало сделки с дружествата от групата на Химимпорт АД.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

### 30.1 Сделки с УПФ, ППФ, ДПФ

|                      | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от такси УПФ | 11 098          | 9 357           |
| Приходи от такси ППФ | 1 743           | 1 485           |
| Приходи от такси ДПФ | 330             | 373             |
|                      | <b>13 171</b>   | <b>11 215</b>   |

### 30.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

|                                     | 2013<br>'000 лв. | 2012<br>'000 лв. |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Краткосрочни възнаграждения:</b> |                  |                  |
| Заплати, включително бонуси         | (262)            | (381)            |
| Разходи за социални осигуровки      | (14)             | (13)             |
| <b>Общо възнаграждения</b>          | <b>(276)</b>     | <b>(394)</b>     |

### 31 Разчети със свързани лица в края на годината

|                                       | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Текущи</b>                         |                 |                 |
| <b>Вземания от:</b>                   |                 |                 |
| - УПФ                                 | 566             | 458             |
| - ППФ                                 | 101             | 79              |
| - ДПФ                                 | 112             | 66              |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b> | <b>779</b>      | <b>603</b>      |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| <b>Текущи</b>                            |           |           |
| <b>Задължения към:</b>                   |           |           |
| - ключов управленски персонал            | 18        | 18        |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b> | <b>18</b> | <b>18</b> |

### 32 Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осуществлявало инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

### 33 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

|  | Пояснение<br>'000 лв | 2013<br>'000 лв | 2012<br>'000 лв |
|--|----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Нетекущи активи</b>   |                      |                 |                 |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:   |                      |                 |                 |
| Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 9.2.1, 9.2.2         | 8 210           | 4 335           |
| Други дългови ценни книжа  | 9.1.1, 9.2.3         | 3 447           | 3 251           |
| Акции  | 9.1.2, 9.2.4, 9.2.5  | 6 526           | 3 326           |

|  |                     |               |               |
|--|---------------------|---------------|---------------|
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми      | 9.1.3, 9.2.6, 9.2.7 | 4 206         | 3 961         |
|  |                     | <b>22 389</b> | <b>14 873</b> |
| <b>Финансови активи на разположение за продажба:</b> |                     |               |               |
| Участия в търговски дружества                        | 10                  | <b>724</b>    | <b>252</b>    |
| <b>Текущи активи</b>                                 |                     |               |               |
| Кредити и вземания:                                  |                     |               |               |
| Търговски и други вземания                           | 12, 13, 14, 31      | 2 282         | 2 618         |
| Пари и парични еквиваленти                           | 15                  | 2 769         | 1 502         |
|  |                     | <b>5 051</b>  | <b>4 120</b>  |
| <b>Общо активи</b>                                   |                     |               |               |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                               |                     |               |               |
| Задължения по финансов лизинг                        | 8.1                 | <b>75</b>     | <b>48</b>     |
| <b>Текущи пасиви</b>                                 |                     |               |               |
| Задължения по финансов лизинг                        | 8.1                 | 42            | 44            |
| Търговски и други задължения                         | 13,22,23,31         | 3 671         | 1 040         |
|  |                     | <b>3 713</b>  | <b>1 084</b>  |
|  |                     | <b>3 788</b>  | <b>1 132</b>  |

Вижте пояснение 4.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 20. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 33.

#### 34 Рискове, свързани с финансовите инструменти

##### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Пенсионните фондовете набират парични средства от осигурените лица, които се управляват от ПОК „Съгласие“ АД в съответствие с утвърдената инвестиционна политика и изискванията на пенсионното законодателство. ПОК „Съгласие“ АД управлява различните видове риск по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск и кредитен риск.

Управлението на риска, се извършва от ПОК и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Дирекция "Управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете.

### 34.1 Анализ на пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск (валутен, лихвен и ценови). Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните цени се отразяват директно в Отчета за всеобхватния доход.

#### 34.1.1 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат на въвеждането на Валутен борд в България, българският 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 ПОК, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

**31 декември 2013 г.**

|                                 | Излагане на краткосрочен риск |                 |                 |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                 | Щатски<br>долари<br>'000 лв   | Лева<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
| Парични средства в каса и банка | 291                           | 1005            | 1296            |
| Срочни депозити                 | -                             | 1473            | 1473            |
| Вземания от свързани лица       | -                             | 779             | 779             |
| Търговски и други вземания      | -                             | 1 503           | 1503            |
| <b>Общо излагане на риск</b>    | <b>291</b>                    | <b>4 760</b>    | <b>5 051</b>    |

