



АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
2013 ГОДИНА

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация.....	i
Доклад за дейността на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество ЕАД.....	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на Ай Ен Джи ПОД ЕАД.....	1
Отчет за всеобхватния доход.....	3
Отчет за финансовото състояние.....	4
Отчет за промените в собствения капитал.....	5
Отчет за паричните потоци.....	7
Пояснителни бележки.....	
1. Корпоративна информация.....	8
2.1. База за изготвяне.....	9
2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	10
2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики.....	11
2.4. Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	24
2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила.....	26
3. Приходи от управление на активи.....	29
4. Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.....	30
5. Финансови приходи.....	30
6. Други приходи.....	30
7. Възнаграждения и социални осигуровки.....	30
8. Разходи за комисионни на осигурителни посредници.....	31
9. Разходи за външни услуги и материали.....	31
10. Машини, съоръжения и оборудване.....	32
11. Нематериални активи.....	34
12. Резерв за гарантиране на минималната доходност.....	35
13. Други разходи за дейността.....	35
14. Данъци върху дохода.....	36
15. Парични средства и парични еквиваленти.....	37
15.1. Вземания по депозити.....	37
16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.....	38
16.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България.....	38
16.2. Ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минималната доходност.....	39
16.3. Корпоративни облигации.....	39
16.4. Чуждестранни ценни книжа.....	39
16.5. Нетна промяна в инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.....	41
16.6. Деривативни финансови инструменти.....	41
17. Вземания от пенсионни фондове.....	42
18. Други активи.....	42
19. Задължения към персонала.....	43
20. Задължения към осигурителни посредници.....	43
21. Задължения към доставчици.....	43
22. Други задължения.....	44
23. Пенсионен резерв.....	44
24. Основен капитал.....	44
25. Оповестяване на свързани лица.....	44
26. Ангажменти и условни задължения.....	46
27. Управлявани активи на пенсионните фондове от Дружеството.....	46
28. Управление на рисковете.....	46
29. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....	53
30. Матуритетен анализ на активите и пасивите.....	56
31. Други капиталови резерви.....	57
32. Събития след края на отчетния период.....	59

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

Съвет на директорите

Николай Стойков Стойков – Председател
Дейвид Книбе – Заместник-председател
Анастас Петров – Изпълнителен директор
Мая Русева - Член
Елица Занчева - Член

Адрес на управление

бул. "България" № 49 Б
гр. София

Обслужващи банки

ING Банк – Клон София
"УниКредит Булбанк" АД

Инвестиционни посредници

"Райфайзенбанк България" ЕАД
Raiffeisen Bank International AG
"Първа Финансова Брокерска Къща" ООД
Mitsubishi UFJ Trust International Limited
ConvergEx Limited, London
Oppenheimer EU Ltd
Knight Capital Europe Limited
Commerzbank AG

Одитор

„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия Офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

I. Обща информация за Дружеството

Ай Ен Джи Group започва своя пенсионен бизнес в България през 2001 г., като придоби Пенсионноосигурително дружество "Солидарност". Дружеството е регистрирано със съдебно решение № 1, вписано по ф.д. № 7644 по описа за 1998 г. на СГС. По решение на Общото събрание от 28 март 2001 г., вписано в Търговския регистър с решение № 9/04.04.2001 г. е извършена промяна на името на Дружеството от "Солидарност" на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД.

„Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД е лицензирано да извършва допълнително пенсионно осигуряване – Лиценз № 6 от 3 октомври 2000 г. Съгласно получения лиценз Дружеството създаде Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд, Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд и Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд. Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество развива своята дейност и управлява пенсионните фондове в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. Капиталът на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД възлиза на 11,600 хил. лв. и е изцяло внесен.

В своята дейност Дружеството се ръководи от общата за всички компании на групата Ай Ен Джи мисия - *Да подпомага своите клиенти да планират финансовото си бъдеще.*

„Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД има едностепенна система за управление. Съветът на директорите се състои от:

Председател: Николай Стойков
Заместник-председател: Дейвид Книбе
Членове:
Анастас Петров – Изпълнителен директор
Мая Русева – член на СД
Елица Занчева – член на СД

Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество се управлява от екип от професионални мениджъри, които имат значителен опит в управлението на големи корпоративни структури и инвестиционни портфейли.

Членове на Съвета на директорите са:

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите на ING Пенсионно осигуряване.

Николай Стойков е главен изпълнителен директор на ING Пенсионно осигуряване и на ING Животозастраховане в България. Кариерата си в ING започва през 1994 г. като директор „Финансови пазари“ в ING Банк. Преди това е работил последователно в Министерство на Финансите, Булбанк и Хиосбанк. Кариерата му е съпътствувана от множество обучения и специализации в Амстердам, Лондон, Ню Йорк, Атина. През 2006 г. завършва двегодишна програма за висши мениджъри към INSEAD, Франция. Ръководи от създаването им ING Пенсионноосигурително дружество (от 2001 г.) и ING Животозастраховане в България (от 2006 г.)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

Дейвид Книбе

Главен изпълнителен директор на ING Застраховане Централна и Източна Европа

Дейвид Книбе започва своята кариера в ING през февруари 1997 г. като стажант в ING Group Management. През 1998 г., след временно назначение в ING Bank заема поста Портфолио мениджър институционални клиенти в ING Управление на инвестициите. През 2000 г. заема позицията Ръководител отдел Инвестиции за региона на Централна Холандия в ING Bank. През 2002 г., Дейвид е назначен на поста Управляващ директор на джойнт венчъра на ING с Пиреос в Атина, Гърция. От 2004 г. е директор Застраховане на приходите в Национале-Недерланден. През 2007 г., като Генерален мениджър в Национале-Недерланден, Дейвид отговаря за животозастрахователните операции за индивидуални клиенти, както и за пенсионноосигурителните операции за индивидуални и корпоративни клиенти. През януари 2010 г., Дейвид заема позицията Главен изпълнителен директор Корпоративни клиенти и като такъв е ръководител на три звена: Корпоративни клиенти Национале-Недерланден, ING Управление на инвестициите и компанията AZL. През януари 2011 г. е назначен на позицията Главен изпълнителен директор Застраховане Централна и Източна Европа. Дейвид има магистърска степен по Парична теория и политика, както и по Финанси и инвестиции от Университет Еразмус - Ротердам.

Анастас Петров

Изпълнителен директор на ING Пенсионно осигуряване

Анастас Петров е началник на отдел „Управление на инвестициите“ в ING Пенсионно осигуряване от април 2003 г. Той придобива значителен опит в банковата и финансовата сфера от работата си в СИБАНК в София, където последователно ръководи управление „Ликвидност“ и отдела за „Корпоративни клиенти“ на финансовата институция. Анастас Петров е член на „Комитета по инвестиции и капиталови пазари“ в Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване. Той е завършил УНСС в София със специалност „Стопанско управление и администрация“. Има и степен Бакалавър по „Европейска бизнес администрация“ от University of Lincolnshire and Humberside (ULH) във Великобритания.

Мая Русева

Член на Съвета на директорите

Мая Русева започва работа в ING Пенсионно осигуряване през 2002 г. като юрист на компанията. От януари 2007 г. тя е началник на отдел „Правен и регулативен“. Преди това работи в Агенцията за приватизация. Завършила е „Право“ в СУ „Св. Климент Охридски“. Преминува специализирано обучение и в Adam Smith Institute London.

Елица Занчева

Член на Съвета на директорите

Елица Занчева започва работа в ING Пенсионно осигуряване през 2007 г. като мениджър отдел „Развитие на бизнеса“. От септември 2009 г. тя е директор направление „Продажби“. Своята кариера във финансовата сфера Елица Занчева стартира в Обединена българска банка, а в следствие продължава в Райфайзен България, като там заема позициите мениджър на специализираната мрежа от мобилни банкери на Райфайзенбанк и управител на Райфайзен имоти. Завършила е Университета за национално и световно стопанство в София и има магистърска степен по "Финанси".

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

II. Основни насоки в дейността на „Ай Ен Джи Пенсионно-осигурително дружество“ ЕАД през 2013 г.

През 2013 г. дейността на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД бе насочена към:

- ✓ Утвърждаване на позициите на Дружеството в пенсионноосигурителната индустрия на България
- ✓ Професионално управление на средствата на осигурените лица в условията поетапно съживяване на финансовите пазари от глобалната криза;
- ✓ Поддържане на високи професионални стандарти в обслужването на своите клиенти по индивидуални и групови договори.
- ✓ Осъществяване на проект за актуализация на базата данни на клиентите на пенсионните фондове, с оглед възможността за осъществяване на директен контакт с тях и предоставяне на допълнителна информация и услуги.
- ✓ Инициативи за повишаване удовлетвореността на клиентите

A. Утвърждаване позициите на Дружеството в пенсионноосигурителната индустрия на България

• Управляваните от Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество фондове - Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд, Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд и Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд - наброяват вече 351,916 клиенти, които притежават нетни активи в трите фонда на обща стойност 688,391 хил. лв. (данни КФН). Това представлява ръст от 22% спрямо предходния отчетен период. Така в условията на динамична пазарна и финансова обстановка, Дружеството успя да увеличи пазарният си дял по размер на нетните активи, който към 31 декември 2013г. е вече 10,11% (31 декември 2012 г. е 9,62%). Пазарният дял измерен съгласно броя на осигурените лица в пенсионните фондове към 31.12.2013г. е 8,40%. На българския пенсионен пазар Дружеството заема 5-то място по показателя управлявани активи. Новоосигурените лица, избрали фондовете на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество през 2013 г., съставляват 8.36% от общия брой новоосигурени лица на пазара. Над 300 корпоративни клиенти осигуряват своите служители по различни схеми с вноски от работодателя в Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд.

На графиката е представена динамиката на нетните активи в трите фонда през годината:



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

- Към 31 декември 2013 г. броят на осигурените лица в Професионалния пенсионен фонд достигна 21 691, като фондът увеличи пазарния си дял от 8,11% на 8,28%. Към 31 декември 2013 г. общата стойност на нетните активи на Професионалния фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество възлиза на 42 733 хил. лв. През отчетния период Професионалният фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество успя да увеличи пазарния си дял по размер на управляваните активи на 6,48% (6.06% към 31.12.2012 г.).

- Към 31 декември 2013 г. броят на осигурените лица в Универсалния фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество достигна 293 892 (към 31.12.2012 г. - 279,257). В динамиката на активите в рамките на отчетната година се наблюдава ръст от 27,6%, като нетните активи нарастват от 440 722 хил. лв. в началото на годината до 562 294 хил. лв. към 31.12.2013 г. Средната сума натрупана по индивидуалните партии на лицата, осигурени в Универсалния пенсионен фонд достигна 1,913.27 лв. при средна натрупана сума по партидите на лицата за пазара 1,641.87 лв. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице през 2013 г. е 47.38 лв., който е с 13.9% по-висок от средния размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице за всички универсални фондове.

- Към 31.12.2013 г. броят на осигурените лица в Доброволния фонд управляван от Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество е 36,333. През отчетната календарна година са регистрирани 1,477 новоосигурени лица. През 2013 г. нетните активи на Доброволния пенсионен фонд са нарастнали от 73,168 хил. лв. в края на 2012 г. до 83,364 хил. в края на 2013 г. Пазарният дял на фонда по размер на нетните активи показва увеличение от 11.79% към 31.12.2012 г. до 12.36 % в края на 31.12.2013 г. Фондът запази водеща позиция по отношение на средния размер на натрупване на средства на едно осигурено лице – то надвишава със 100% средното натрупване за пазара.

Източник: Комисия за Финансов Надзор.



Б. Професионално управление на средствата на осигурените лица в условията на възстановяване на световната икономика;

Основната цел на инвестиционната политика на Дружеството е дългосрочен ръст на стойността на активите, реализиране на доход и инфлационна защита на средствата на осигурените лица, чрез постигане на оптимална доходност при умерено ниво на риск. В допълнение към основната цел, Дружеството се стреми към реализиране на доходност над средната за фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

За постигане на гореспоменатите цели Дружеството следва активна стратегия на управление на активите. Като част от ING Group N.V. то определя инвестиционната си политика съвместно с Инвестиционния Мениджмънт на ING Group N.V, базиран в Хага. Инвестиционната политика се одобрява от Комитета за управление на активите и пасивите на ING Group N.V. за Централна Европа.

В рамките на инвестиционния процес Дружеството оценява, наблюдава и управлява компонентите на пазарния риск: лихвен риск, валутен риск, риск свързан с инвестициите в акции и риск свързан с кредитния спред. При оценката на пазарния риск Дружеството следва утвърдената методика на ING Group N.V. за оценка и управление на риска.

Възстановяване на световната икономика от дълбоката криза продължи и през 2013 г. съпроводено със стабилизиране на финансовите пазари. Притесненията на инвеститорите бяха свързани с дълговата криза в Европа, фискалната ситуация в САЩ и страните от Еврозоната, както и забавянето на растежа на икономиките на водещите развиващи се държави. Дълговата криза изглежда е към края си след адекватните мерки предприети от Европейската централна банка и политиките на засегнатите страни. Икономиката на САЩ изненадата анализаторите със своята устойчивост, като единствено икономиките на развиващите се държави продължават да са изправени пред затруднения.

В. Поддържане на високи професионални стандарти в обслужването на клиенти по индивидуални и групови договори.

Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество въвежда и в България високите стандарти на обслужване на клиентите на ING Group – индивидуален подход, конфиденциалност, прозрачност и честно отношение към клиента, предоставяне на информация (по начин, който клиентите предпочитат – информационен център, интернет, регионални клонове и офиси, професионална консултация на място).

През 2013 г. продължи развитието на програмата за проучване удовлетвореността на клиентите Net Promoter Score (NPS), която има за цел да подобри процеса на обслужване на нашите клиенти, на база на обратната информация, споделена от тях. ING е първата финансова институция на българския пазар, която изгражда взаимодействието си с клиентите въз основа на модела NPS.

Бяха разработени месечни и тримесечни презентации за развитието на финансовите пазари и резултатите на пенсионните фондове, които бяха представяни/предоставени на корпоративните клиенти на Дружеството и на всички индивидуални клиенти, проявили интерес или задали въпроси свързани с управлението на средствата.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

III. Финансови резултати от дейността на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество през 2013 г.

Към 31 декември 2013 г. общата сума на активите на Дружеството възлиза на 18,790 хил. лв., което представлява нарастване със 17.36% спрямо 2012 г.

Структурата на активите към 31 декември 2013 г. е, както следва:

Активи	Стойност /хил.лв./	Относителен дял от активите
Финансови активи, отчитани по справедлива ст-ст, парични средства и вземания по депозити	16,927	90.09%
Деривативни финансови инструменти	37	0.20%
Дълготрайни активи	650	3.46%
Вземания от пенсионните фондове	986	5.25%
Отсрочени данъчни активи	27	0.14%
Вземане данък върху дохода	76	0.40%
Други активи	87	0.46%

Структурата на пасивите и собствения капитал към 31 декември 2013 г. е следната:

Пасиви	Стойност /хил.лв./
Основен капитал	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	6,051
Загуба от минали години	(3,302)
Други капиталови резерви	1,054
Текуща печалба	2,248
Пенсионен резерв	12
Задължения	1,127

Общите приходи от дейността на Дружеството за 2013 г. са в размер на 10,030 хил. лв., като 95,9% от тях са реализирани от управление на активите на пенсионните фондове, както следва:

Пенсионен фонд	% от приходите от управление на активи
Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд	85%
Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд	9%
Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд	6%

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2013 г. са в размер на 8,638 хил. лв. През 2013 г. най-висок дял в разходите за дейността имат разходите за външни услуги и материали – 3,413 хил. лв. Тези разходи представляват 39,51 % от общите разходи. Друга съществена част представляват разходите за възнаграждения и социални осигуровки – 2,885 хил. лв. (33.40% от разходите за дейността на Дружеството). Разходите за комисионни на осигурителни посредници са в размер на 1,246 хил. лв. Тези разходи представляват 14.42% от разходите на Дружеството.

Нетните финансови приходи от управление на собствените средства на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество са в размер на 427 хил. лв. и представляват приходи от лихви и приходи от операции с ценни книжа.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

IV. План за развитие на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество” ЕАД

През 2014 г. Ръководството на Дружеството ще продължи усилията си за укрепване позициите на пенсионните фондове, управлявани от Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД на пенсионния пазар, за нарастване на пазарния дял на компанията и за професионално управление на средствата на осигурените лица.

Нашите планове включват реализиране на следните проекти:

- Разширяване на каналите за продажба на пенсионни продукти;
- Инвестиране в проекти за подобряване на обслужването на нашите клиенти;

26 март 2014 г.

Главен изпълнителен директор:

Николай Стойков

Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

На „АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО“ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, 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. Избраните процедури 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, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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.

Мнение

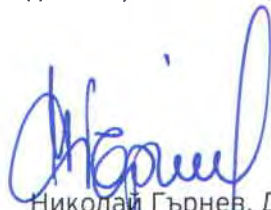
По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество“ ЕАД към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2013 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2013 година.



Милка Начева-Иванова
Управител
„Ърнст и Янг Одит“ ООД



Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

27 март 2014 година
гр. София, България



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	Бележки	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Приходи от управление на активи:			
Универсален пенсионен фонд	3	8,999	7,475
Доброволен пенсионен фонд	3	903	1,008
Професионален пенсионен фонд	3	674	579
		10,576	9,062
Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4	344	1,308
Финансови приходи	5	83	75
Други приходи	6	27	17
		11,030	10,462
Общо приходи от дейността			
Възнаграждения и социални осигуровки	7	(2,885)	(2,740)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	8	(1,246)	(577)
Разходи за външни услуги и материали	9	(3,413)	(2,787)
Разходи за амортизации	10,11	(166)	(157)
Други разходи за дейността	13	(928)	(447)
		2,392	3,754
Оперативна печалба			
Разходи за данъци	14	(144)	(308)
		2,248	3,446
Печалба за годината			
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		-	-
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		-	-
		2,248	3,446
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор

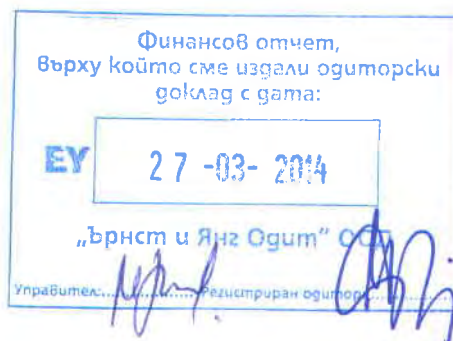


Диляна Милева
Финансов мениджър

Павлинка Камилова
Главен Счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 26 март 2014 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2013 г.