**31 декември 2013 г.**

Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки

|   | Излагане на дългосрочен риск |                             |                 |                 |
|---|------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
|   | Полски<br>злоти<br>'000 лв   | Щатски<br>долари<br>'000 лв | Евро<br>'000 лв | Лева<br>'000 лв |
| Корпоративни облигации  | -                            | 1 452                       | 3 835           | 2 923           |
| Корпоративни облигации в чужбина                              | -                            | 247                         | 661             | -               |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни | -                            | 270                         | -               | -               |
| Акции   | 413                          | -                           | -               | 6 113           |
| Акции и дялове в КИС  | -                            | -                           | -               | 4 206           |
| Инвестиционни имоти   | -                            | -                           | -               | 3 295           |
| Други нетекущи активи   | -                            | -                           | -               | 1 303           |
| <b>Общо излагане на риск</b>                                  | <b>413</b>                   | <b>1 969</b>                | <b>6 765</b>    | <b>16 537</b>   |
|   |                              |                             |                 | <b>26 987</b>   |

|                                 | Излагане на краткосрочен риск |                 |                 |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                 | Щатски<br>долари<br>‘000 лв   | Лева<br>‘000 лв | Общо<br>‘000 лв |
| <b>31 декември 2012 г.</b>      |                               |                 |                 |
| Парични средства в каса и банка | 814                           | 615             | 1429            |
| Срочни депозити                 | -                             | 73              | 73              |
| Вземания от свързани лица       | -                             | 603             | 603             |
| Търговски и други вземания      | -                             | 2 015           | 2 015           |
| <b>Общо излагане на рисък</b>   | <b>814</b>                    | <b>3 306</b>    | <b>4 120</b>    |

|  | Излагане на дългосрочен риск |                             |                 |                      |
|--|------------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|
|  | Полски<br>злоти<br>‘000 лв   | Щатски<br>долари<br>‘000 лв | Евро<br>‘000 лв | Лева<br>‘000 лв      |
| <b>31 декември 2012 г.</b>   |                              |                             |                 |                      |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата, от държави-членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | -                            | 63                          | 3 838           | 434 4 335            |
| Корпоративни облигации   | -                            | -                           | 1 640           | - 1 640              |
| Корпоративни облигации в чужбина   | -                            | 634                         | 662             | - 1 296              |
| Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трети страни  | -                            | 315                         | -               | - 315                |
| Акции  | 477                          | -                           | -               | 2 849 3 326          |
| Акции и дялове в КИС   | -                            | 203                         | -               | 3 758 3 961          |
| Инвестиционни имоти  | -                            | -                           | -               | 3 295 3 295          |
| Други нетекущи активи  | -                            | -                           | -               | 935 935              |
| <b>Общо излагане на рисък</b>  | <b>477</b>                   | <b>1 215</b>                | <b>6 140</b>    | <b>11 271 19 103</b> |

### 34.1.2 Лихвен рисък

Дейностите по управление на рисък имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на ПОК. Процедурите по управление на лихвенния рисък се прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Лихвеният рисък се наблюдава и измерва чрез следните количествени методи – дюрация, модифицирана дюрация, конвекция и рискова премия. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на един инструмент към изменение на нивото на лихвените проценти. ПОК използва модифицираната дюрация и конвекцията, за да измери лихвенния рисък и да оцени възможните отклонения в пазарната цена на инструмента вследствие изменението на лихвените нива. Рисковата премия е разликата между доходността до падеж на корпоративна, общинска, или ипотечна облигация и доходността до падеж на ДЦК със сходен падеж. ПОК анализира нивото на рисковата премия и нейното съответствие с кредитния рейтинг на емитента.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

При нарастване на лихвите с 0.5% стойността на портфейла от дългови ценни книжа се понижава с 367 382.04 лв. Дюрация на портфейла от облигации на ПОК Съгласие АД е 5.67, модифицираната дюрация е 5.50.

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31 декември:

|   | <b>Лихвен %</b>   | <b>Лихвоносни<br/>‘000 лв</b> | <b>Безлихвени<br/>‘000 лв</b> | <b>Общо<br/>‘000 лв</b> |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| <b>31 декември 2013 г.</b>  |                   |                               |                               |                         |
| Парични средства в каса и<br>банка  | от 0.2% до 0.35%  | 742                           | 554                           | 1 296                   |
| Срочни депозити   | от 0.6% до 1.25%  | 1 473                         | -                             | 1 473                   |
| Дългови ценни книжа,<br>издадени или гарантирани от<br>държавата, от държави-членки<br>или държави, посочени в<br>наредба на КФН и техните<br>централни банки | от 3.00% до 6.75% | 8 210                         | -                             | 8 210                   |
| Корпоративни облигации  | от 8% до 11%      | 2 269                         | -                             | 2 269                   |
| Корпоративни облигации в<br>чужбина   | от 5.50% до 5.79% | 908                           | -                             | 908                     |
| Дългови ценни книжа,<br>издадени или гарантирани от<br>трети страни   | от 7.95%          | 270                           | -                             | 270                     |
| Акции   | -                 | -                             | 6 526                         | 6 526                   |
| Акции и дялове в КИС  | -                 | -                             | 4 206                         | 4 206                   |
| Инвестиционни имоти   | -                 | -                             | 3 295                         | 3 295                   |
| Вземания от свързани лица   | -                 | -                             | 779                           | 779                     |
| Търговски и други<br>краткосрочни вземания  | -                 | -                             | 1 503                         | 1 503                   |
| Други нетекущи активи   | -                 | -                             | 1303                          | 1 303                   |
| <b>Общо активи</b>  |                   | <b>13 872</b>                 | <b>18 166</b>                 | <b>32 038</b>           |

|   | Лихвен %          | Лихвоносни<br>‘000 лв | Безлихвени<br>‘000 лв | Общо<br>‘000 лв |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| <b>31 декември 2012 г.</b>  |                   |                       |                       |                 |
| Парични средства в каса и<br>банка  | от 0.2% до 0.35%  | 902                   | 527                   | 1 429           |
| Срочни депозити   | от 4.5% до 7.6%   | 73                    | -                     | 73              |
| Дългови ценни книжа,<br>издадени или гарантирани от<br>държавата, от държави-членки<br>или държави, посочени в<br>наредба на КФН и техните<br>централни банки | от 4.95% до 6.75% | 4 335                 | -                     | 4 335           |
| Корпоративни облигации  | от 8% до 11%      | 1 640                 | -                     | 1 640           |
| Корпоративни облигации в<br>чужбина   | от 5.50% до 9.13% | 1296                  | -                     | 1 296           |
| Дългови ценни книжа,<br>издадени или гарантирани от<br>трети страни   | от 7.95% до 8.95% | 315                   | -                     | 315             |
| Акции   | -                 | -                     | 3 326                 | 3 326           |
| Акции и дялове в КИС  | -                 | -                     | 3 961                 | 3 961           |
| Инвестиционни имоти   | -                 | -                     | 3 295                 | 3 295           |
| Вземания от свързани лица   | -                 | -                     | 603                   | 603             |
| Търговски и други<br>краткосрочни вземания  | -                 | -                     | 2 015                 | 2 015           |
| Други нетекущи активи   | -                 | -                     | 935                   | 935             |
| <b>Общо активи</b>  |                   | <b>8 561</b>          | <b>14 662</b>         | <b>23 223</b>   |

### 33.1.3 Ценови риск

Основния ценови риск, на който е изложено Дружеството е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на цените на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху финансовия резултат на Дружеството.

ПОК измерва ценовия риск на инвестициите чрез приложимия за съответния пазар количествен метод - историческа волатилност измерена чрез стандартно отклонение за период един месец. При невъзможност за прилагане на този метод се използва стандартното отклонение на индексите на регулираните пазари, на които се търгуват дадени акции, като заместител при цялостния анализ на портфейлите.

### 34.2 Анализ на кредитен риск

При управление на кредитния риск ПОК „Съгласие“ АД наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира предимно с контрагенти, притежаващи инвестиционен кредитен рейтинг, а ако е необходимо изисква и обезпечения.

Кредитният рейтинг на инвестиции в ценни книжа на Дружеството е представен в следващата таблица:

| Еmitent                                  | ISIN         | Рейтинг | Агенция |
|--|--------------|---------|---------|
| Загребски Холдинг                        | XS0309688918 | Ba2     | Moody's |
| Република България                       | BG2040010212 | BBB     | S&P     |
| Република България                       | BG2040011210 | BBB     | S&P     |
| Република България                       | BG2040013216 | BBB     | S&P     |
| Република България                       | BG2030013119 | BBB     | S&P     |
| Република България                       | BG2040403219 | BBB     | S&P     |
| Република България                       | BG2040210218 | BBB     | S&P     |
| Република Румъния                        | US77586TAA43 | Baa3    | Moody's |
| Република Румъния                        | US77586TAC09 | Baa3    | Moody's |
| Република Румъния                        | XS0852474336 | Baa3    | Moody's |
| Република Румъния                        | XS0972758741 | Baa3    | Moody's |
| Република Словения                       | SI0002102984 | Ba1     | Moody's |
| Република Украина                        | XS0594390816 | Caa2    | Moody's |
| Република Хърватска                      | XS0908769887 | Ba1     | Moody's |
| Украинска банка за експортно кредитиране | XS0243733127 | Caa3    | Moody's |
| Унгарска банка за развитие               | XS0632248802 | Ba1     | Moody's |