АКТИВИ

	Бележки	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	15	6,262	3,819
Вземания по депозити	15.1	2,321	1,879
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	16	8,344	9,021
Деривативни финансови инструменти	16.6	37	30
Вземания от пенсионни фондове	17	986	643
Други активи	18	87	67
Отсрочени данъчни активи	14	27	24
Вземане данък върху дохода		76	-
Машини, съоръжения и оборудване	10	499	454
Нематериални активи	11	151	74
ОБЩО АКТИВИ		18,790	16,011

ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Задължения

Задължения за неизползвани отпуски	19	35	52
Задължения към осигурителни посредници	20	249	200
Задължения към доставчици	21	313	115
Задължения за данък върху дохода		-	109
Други задължения	22	428	142
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	102	85
		1,127	703

Специализирани резерви

Пенсионен резерв	23	12	12
		12	12
Общо пасиви		1,139	715

Собствен капитал

Основен капитал	24	11,600	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	12	6,051	4,752
Други капиталови резерви	31	1054	706
Непокрита загуба		(3,302)	(5,208)
Текуща печалба		2,248	3,446
		17,651	15,296

ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	18,790	16,011
--	---------------	---------------

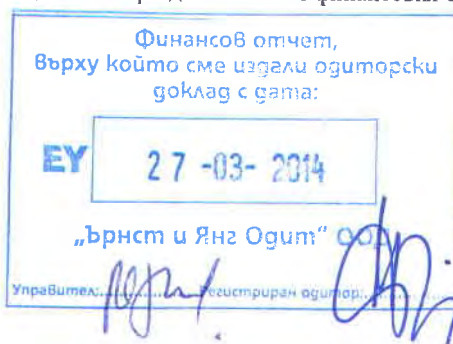
Николай Стойков
 Главен изпълнителен директор



Диляна Милева
 Финансов мениджър

Павлинка Камилова
 Главен Счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 26 март 2014 год. Пояснителните бележки от страница 8 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	Основен капитал (Бележка 24) хил. лева	Надрупани загуби от дейността хил. лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност хил. лева	Други капиталови резерви (Бележка 31) хил. лева	Общо собствен капитал хил. лева
на 1 януари 2013 година	11,600	(1,762)	4,752	706	15,296
Печалба за периода	-	2,248	-	-	2,248
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	2,248	-	-	2,248
Други изменения	-	1	-	-	1
Общи резерви	-	(242)	-	242	-
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	-	(1,299)	1,299	-	-
Плащане на база акции	-	-	-	106	106
на 31 декември 2013 година	11,600	(1,054)	6,051	1,054	17,651

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор

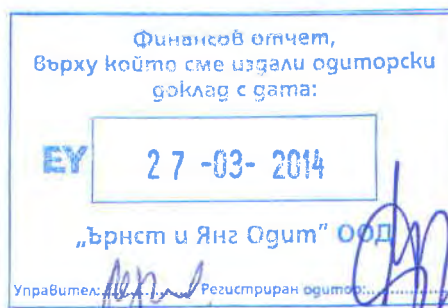


Диляна Милева
Финансов мениджър

Павлинка Камчова
Главен Счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на
Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 26 март 2014 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	Основен капитал (Бележка 24) хил. лева	Надрупани загуби от дейността хил. лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност хил. лева	Други капиталови резерви (Бележка 31) хил. лева	Общо собствен капитал хил. лева
на 1 януари 2012 година	11,600	(4,001)	3,726	384	11,709
Печалба за периода	-	3,446	-	-	3,446
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	3,446	-	-	3,446
Общи резерви	-	(181)	-	181	-
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	-	(1,026)	1,026	-	-
Плащане на база акции	-	-	-	141	141
на 31 декември 2012 година	11,600	(1,762)	4,752	706	15,296

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор

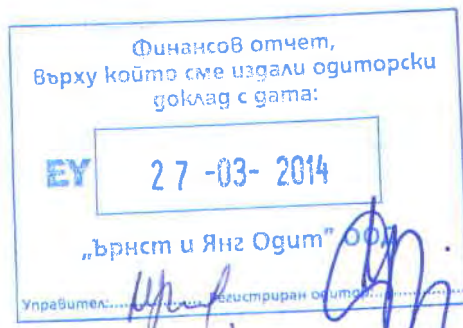


Дияна Милева
Финансов мениджър

Павлинка Камиллова
Главен Счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 26 март 2014 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

Бележки	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Парични потоци от оперативна дейност		
Нетно получени такси от пенсионните фондове	9,967	8,759
Платени трудови възнаграждения и осигуровки	(2,795)	(2,539)
Платени комисионни на осигурителни посредници	(1,224)	(633)
Плащания към доставчици	(3,772)	(3,067)
Придобиване на финансови активи	(13,382)	(7,518)
Продажба на финансови активи	13,420	7,173
Постъпления от лихви	551	478
Операции с чуждестранна валута	66	18
Платен данък върху дохода	(332)	(344)
Платени косвени данъци	(234)	(211)
Други парични потоци от основната дейност	321	119
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2,586	2,235
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на машини и съоръжения	(143)	(120)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност	(143)	(120)
Парични потоци от финансова дейност		
	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	2,443	2,115
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	15 3,819	1,704
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15 6,262	3,819

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор

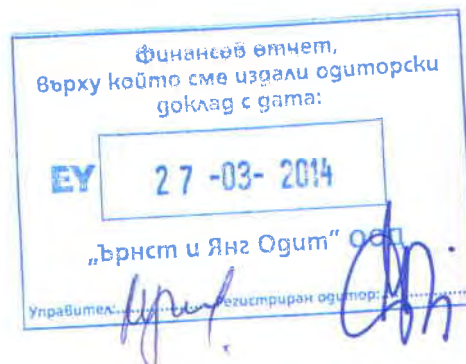


Диляна Милева
Финансов мениджър

Павлинка Камилева
Главен Счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 26 март 2014 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.



АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

1. Корпоративна информация

Информация за Дружеството

“Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество” ЕАД (Дружеството) е регистрирано с решение №1/02.07.1998 г. на Софийски градски съд по ф. д. 7644/98 г. с наименование Обединен доброволен пенсионен фонд “Солидарност”.

През 2001 г., е извършена промяна в собствеността на Дружеството чрез закупуване на 89.09% от акциите от страна на ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., Холандия, Амстердам, в резултат на което е променено и наименованието на Дружеството - “Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество” АД.

През 2002 г., ING CONTINENTAL EUROPE HOLDINGS B.V., Холандия, Амстердам, придобива допълнително 10.91% от акциите на Дружеството, с което става едноличен собственик на капитала. ING Groep N.V. е крайната компания майка на Дружеството.

Дружеството е с едностепенна система на управление и дейността му се ръководи от петчленен Съвет на директорите, чийто състав включва двама изпълнителни директори. Регистрираното седалище и адрес на управление на “Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество” ЕАД е гр. София, бул. “България” № 49 Б.

Броят на персонала към 31 декември 2013 г., е 84 души (59 души към 31 декември 2012 г.).

Регулаторна рамка на дейността

Основната дейност на Дружеството се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (Кодекса), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната. Дружеството е лицензирано съгласно Кодекса от Комисията за финансов надзор (КФН) да извършва допълнително задължително и доброволно пенсионно осигуряване, чрез създаването и управлението на следните пенсионни фондове („Фондове”):

- Ай Ен Джи Доброволен Пенсионен Фонд (ДПФ) за допълнително доброволно пенсионно осигуряване;
- Ай Ен Джи Универсален Пенсионен Фонд (УПФ) за допълнително задължително пенсионно осигуряване;
- Ай Ен Джи Професионален Пенсионен Фонд (ППФ) за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

Дружеството извършва единствено допълнително пенсионно осигуряване и не може да осъществява други търговски сделки извън предмета на дейността му.

Дружеството управлява активите и администрира индивидуалните партии на членовете на създадените от него Фондове. Кодексът за социално осигуряване гарантира на всеки член минимална възвръщаемост на направените вноски на база средния доход за пенсии. В резултат, за всяко пенсионноосигурително дружество съществува изискването да заделя резерв на базата на процент от нетните активи на фондовете за задължително доброволно пенсионно осигуряване, с цел покриване на бъдещи плащания на гарантираната доходност. Изплащанията на пенсии на осигурените лица, участващи в управляваните Фондове, са до размера на направените вноски по индивидуалните им партии и доходът получен от инвестирането им.

1. Корпоративна информация (продължение)

Регулаторна рамка на дейността (продължение)

Дружеството не може да отпуска заеми и да емитира облигации. Съгласно Кодекса са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните Фондове. За осъществяване на дейността си, Дружеството сключва договор с банка попечител, която съхранява всички активи на управляваните Фондове. Дружеството сключва договори с инвестиционни посредници, които извършват сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фондовете. Съгласно изискванията на Кодекса, от 1 юли 2004 г., Дружеството няма право да има договорни отношения със свързани лица във връзка с управлението на активите на пенсионните фондове.

По всяко време Дружеството трябва да разполага със собствен капитал над 50% от установения минимум от 5 милиона лева. Съгласно изискванията на Кодекса, Дружеството формира пенсионни и специализирани резерви (пенсионни резерви и резерви за гарантиране на минимална доходност), като актюерското обслужване се извършва от лицензирани актюери. Не могат да се изплащат дивиденди преди формирането на пенсионните резерви.

За осъществяване управлението на активите на Фондовете, Дружеството получава такси и удръжки, лимитирани съгласно изискванията на Кодекса и установени съгласно правилниците за организацията и дейността на съответните Фондове. Основните приходи от дейността са свързани с получаването от Фондовете на инвестиционна такса и удръжки от всяка осигурителна вноска.

2.1. База за изготвяне

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на деривативните финансови инструменти и инвестициите, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовият отчет е представен в хиляди български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Дружеството представя активите и пасивите в отчета си за финансово състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите и уреждането на пасивите в съответните интервали по очакван падеж, е представен в Бележка 30.

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Приходите и разходите не се компенсират в отчета за всеобхватен доход, освен ако не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

2.1. База за изготвяне (продължение)

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

По отношение на пенсионните резерви се прилагат критерии и принципи, определени от Комисията по финансов надзор (КФН) в Кодекса за социално осигуряване, както и с Наредба 19/08.12.2004 г. за реда за създаване на пенсионни резерви от пенсионноосигурителните дружества, които управляват универсален пенсионен фонд и/или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, както това е оповестено в бележка по-долу.

Посочените в предходния параграф представяния не се различават от изискванията на МСФО.

2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага Ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от Ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби на Дружеството. През 2010 г., Дружеството възстановява окончателно загубите си и след 2011 г. няма признат данъчен актив от тях. Допълнителна информация е представена в Пояснителна бележка 14.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Дружеството преценява дали са налице индикации за обезценка за всички нефинансови активи. Към датата на отчета за финансовото състояние няма индикации, че някои от нефинансовите активи на Дружеството може да бъдат обезценени.

Полezni животи на машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на Ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения е представена в счетоводните политики по-долу.

Пенсионни и други доходи на наети лица след напускане (пенсиониране)

Разходите за плана за пенсионни доходи се определят чрез използване на актюерска оценка. Актюерската оценка включва използването на предположения относно нормите на дисконтиране, бъдещите увеличения на заплатите, текущото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на плана, тези приблизителни оценки са обект на съществена несигурност. Нетното задължение към персонала към 31 декември 2013 г. възлиза на 102 хил. лв. (2012 г.: 85 хил. лв.).

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска народна банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Основните валутни курсове към 31 декември на съответната година спрямо българския лев са както следва:

	2013 г.	2012 г.
1 евро	1.95583	1.95583
1 щатски долар	1.41902	1.4836

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, банкови депозити в български лева и валута с оригинален матуритет до 3 месеца и се отчитат по номиналната им стойност.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Инвестиции и други финансови активи

В съответствие с приетата инвестиционна политика, средствата на Дружеството се инвестират в:

1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата;
2. Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа – акции и корпоративни облигации;
3. Банкови депозити;
4. Ипотечни облигации, издадени от местни банки съгласно Закона за ипотечните облигации;
5. Чуждестранни ценни книжа.

Подробен анализ на управлението на финансовия риск е изложен в Пояснителна бележка 28.

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (рекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата, на която Дружеството заплаща покупка или получава цената на сделка за продажба на актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар. Разликата в справедливата цена на актива между датата на търгуване и датата на уреждане на сделката се отчита в Отчета за всеобхватния доход на датата на уреждане на сделката.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата първоначално се признават по цена на придобиване, а впоследствие се оценяват по справедлива стойност въз основа на котирани пазарни цени. Всички реализирани или нереализирани печалби и загуби, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност се отчитат като печалба/(загуба) от операции с ценни книжа.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, по амортизирана стойност, чрез използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуба от обезценка. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Справедлива стойност

След първоначалното признаване, Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност, използвайки пазарните цени в края на всеки месец в съответствие с приетите Правила за оценка на активите и пасивите на Дружеството и управляваните от него Фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Правилата регламентират реда и начина за последваща оценка, източниците и системите за събиране на информация за справедливата стойност на финансовите инструменти.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

При невъзможност за определяне на справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни. Могат да бъдат използвани следните методи с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент:

- Метод на линейната интерполация;
- Метод на дисконтираните парични потоци;
- Метод на съотношението цена-печалба на дружества аналози;
- Метод на Блек - Шоулс за оценка на опции;
- Други методи, определени в Правилата за оценка на активите и пасивите;

Справедливата стойност на финансовите активи, изчислена по посочените методи по-горе е оповестена в ниво 2 на таблицата в Пояснителна бележка 29.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Справедлива стойност (продължение)

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цена на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка отчетна дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка във връзка с активи, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансов актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за загуба от обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват до степента, до която балансовата стойност на актива не превишава неговата амортизирана стойност към датата на възстановяване. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Финансови пасиви

При първоначалното им признаване, финансовите пасиви се оценяват по справедлива стойност, като за тези, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ справедливата стойност е намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява финансовите си пасиви, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите от лихвените заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва от отчета за финансовото състояние, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия засмодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти като валутни форуърди за хеджиране на рисковете, свързани с промените във валутните курсове. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативния договор. След първоначалното си признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като активи, когато справедливата стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Справедливата стойност на валутните форуърдни договори се определя на база на текущите форуърдни валутни курсове за договори с подобна падежна структура.

Машини, съоръжения и оборудване

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Машините, съоръженията и оборудването се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване, или при освобождаване от тях. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят проспективно.

Годишните амортизационни норми на основните групи материални активи за 2013 г. и 2012 г. са както следва:

	Амортизационни норми
Машини, съоръжения и оборудване	20%
Компютърна техника	25%
Транспортни средства	20%
Стопански инвентар	15%
Ремонт на наети ДМА	27%- 14.3%
Други дълготрайни материални активи	15%

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот се признават в отчета за всеобхватния доход.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

Годишните амортизационни норми на основните групи нематериални активи за 2013 г. и 2012 г. са както следва:

	Амортизационни норми
Лицензии	15%
Програмни продукти	20%

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден преглед за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка на продължаващи дейности се признават като разходи в печалбата или загубата.

Към всяка дата на отчета за финансовото състояние, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалена. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата.

Пенсионни резерви

Съгласно изискванията на Кодекса, пенсионни резерви в Дружеството се формират с цел да се обезпечава изплащането на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ и ДПФ. Пенсионният резерв за тези Фондове се формира от:

- собствените средства на Дружеството;
- средства на починали осигурени лица или пенсионери в УПФ и ДПФ, които нямат наследници.

Дружеството преизчислява размера на формирувания пенсионен резерв към 31 декември всяка година.

Към 31 декември 2013 г., Дружеството е формирало пенсионен резерв относно УПФ от 12 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 12 хил. лв.).

Към 31 декември 2013 г., Дружеството няма заделени пенсионни резерви относно ДПФ, тъй като не съществува задължение за изплащане на пожизнени пенсии, които налагат формирането на такъв резерв.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се отчита по номинална стойност на акциите, издадени и записани от Дружеството. Всички допълнителни приходи от продажбата на акциите над номиналната им стойност се отчитат в премийния резерв.

Резерв за гарантиране на минимална доходност

Дружеството, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (УПФ и ППФ), гарантира изпълнението на задълженията към осигурените във Фондовете лица, като формира резерви съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване като процент от нетните активи на всеки фонд, управляван от Дружеството.

Нито един от трите фонда, управлявани от Дружеството не е имал доходност под минималното ниво за отрасъла.

Дружеството създава резерв за гарантиране на минималната доходност на управляваните от него фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и в пенсионноосигурителното дружество.

Резерв за гарантиране на минимална доходност в Дружеството

Резервът за гарантиране на минималната доходност в Дружеството се формира от собствени средства. Размерът на резерва се определя към края на всеки месец като процент от нетните активи на УПФ и ППФ, като определеният съгласно Кодекса процент към 31 декември 2013 г. е 1% (2012 г.: 1%). Суми до размера на заделения резерв се инвестират и отчитат отделно от собствените средства на Дружеството, съгласно специалните регулаторни изисквания в Кодекса.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Резерв за гарантиране на минимална доходност (продължение)

Резерв за гарантиране на минимална доходност в Дружеството (продължение)

Резервът за гарантиране на минимална доходност, заделен в Дружеството се използва при определени условия, когато постигнатата доходност във Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване е под гарантиран минимум, определен от Комисията за финансов надзор на база на доходността, постигната от управление на активите на всички подобни други фондове за последните 24 месеца. При използването на резерва се прехвърлят средства във Фондовете, които се разпределят по партидите на осигурените лица.