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

|  | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| <b>Групи финансови активи (балансови стойности)</b>  |                  |                  |
| <b>Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:</b>  |                  |                  |
| Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави членки или държави, посочени в наредба на КФН и техните централни банки | 8 210            | 4 335            |
| Други дългови ценни книжа  | 3 447            | 3 251            |
| Акции  | 6 526            | 3 326            |
| Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми  | 4 206            | 3 961            |
| <b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>   |                  |                  |
| Участия в търговски дружества  | 724              | 252              |
| Участия в търговски дружества предплатени акции по договор   | 286              |                  |

**Кредити и вземания:**

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Пари и парични еквиваленти | 2 769         | 1 502         |
| Търговски и други вземания | 2 282         | 2 618         |
|                            | <b>28 164</b> | <b>19 531</b> |

Ръководството на ПОК „Съгласие“ АД счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Досегашните наблюдения върху емитентите не показват сигнали за влошаване на тяхното икономическо състояние и свързаната с това невъзможност за плащане частично или изцяло на техните облигационни задължения.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените вземания, свързани с инвестиции са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

|             | 2013<br>‘000 лв. | 2012<br>‘000 лв. |
|-------------|------------------|------------------|
| До 3 месеца | -                | -                |
| До 1 година | 91               | -                |
| <b>Общо</b> | <b>91</b>        | <b>-</b>         |

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите на Дружеството.

|   | До 3<br>м.<br>‘000<br>лв | 3 м.-6<br>м.<br>‘000 лв<br>лв | 6 м.-1<br>г.<br>‘000<br>лв | 1 г.-5<br>г.<br>‘000<br>лв | 5г.-10<br>г.<br>‘000 лв | Над<br>10г.<br>‘000 лв | Без<br>матури-<br>тет<br>‘000 лв | Общо<br>‘000 лв |
|---|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>31 декември 2013 г.</b>  |                          |                               |                            |                            |                         |                        |                                  |                 |
| Парични средства в каса и<br>банка  | -                        | -                             | -                          | -                          | -                       | -                      | -                                | 1 296           |
| Срочни депозити   | 1 473                    | -                             | -                          | -                          | -                       | -                      | -                                | 1 473           |
| Дългови ценни книжа,<br>издадени или гарантирани от<br>държавата, от държави-членки<br>или държави, посочени в<br>наредба на КФН и техните<br>централни банки | -                        | -                             | 1 185                      | 6 476                      | 549                     | -                      | -                                | 8 210           |
| Корпоративни облигации  | 21                       | -                             | 2 248                      | -                          | -                       | -                      | -                                | 2 269           |
| Корпоративни облигации в<br>чужбина   | -                        | -                             | 908                        | -                          | -                       | -                      | -                                | 908             |

Дългови ценни книжа,  
издадени или гарантирани от  
трети страни

|                            |              |          |          |              |              |            |               |               |
|----------------------------|--------------|----------|----------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| Акции и права              | -            | -        | -        | -            | 270          | -          | -             | 270           |
| Акции и дялове в КИС       | -            | -        | -        | -            | -            | -          | -             | 4 206         |
| Инвестиционни имоти        | -            | -        | -        | -            | -            | -          | -             | 3 295         |
| Вземания от свързани лица  | -            | -        | -        | -            | -            | -          | -             | 779           |
| Търговски и други вземания | -            | -        | -        | -            | -            | -          | -             | 1 503         |
| Други нетекущи активи      | -            | -        | -        | -            | -            | -          | -             | 1 303         |
| <b>Общо активи</b>         | <b>1 494</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>4 341</b> | <b>6 746</b> | <b>549</b> | <b>18 908</b> | <b>32 038</b> |

**31 декември 2012 г.**

Парични средства в каса и  
банка

|  | До 3 м.<br>'000 лв | 3 м.-6 м.<br>'000 лв | 6 м.-1 г.<br>'000 лв | 1 г.-5 г.<br>'000 лв | 5г.-10 г.<br>'000 лв | Над 10г.<br>'000 лв | Без матури тет<br>'000 лв | Общо<br>'000 лв |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|-----------------|
|  |                    |                      |                      |                      |                      |                     |                           |                 |