Резерв за гарантиране на минимална доходност в пенсионните фондове

Когато постигнатата доходност от фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване е с над 40 на сто по-висока от средната постигната доходност за съответния фонд или превишава с 3 процентни пункта средната - което от двете числа е по-голямо, средствата от доходността над този процент се заделят за резерв от съответния фонд. Стойността на резерва не може да надвишава 1% от активите на фонда.

Ако постигнатата доходност на универсалния и професионалния пенсионен фонд е под гарантирания минимум, разликата се покрива от резерва във фонда. Когато средствата от резерва във фонда не са достатъчни, недостигът се покрива със средствата от резерва за гарантиране на минимална доходност, създаден в Дружеството.

Приходи от управление на активи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение.

Инвестиционна такса и такса за управление

Основните приходи на Дружеството представляват таксите и удържките от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците в съответния пенсионен фонд. Приходите от такси и удържки в Дружеството се признават в момента на тяхното начисляване или удържане от партидите на осигурените лица в съответния пенсионен фонд, на периодична база за периода на оказване на услугата по управление на активите.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите.

Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането.

Приходи от преценка на инвестиции

Разликите от промените в оценката на финансови инструменти спрямо справедливата им стойност, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущ приход или разход.

Комисионни на осигурителните посредници

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване, Дружеството има сключени договори с осигурителни посредници - физически и юридически лица. Възнагражденията на осигурителните посредници се начисляват ежемесечно на база на реализираните продажби и нивото на професионално развитие на осигурителния посредник, като комисионната се определя съгласно договорите за осигурително посредничество и Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията на осигурителните посредници. Осигурителните посредници трябва да спазват и Етичните правила, които са неразделна част от техния договор.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Разходи по оперативен лизинг

Лизинг, при който лизингодателят запазва всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху актива се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията за наеми по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на пропорционална база за периода на наемните договори.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Пояснителна бележка 19.

Другите дългосрочни доходи включват годишни компенсируеми отпуски, които Дружеството не очаква да уреди изцяло в рамките на следващия отчетен период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато служителите положат труда, който води до получаване на право за бъдещи компенсируеми отпуски. Дългосрочните компенсируеми отпуски се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания за уреждане на неизползваните права за отпуск към края на отчетния период, която отразява очаквания времеви период на уреждане, очакваните нива на възнаграждения, доходността по срочни държавни облигации към края на отчетния период. Към датата на отчета Дружеството няма други дългосрочни доходи на персонала.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а в противен случай – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди.

Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране.

Измененията се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Възнаграждения и социални осигуровки“;
- Разходите за лихви се представят като „Възнаграждения и социални осигуровки“;

Начислената провизия при пенсиониране към 31.12.2013 г. е в размер от 102 хил. лв (31.12.2012 г.: 85 хил. лв).

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Планове за плащане на базата на акции

Служителите (в т. ч. директорите) на Дружеството получават възнаграждения под формата на сделки за плащане на базата на акции, при които те предоставят услуги в замяна на капиталови инструменти („сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти“).

Когато Дружеството получава част или всички стоки или услуги, които не са разграничими, като възнаграждение за капиталови инструменти на Дружеството, неразграничимите получени стоки или услуги (или които ще бъдат получени) се оценяват като разлика между справедливата стойност на плащането на базата на акции и справедливата стойност на някоя от разграничимите стоки или услуги, получени на датата на споразумяване. Тогава те се капитализират или отчитат като разходи, както това е подходящо.

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства се оценяват първоначално на база на справедливата стойност на датата на споразумяването, като се използва биномен модел. Тази справедлива стойност се отнася в отчета за всеобхватния доход за периода до придобиването на капиталовите инструменти, като се признава съответното задължение в отчета за финансовото състояние. Задължението се оценява последващо към всяка дата на отчета за финансовото състояние до и в т. ч. датата на уреждане, като промените в справедливата му стойност се признават в отчета за всеобхватния доход.

Сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти

Сделки със служители, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, по които се предоставят акции, опции за акции или други капиталови инструменти, след 7 ноември 2002 г., се оценяват на база на справедливата стойност на датата на споразумяването.

Стойността на сделките, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, както и съответстващото увеличение в собствения капитал, се признава за периода, през който са изпълнени условията за постигане на резултати и/или условията на услугата и който приключва на датата, на която съответните служители безусловно придобиват правото върху акции, опции за акции или други капиталови инструменти („дата на придобиване“). Кумулативния разход, който се признава за сделки, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, на всяка отчетна дата до датата на придобиване, отразява степента, отразява изминалия период на придобиване и най-добрата приблизителна оценка на Дружеството за броя на капиталовите инструменти, които ще бъдат придобити накрая. Изменението на кумулативния разход, признат в началото и в края на отчетния период се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Когато се модифицират условията, при които са предоставени капиталовите инструменти, минималният разход, който се признава е разходът, който би бил признат ако условията не бяха модифицирани. Освен това, Дружеството признава допълнителен разход за ефектите от модификациите, които повишават общата справедлива стойност на споразумението за плащане на базата на акции или по друг начин носят полза на наетото лице и го оценява на датата на модификацията.

Отмяната на предоставени капиталови инструменти се третира като, че ли те са били придобити на датата на отмяната и следователно, разходите, които все още не са били признати за тях, се признават веднага. Ако се предоставят нови капиталови инструменти в замяна на отменените и те са дефинирани като такива на датата на споразумяване, отменените и новите капиталови инструменти се третират като модификация на първоначално предоставените капиталови инструменти и се отчитат, както е описано в предходния параграф.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Данъци от печалбата

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчета за финансовото състояние и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

2.3. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Данъци от печалбата (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета за финансовото състояние.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признават директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Дружеството към 1 януари 2013 г.:

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* – *Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход*
- МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменен)*
- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)* – *Нетиране на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

Ако възприемането на стандарт или разяснение е оказало ефект върху финансовия отчет на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* – *Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход*

Измененията в МСС 1 изискват групиране на компонентите на другия всеобхватния доход така, че тези, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в последващ отчетен период, следва да се представят отделно от онези, които не могат. За тази цел, в отчета за другия всеобхватен доход са добавени две подзаглавия „Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“ и „Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 *Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение като част от проекта за подобрения в МСФО – цикъл 2009 – 2011 година)*

Изменението разяснява разликата между доброволно и задължително представяне на сравнителна информация. В случаите, когато отчитащото предприятие реши да представи доброволно един или повече сравнителни периода в допълнение на минимално изисквания такъв, то следва да представи и съответната сравнителна информация за доброволно представените допълнителни сравнителни периоди в пояснителните бележки към финансовия отчет. Когато отчитащото предприятие представи втори сравнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен период, в резултат на ретроспективни преизчисления или рекласификации, то не трябва да добавя и съответстващата сравнителна информация към началото на най-ранния представен период в пояснителните бележки. Изменението в МСС 1 не засяга финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, нито представянето в настоящия финансов отчет.

2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменен)

Основните промени в МСС 19 (Изменен), приложими към Дружеството, могат да се обобщят както следва:

- Актоерските печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. В предходните отчетни периоди, Дружеството е признавало актоерските печалби и загуби незабавно в печалбата или загубата за периода.
- Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от (а) датата на допълнение или съкращение в плана и (б) датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана. В резултат на това, разходите за минал стаж, за които лицата все още не са получили право на парично плащане, вече не могат да се признават разсрочено до момента на получаване на такова право.
- Годишните компенсируеми отпуски, които Дружеството не очаква да уреди изцяло в рамките на 12 месеца след края на отчетния период се класифицират като други дългосрочни доходи и се оценяват по настоящата стойност на очакваните разходи за тяхното уреждане. През предходните отчетни периоди, всички годишни компенсируеми отпуски са били отчитани като краткосрочни доходи по недисконтирана стойност.

МСС 19 (Изменен) въвежда по-разширени оповестявания, които са направени в Бележка 19.

Преходните разпоредби на МСС 19 (Изм.) изискват промените да бъдат приложени ретроспективно, т.е. да бъдат направени преизчисления на сравнителната информация за и към началото на най-ранния представен период (за 2012 г. и към 1 януари 2012 г.). Дружеството е оценило, че ефектът от ретроспективното прилагане би бил несъществен за неговото финансово състояние към 1 януари 2012 г. и към 31 декември 2012 г., както и за финансовото му представяне за годината, приключила на 31 декември 2012 г. Затова, Дружеството е възприело промените в МСС 19 ефективно от 1 януари 2013 г. изхождайки от пар. 8 на МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки, който позволява да не се прилагат счетоводни политики, когато съпътстващият ефект е оценен като несъществен.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 се установява като единствен източник на изисквания и насоки по отношение на оценяването по справедлива стойност. Стандартът не променя кога следва да се използва справедливата стойност за целите на оценяването или оповестяването на актив или пасив, а въвежда единна рамка за това как да се определи справедливата стойност по МСФО. МСФО 13 дефинира справедливата стойност като екзит цена и въвежда допълнителни оповестявания. Дружеството е преразгледало политиките си по отношение на оценяването по справедлива стойност с оглед насоките на МСФО 13 и е преценило, че той няма съществен ефект върху неговите оценки по справедлива стойност. Там, където по отношение на актив или пасив, се изискват допълнителни оповестявания съгласно МСФО 13, те са добавени в съответната пояснителна бележки за актива или пасива. Йерархията на справедливата стойност е оповестена в Бележка 29.

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Посочените по-долу изменения на стандартите не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството:

- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови пасиви*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година (без МСС 1 *Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение)*, описан отделно по-горе)

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСС 19 Пенсионни планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – Изменение

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То все още не е прието от ЕС и не се очаква да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Вследствие на въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12, насоките в МСС 27 се ограничават до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. С въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия в допълнение на това за асоциираните предприятия. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в съвместни предприятия и/или асоциирани предприятия, преработеният стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То уточнява значението на „понастоящем има законово упражняемо право да нетира“, както и прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне по отношение на системи за сетълмънт. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 36 Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи – Изменение

Изменението премахва някои неумишлени последствия от въвеждането на МСФО 13 по отношение на изискванията за оповестяване на МСС 36. Последните са допълнени с оповестяване на възстановимата стойност на активи или ОГПП, за които е била призната или възстановена загуба от обезценка през текущия отчетен период. Изменението влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То не се очаква да доведе до допълнителни оповестявания за Дружеството.

МСС 39 Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране – Изменения

Измененията предоставят освобождаване от прекратяване на отчитането на хеджиране в случай, че новирането на дериватив, който е определен като хеджиращ инструмент, отговаря на определени условия. Измененията влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те не се очаква да са приложими за Дружеството.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които прилагат опцията за справедлива стойност при оценката на финансови пасиви. В следващите фази, БМСС ще разгледа счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която дава насоки за изготвянето и представянето на консолидирани финансови отчети. Той включва и въпросите, разгледани в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. За разлика от МСС 27, МСФО 10 изисква ръководството да упражни значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно, е необходимо да бъдат консолидирани от компанията-майка. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово отчитане.

МСФО 11 Съвместни споразумения

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и ПКР-13 *Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците*. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Тъй като Дружеството не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Тъй като Дружеството не отчита участия в други предприятия, новият стандарт няма да намери отражение върху неговите бъдещи финансови отчети.

Инвестиционни предприятия (Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27)

Тези изменения са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те освобождават от изискването за изготвяне на консолидиран финансов отчет инвестиционните предприятия, които отговарят на дефиницията на МСФО 10. Тези предприятия ще трябва да отчитат инвестициите в контролираните от тях дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Тези измененията не са приложими за Дружеството.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)

КРМСФО 21 Налози

КРМСФО 21 разяснява, че отчитащо се предприятие следва да признае задължение за налог, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то Разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималния праг, не следва да бъде признато задължение за налог. КРМСФО 21 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква то да окаже съществен ефект върху бъдещите му финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година все още не са одобрени от ЕС.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влезнал в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база” (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година все още не са одобрени от ЕС.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

3. Приходи от управление на активи

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
<i>Приходи от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от въстпителна вноска	9	6
Приходи от удържки от осигурителни вноски	280	274
Приходи от други удържки съгласно Правилника на ДПФ	13	17
Приходи от инвестиционна такса	601	711
	903	1,008
<i>Приходи от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	272	252
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	21	13
Приходи от инвестиционна такса	381	314
	674	579
<i>Приходи от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	3,814	3,352
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	240	166
Приходи от инвестиционна такса	4,945	3,957
	8,999	7,475
Общо приходи от управление на активи	10,576	9,062

Като приходи от дейността са отчетени таксите и удържките в полза на Дружеството за управление активите на Фондовете, както следва:

От Фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване:

- Удръжка от 5% от всяка осигурителна вноска;
- Инвестиционна такса в размер 1% годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който те са били управлявани;
- Допълнителна такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства по индивидуалната партида от един фонд на друг. Таксата се заплаща от лицата по разкрита за тази цел разплащателна сметка в ПОД.

От Дружеството за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

- Еднократна въстпителна такса съгласно Правилника за организацията и дейността на Дружеството;
- Удръжка от всяка осигурителна вноска съгласно Правилника за организацията и дейността на Дружеството;
- Инвестиционна такса в размер на 10% от дохода, реализиран от инвестиране на средства;
- Такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на средства по индивидуалната партида от един фонд на друг. Таксата се заплаща от лицата по разкрита за тази цел разплащателна сметка в ПОД.
- Удръжка в размер на 5 лв. при всяко изтегляне на средства преди настъпване на осигурителен случай.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

4. Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Печалби от преценка и операции с финансови активи (бел.: 16.5)	384	1,095
Загуби от преценка и операции с финансови активи (бел.: 16.5)	(397)	(231)
Приходи от лихви от лихвоносни финансови инструменти	357	444
	344	1,308

В таблицата по долу е представена разбивка на приходите от лихви по видове финансови активи:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
ДЦК	21	21
Корпоративни облигации	29	27
Приходи от лихви от финансови активи, заделени като резерв в ППФ	14	16
Приходи от лихви от финансови активи, заделени като резерв в УПФ	211	205
Чуждестранни ДЦК	79	175
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	3	-
	357	444

5. Финансови приходи

През 2013 г., Дружеството е признало приходи от лихви по депозити и банкови сметки в размер на 93 хил. лв. (2012 г.: 81 хил. лв.) и нетни разходи от преценка на финансови активи в чуждестранна валута в размер на 10 хил.лв. (2012: 6 хил.лв.).

6. Други приходи

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Приходи от продажба на услуги / материални активи	7	16
Други приходи	20	1
	27	17

7. Възнаграждения и социални осигуровки

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Разходи за възнаграждения	(2,501)	(2,437)
Разходи за фондовете на ДОО и здравно осигуряване	(325)	(221)
Социални разходи	(50)	(39)
Разходи за пенсионно осигуряване на служителите	(9)	(43)
	(2,885)	(2,740)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

8. Разходи за комисионни на осигурителни посредници

	<i>2013 г.</i> <i>хил. лева</i>	<i>2012 г.</i> <i>хил. лева</i>
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за ДПФ	(42)	(36)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за УПФ	(1,043)	(442)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за ИПФ	(80)	(30)
Комисионни на координатори	(12)	(30)
Разходи за фондовете на ДОО и здравно осигуряване	(69)	(39)
	(1,246)	(577)

9. Разходи за външни услуги и материали

	<i>2013 г.</i> <i>хил. лева</i>	<i>2012 г.</i> <i>хил. лева</i>
Разходи за материали	(158)	(202)
Разходи за наем	(472)	(410)
Разходи за телефони и охрана	(55)	(44)
Разходи за пощенски и печатарски услуги	(326)	(336)
Разходи за управление, консултации и обучение	(708)	(537)
Разходи за реклама	(2)	(3)
Разходи за абонаментно поддържане	(1,279)	(948)
Разходи за застраховки	(38)	(40)
Разходи за услуги по граждански договори	(34)	(19)
Разходи за такси към регулаторни институции и банка	(233)	(188)
Разходи за алтернативни данъци	(77)	(34)
Други разходи за външни услуги	(31)	(26)
	(3,413)	(2,787)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

10. Машини, съоръжения и оборудване

	Машини, съоръжения и транспортни средства	Стопански инвентар	Компю- терна техника	Ремонт на насти помещения	Други	Общо
Отчетна стойност:						
на 1 януари 2012 г.	618	168	264	287	97	1,434
Придобити	30	19	49	6	-	104
Отписани	(105)	(8)	(17)	-	(4)	(134)
на 31 декември 2012 г.	543	179	296	293	93	1,404
Придобити	85	5	93	2	4	189
Отписани	(185)	(6)	(31)	-	-	(222)
на 31 декември 2013 г.	443	178	358	295	97	1,371
Амортизация:						
на 1 януари 2012 г.	491	130	218	91	-	930
Начислена амортизация	67	10	22	44	-	143
Отписана	(99)	(7)	(17)	-	-	(123)
на 31 декември 2012 г.	459	133	223	135	-	950
Начислена амортизация	45	12	40	45	-	142
Отписана	(184)	(5)	(31)	-	-	(220)
на 31 декември 2013 г.	320	140	232	180	-	872
Балансова стойност:						
На 31 декември 2013 г.	123	38	126	115	97	499
На 31 декември 2012 г.	84	46	73	158	93	454

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

10. Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

	Машини, съоръжения и транспортни средства	Стопански инвентар	Компю- търна техника	Ремонт на наети помещения	Други	Общо
Отчетна стойност:						
на 1 януари 2011 г.	701	169	267	268	17	1,422
Придобити	6	10	23	31	80	150
Отписани	(89)	(11)	(26)	(12)	-	(138)
на 31 декември 2011 г.	618	168	264	287	97	1,434
Придобити	30	19	49	6	-	104
Отписани	(105)	(8)	(17)	-	(4)	(134)
на 31 декември 2012 г.	543	179	296	293	93	1,404
Амортизация:						
на 1 януари 2011 г.	479	129	223	52	-	883
Начислена амортизация	89	10	21	41	-	161
Отписана	(77)	(9)	(26)	(2)	-	(114)
на 31 декември 2011 г.	491	130	218	91	-	930
Начислена амортизация	67	10	22	44	-	143
Отписана	(99)	(7)	(17)	-	-	(123)
на 31 декември 2012 г.	459	133	223	135	-	950
Балансова стойност:						
На 31 декември 2012 г.	84	46	73	158	93	454
На 31 декември 2011 г.	127	38	46	196	97	504