Срочни депозити

|    |   |   |   |   |   |   |   |    |
|----|---|---|---|---|---|---|---|----|
| 73 | - | - | - | - | - | - | - | 73 |
|----|---|---|---|---|---|---|---|----|

Дългови ценни книжа,  
издадени или гарантирани от  
държавата, от държави-членки  
или държави, посочени в  
наредба на КФН и техните  
централни банки

|    |   |   |     |       |     |     |   |       |
|----|---|---|-----|-------|-----|-----|---|-------|
| 73 | - | - | 997 | 1 858 | 998 | 482 | - | 4 335 |
|----|---|---|-----|-------|-----|-----|---|-------|

Корпоративни облигации

|    |   |   |   |       |     |   |   |       |
|----|---|---|---|-------|-----|---|---|-------|
| 73 | - | - | - | 1 219 | 421 | - | - | 1 640 |
|----|---|---|---|-------|-----|---|---|-------|

Корпоративни облигации в  
чужбина

|    |   |   |   |       |   |   |   |       |
|----|---|---|---|-------|---|---|---|-------|
| 73 | - | - | - | 1 296 | - | - | - | 1 296 |
|----|---|---|---|-------|---|---|---|-------|

Дългови ценни книжа,  
издадени или гарантирани от  
трети страни

|    |   |   |   |   |     |   |   |     |
|----|---|---|---|---|-----|---|---|-----|
| 73 | - | - | - | - | 315 | - | - | 315 |
|----|---|---|---|---|-----|---|---|-----|

Акции и права

|    |   |   |   |   |   |   |       |       |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 3 326 | 3 326 |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|

Акции и дялове в КИС

|    |   |   |   |   |   |   |       |       |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 3 961 | 3 961 |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|

Инвестиционни имоти

|    |   |   |   |   |   |   |       |       |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 3 295 | 3 295 |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|

Вземания от свързани лица

|    |   |   |   |   |   |   |     |     |
|----|---|---|---|---|---|---|-----|-----|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 603 | 603 |
|----|---|---|---|---|---|---|-----|-----|

Търговски и други вземания

|    |   |   |   |   |   |   |       |       |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 2 015 | 2 015 |
|----|---|---|---|---|---|---|-------|-------|

Други нетекущи активи

|    |   |   |   |   |   |   |     |     |
|----|---|---|---|---|---|---|-----|-----|
| 73 | - | - | - | - | - | - | 935 | 935 |
|----|---|---|---|---|---|---|-----|-----|

**Общо активи**

|           |          |            |              |              |            |               |               |
|-----------|----------|------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| <b>73</b> | <b>-</b> | <b>997</b> | <b>4 373</b> | <b>1 734</b> | <b>482</b> | <b>15 564</b> | <b>23 223</b> |
|-----------|----------|------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|

### 35 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие

- да спазва регуляторните изисквания
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

Дружеството следи съставът и структурата на собствения капитал (капиталова база) и минималните ликвидни средства на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

Съгласно изискванията на КСО пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време със собствен капитал (капиталова база) в размер не по-малък от 50 на сто от минималния капитал, който е определен в размер на 5 млн. лева.

Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от текущите задължения на дружеството.

В следващата таблица е представено определянето на капиталовата база и ликвидните средства и постигнатите съотношения към 31.12.2013 г.

|  | 2013<br>‘000 лв | 2012<br>‘000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| A. Минимален размер на капитала по чл.121в, ал.2 от КСО  | 5 000           | 5 000           |
| Б. Размер на собствения капитал (капиталова база)  | 12 846          | 11 610          |
| Първичен капитал   | 10 721          | 10 741          |
| Внесен капитал   | 10 500          | 10 500          |
| Фонд „Резервен“ по ТЗ  | 343             | 258             |
| Балансова стойност на дълготрайните нематериални активи  | 24              | 17              |
| Разходи за бъдещи периоди  | 98              |                 |
| Печалба/загуба за текущия период   | 1 341           | 851             |
| Неразпределена печалба от предходна година   | 784             | 18              |
| Съотношение на размера на собствения капитал (капиталова база) и минималния размер на капитала | 2.569           | 2.322           |
| <b>Ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество</b>                                  | <b>4 527</b>    | <b>3 551</b>    |
| Парични средства в каса  | 554             | 527             |
| Парични средства по сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност              | 2 170           | 902             |
| Вземания с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 3 месеца                                    | 1 803           | 2122            |
| Текущи задължения  | 3 925           | 1232            |
| Съотношение на ликвидните средства и текущите задължения                                       | 1.153           | 2.882           |

### 36 Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригирани събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението на финансовия отчет от Съвета на директорите.

### 37 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 11 март 2014 г.