Напълно амортизирани активи

Дружеството притежава активи с отчетна стойност 496 хил. лв. (2012 г.: 639 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба. Те включват машини, съоръжения и транспортни средства за 207 хил. лв., стопански инвентар за 101 хил. лв., компютърна техника за 160 хил. лв. и ремонт на наети помещения – 28 хил. лв.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

11. Нематериални активи

	Лицензи	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност:			
на 1 януари 2012 г.	126	309	435
Придобити	-	64	64
Отписани	-	-	0
на 31 декември 2012 г.	126	373	499
Придобити	-	101	101
Отписани	-	-	-
на 31 декември 2013 г.	126	474	600
Амортизация:			
на 1 януари 2012 г.	125	286	411
Начислена амортизация	-	14	14
Отписана	-	-	-
на 31 декември 2012 г.	125	300	425
Начислена амортизация	-	24	24
Отписана	-	-	-
на 31 декември 2013 г.	125	324	449
Балансова стойност:			
На 31 декември 2013 г.	1	150	151
На 31 декември 2012 г.	1	73	74

	Лицензи	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност:			
на 1 януари 2011 г.	125	300	425
Придобити	1	9	10
Отписани	-	-	-
на 31 декември 2011 г.	126	309	435
Придобити	-	64	64
Отписани	-	-	-
на 31 декември 2012 г.	126	373	499
Амортизация:			
на 1 януари 2011 г.	125	277	402
Начислена амортизация	-	9	9
Отписана	-	-	-
на 31 декември 2011 г.	125	286	411
Начислена амортизация	-	14	14
Отписана	-	-	-
на 31 декември 2012 г.	125	300	425
Балансова стойност:			
На 31 декември 2012 г.	1	73	74
На 31 декември 2011 г.	1	23	24

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

11. Нематериални активи (продължение)

Като нематериален актив Дружеството е признало платените на Комисията за финансов надзор такси за лицензи за осъществяването на доброволно и задължително допълнително пенсионно осигуряване.

Напълно амортизирани нематериални активи

Дружеството притежава нематериални активи с отчетна стойност 405 хил. лв. (2012 г.: 394 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба. Те включват лицензи за 125 хил. лв., софтуер за 280 хил. лв.

12. Резерв за гарантиране на минималната доходност

Резервите за гарантиране на минимална доходност според изискванията на Комисията за финансов надзор, са формирани, както следва:

	Нетна стойност на активите към 31 декември 2013 г.	Нетна стойност на активите към 31 декември 2012 г.	2013 г.	2012 г.
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	562,294	440,722	5,623	4,407
Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	42,733	34,451	428	345
			6,051	4,752

Увеличението на резерва за гарантиране на минималната доходност е, както следва:

	2013 г.	2012 г.
	хил. лева	хил. лева
Резерв в началото на периода	4,752	3,726
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	1,216	960
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	83	66
Резерв в края на периода	6,051	4,752

13. Други разходи за дейността

	2013 г.	2012 г.
	хил. лева	хил. лева
Разходи за командировки	(68)	(88)
Представителни разходи	(606)	(183)
Разходи за банкови такси и комисионни	(12)	(11)
Други разходи за дейността	(242)	(165)
	(928)	(447)

В други разходи за дейността са включени платени съдебни такси, разходи за нотариална заверка и брак на активи.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

14. Данъци върху дохода

Дружеството реализира печалба преди данъчни преобразувания в размер на 2,392 хил. лева. За 2013 г. Дружеството отчита данъчна печалба в размер на 1,474 хил. лв. (2012 г.: 3,080 хил. лв.).

а) Разход за данък върху доходите

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Разход за данък върху доходите		
Разход за текущ данък върху доходите	(147)	(308)
Приход по отсрочени данъци върху доходите	3	-
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета всеобхватния доход	(144)	(308)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2013 г. е 10% (2012 г.: 10%).

б) Равнение на начисления данък:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Счетоводна печалба преди данъци	2,392	3,754
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2013 г. (2012 г.: 10%)	(239)	(375)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(33)	(36)
Приходи, неподлежащи на данъчно облагане	130	103
Други данъчни изменения	(2)	-
Разход за данък върху доходите	(144)	(308)

в) Движение в данъчното вземане/задължение

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Към 1 януари	(109)	(144)
Текущ данък върху доходите	(144)	(308)
Плащания през годината	329	343
Към 31 декември	76	(109)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

14. Данъци върху дохода (продължение)

г) Отсрочените данъчни активи към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	13	9	4	(6)
Ускорена амортизация за счетоводни цели	-	-	-	(1)
Неползвани отпуски на персонала	4	6	(2)	3
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	10	9	1	4
	<u>27</u>	<u>24</u>		
Приход/(разход) по отсрочени данъци			3	-
Отсрочени данъчни активи, нетно	<u>27</u>	<u>24</u>		

Към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г., Дружеството няма непризнат отсрочен данъчен актив.

15. Парични средства и парични еквиваленти

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Парични средства в разплащателни банкови сметки	6,184	3,819
Депозити с оригинален падеж до 3 месеца, евро	78	-
	<u>6,262</u>	<u>3,819</u>

През 2013 г., са реализирани приходи от лихви по разплащателни сметки в размер на 16 хил. лв. (2012 г.: 10 хил. лв.). Лихвените проценти по разплащателните сметки на Дружеството са между 0.25% и 1%. Няма блокирани суми и други ограничения за ползване на паричните средства на Дружеството.

15.1. Вземания по депозити

Към 31 декември 2013 г., Дружеството има срочни депозити, с оригинален матуритет над 3 месеца в размер на 2,321 хил. лв. (2012 г.: 1,879 хил. лв.). Лихвените проценти по депозитите на Дружеството са между 2.6% и 2.7%.

През 2013 г., са реализирани приходи от лихви по депозити в лева и валута в размер на 77 хил. лв. (2012 г.: 71 хил. лв.).

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р. България	4,919	3,057
Корпоративни облигации	542	573
Чуждестранни ценни книжа	2,883	5,391
	8,344	9,021

Към датата на отчета за финансовото състояние, всички инвестиции на Дружеството са класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са представени по справедлива стойност, включително с начислената дължима лихва по тези инвестиции към 31 декември 2013 г. Български ценни книжа, деноминирани в евро с балансова стойност 38 хил. лв. към 31 декември 2013 г. са с плаващ лихвен процент (2012 г.: 57 хил.лв). Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в евро с балансова стойност 1,162 хил. лв. са с плаващ лихвен процент (2012 г.: нула). Всички останали финансови активи са с фиксиран лихвен процент.

16.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България

Ценните книжа издадени или гарантирани от държавата имат следната структура по вид валута:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Ценни книжа деноминирани в лева с оригинален матуритет над 1 година	2,956	-
	2,956	-

Доходността до падежа на притежаваните държавни ценни книжа, деноминирани в лева към 31 декември 2013 г. е от 1.86% до 2.82%.

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Ценни книжа деноминирани в евро с оригинален матуритет над 1 година	1,048	1,314
	1,048	1,314

Доходността до падежа на притежаваните държавни ценни книжа, деноминирани в евро към 31 декември 2013 г. е 1.21%. Лихвеният купон се плаща два пъти годишно, в съответствие с регламентираните лихвени условия на емисията от Министерство на финансите.

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Ценни книжа деноминирани в щ.д. с оригинален матуритет над 1 година	915	1,743
	915	1,743

Доходността до падежа на притежаваните държавни ценни книжа, деноминирани в щатски долари към 31 декември 2013 г. е 1,05%. Купонните плащания са два пъти годишно.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

16.2. Ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минималната доходност

Съгласно изискванията на Кодекса социално осигуряване относно инвестиране на сумите, които покриват резервите за гарантиране на минимална доходност, Дружеството притежава следните инвестиции в ценни книжа, издадени от Република България и други държави (Бележка 16.4), които са част от портфейла с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Финансови активи за гарантиране на пенсионен резерв на УПФ	12	12
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на УПФ	5,623	4,407
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на ППФ	428	345
	6,063	4,764

16.3. Корпоративни облигации

Корпоративните облигации имат следната структура по остатъчен матуритет и по вид валута:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Корпоративни облигации, деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	542	573
	542	573

Притежаваните корпоративни облигации са с фиксиран/плаващ лихвен процент. Купонните плащания са тримесечни/шестмесечни.

Доходността до падежа на притежаваните корпоративни облигации е 3,36% - 50,55%.

16.4. Чуждестранни ценни книжа

Чуждестранните ценни книжа имат следната структура по остатъчен матуритет и по вид валута:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Дългови ценни книжа, деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	2,139	5,097
Дългови ценни книжа, деноминирани в щ.долари с остатъчен срок до падежа над 1 година	744	294
	2,883	5,391

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

16.4. Чуждестранни ценни книжа (продължение)

Доходността до падежа на притежаваните чуждестранни ценни книжа варира, както следва:

	Срочност (остатъчен матуритет)	Средна доходност до падежа
Деноминирани в евро	над 1 година	0.80%
Деноминирани в щ.д.	над 1 година	1.21%

Чуждестранните ценни книжа са с плаващи /фиксиращи лихвени проценти. Купонните плащания на ценните книжа с плаващ лихвен процент са тримесечни. Купонните плащания на чуждестранните ценни книжа с фиксиращи лихвени проценти са шестмесечни или годишни.

Концентрацията на чуждестранните държавни ценни книжа и техният матуритет е, както следва:

Държава	Падеж	2013	2012
		хил. лв.	хил. лв.
Латвия	15/01/2015	154	
Латвия	12/01/2020	-	294
Литва	07/02/2018	-	521
Люксембург	15/01/2018	978	-
Русия	29/04/2015	589	-
САЩ	09/02/2016	292	-
САЩ	18/05/2016	291	-
САЩ	16/01/2017	290	-
САЩ	30/01/2017	289	-
Словакия	26/03/2021	-	1,829
Турция	01/03/2016	-	441
Унгария	31/05/2016	-	303
Хърватска	11/07/2016	-	393
Чехия	14/04/2021	-	1,610
		2,883	5,391

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

16.5. Нетна промяна в инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Реализираният резултат от преценка и операции с финансови активи през 2013 г. е загуба от 13 хил. лв. (през 2012 г. са реализирани печалби на стойност 864 хил. лв.). Допълнителна информация е оповестена в пояснителна бележка 4.

16.6. Деривативни финансови инструменти

През 2013 г., Дружеството притежава деривативни финансови инструменти като валутни форуърди за хеджиране на рисковете, свързани с промените във валутните курсове. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативният договор. След първоначалното си признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като активи, когато справедливата стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Справедливата стойност на валутните форуърдни договори се определя на база на текущите форуърдни валутни курсове за договори с подобна падежна структура.

Към 31 декември 2013 г., Дружеството има отворени сделки с валутни деривативни финансови инструменти за покупка на щатски долари с цел намаляване на валутния риск от промяна на валутния курс, свързан с управлението на притежаваните финансови активи, деноминирани в чуждестранна валута, които не отговарят на изискванията за отчитане на хеджиране и са отчетени като деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Сделките са краткосрочни, със срок до падежа по-малък от една година. Параметрите на сделките са следните:

към 31 декември 2013 г.	Валута	Падеж	Номинална стойност в оригинална валута
Валутен форуърд	Щатски долар	06 януари 2014 г.	1,870,000
към 31 декември 2012 г.	Валута	Падеж	Номинална стойност в оригинална валута
Валутен форуърд	Щатски долар	14 януари 2013 г.	1,380,000

Реализираните печалби от деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включени в нетните приходи / (разходи) от оценка на финансови активи през 2013 г. са 137 хил.лв. (2012 г.:57 хил.лв.).

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17. Вземания от пенсионни фондове

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
<i>Вземания от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.:</i>		
Вземания от встъпителни такси	1	1
Вземания от такса от осигурителни вноски	43	41
Вземания от инвестиционна такса	61	68
Вземания от други удържки съгласно Правилника на ДПФ	1	-
	106	110
<i>Вземания от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от такса от осигурителни вноски	23	7
Вземания от инвестиционна такса	37	29
	60	36
<i>Вземания от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от такса от осигурителни вноски	331	125
Вземания от инвестиционна такса	489	372
	820	497
Общо вземания от пенсионни фондове	986	643
	986	643

Вземанията от пенсионни фондове представляват удържани в пенсионните фондове, но дължими на Дружеството такси и удържки съгласно Правилника за дейността на съответния пенсионен фонд към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г.

18. Други активи

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Разходи за бъдещи периоди	63	44
Други активи	24	23
	87	67

В други активи са посочени гаранционни депозити за наем и надплатени суми на доставчици към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

19. Задължения към персонала

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Задължения за неизползвани отпуски	35	52
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	102	85
	137	137

Доходи на наети лица при пенсиониране

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2013 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Допускания	Дисконтов фактор		Ръст на раб. заплата		Текучество	
	Увели- чение с 0.5%	Намале- ние с 0.5%	Увели- чение с 0.5%	Намале- ние с 0.5%	Увели- чение с 1%	Намале- ние с 1%
Ниво на чувствителност	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(7)	7	-	(1)	(1)	1

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2013 г.	2012 г.
Норма на дисконтиране	4.50%	4.50%
Текучество на персонала	19.00%	16.00%
Пенсионна възраст:		
мъже	63г.	63г.
жени	61г.	60г.

Матуритетният анализ на провизията за пенсиониране в показан в пояснителна бележка 30.

20. Задължения към осигурителни посредници

Задълженията към осигурителните посредници отразяват дължимите неплатени комисионни към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г., начислени съгласно Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията на осигурителните посредници.

21. Задължения към доставчици

	2013 г.	2012 г.
Задължения към доставчици от страната	74	29
Месечни възнаграждения към физически лица	2	18
Начисления	236	68
	313	115

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

22. Други задължения

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Задължения към ING Group N.V.	296	101
Данъчни задължения	93	25
Задължения към осигурителни предприятия	28	8
Други задължения	11	8
	428	142

Всички други задължения са безлихвени, краткосрочни до 1 година след датата на отчета за финансовото състояние.

Задълженията към ING Group N.V. включват 296 хил. лв. (2012 г.: 101 хил. лв.), свързани с предоставени технически услуги, извършване на обучение на служители, провеждане на курсове и др.

23. Пенсионен резерв

Пенсионният резерв е формиран от средства на починали осигурени лица, които нямат наследници по реда на чл.170, ал.1 от Кодекса за Социално Осигуряване, както следва:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Пенсионен резерв на УПФ	12	12
	12	12

24. Основен капитал

Регистрираният основен капитал на Дружеството е изцяло внесен и разпределен към 31 декември 2013 г. в 1,450,000 бр. (2012 г.: 1,450,000 бр.) поименни безналични акции с номинална стойност 8 лв. всяка.

25. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е ING Group N.V.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

100% от акциите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД се притежават от ING Continental Europe Holdings B.V., Холандия, Амстердам.

Други свързани лица

Ай Ен Джи Универсален Пенсионен Фонд, Ай Ен Джи Професионален Пенсионен Фонд и Ай Ен Джи Доброволен Пенсионен Фонд като фондове, управлявани от Дружеството. Застрахователно-акционерно дружество Ай Ен Джи – клон София, ИНГ Банк – клон София. Всички компании от групата на Ай Ен Джи са свързани лица, защото са под общ контрол на ING Group N.V.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се осъществяват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането се извършва в парични средства. Няма гаранции, предоставени или получени за вземания от или задължения към свързани лица.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

25. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Приложената по-долу таблица представя общата сума на сделките, които са били сключвани със свързани лица през 2012 г. и 2013 г.

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми дължими от свързани лица	Суми дължими на свързани лица
Крайна компания-майка					
ING Group N.V.	2013 г.	-	(582)	-	284
	2012 г.	-	(423)	-	56
Други свързани лица					
ING Bank N.V.	2013 г.	-	(17)	-	1
	2012 г.	-	(64)	-	1
ING Management Service	2013 г.	-	(453)	-	11
	2012 г.	-	(393)	-	44
ЗАД ING – клон София	2013 г.	-	-	-	-
	2012 г.	-	-	-	-
Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд	2013 г.	8,999	-	820	-
	2012 г.	7,475	-	497	-
Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд	2013 г.	674	-	60	-
	2012 г.	579	-	36	-
ИНГ Банк – клон София	2013 г.	-	(9)	-	-
	2012 г.	-	(17)	-	-
Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд	2013 г.	903	-	106	-
	2012 г.	1,008	-	110	-
	2013 г.			986	296
	2012 г.			643	101

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Краткосрочни доходи	394	489

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

26. Ангажменти и условни задължения

Гаранции

Дружеството има банкова гаранция, издадена от ИНГ Банк Н.В.- клон София, както следва:

Гаранция в полза на Балканстрой Пропъртис ЕАД на стойност от 97 хил. лв. за изпълнение на платежно задължение по договор за наем.

27. Управлявани активи на пенсионните фондове от Дружеството

Към 31 декември 2013 г., Дружеството управлява следните активи в пенсионните фондове:

	ДФФ	ППФ	УПФ
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	2,977	1,402	16,689
Вземания от депозити	9,442	5,650	60,688
Държавни ценни книжа	2,672	1,392	17,548
Акции и права за придобиване на акции	23,778	10,363	144,831
Корпоративни облигации	1,776	730	9,478
Ипотечни облигации	355	178	2,135
Чуждестранни дългови ценни книжа	42,404	23,019	311,015
Деривативи/други вземания	96	59	730
Управлявани активи към 31 декември 2013 г.	83,500	42,793	563,114

28. Управление на рисковете

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансовото управление на Дружеството е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността да се използват възникнали възможности. Ключовите ръководители отчитат важността на внедряването на ефективни и ефикасни системи за управление на риска.

Дружеството е създало Комитет за управление на риска с ясни правила за наблюдение, измерване и управление на рисковете, одобрени от Съвета на директорите. Процесът на управление на рисковете има за цел да определи нивото на рисковете в Дружеството и необходимостта от прилагането на допълнителни контроли по отношение на конкретни дейности и процеси.

Съветът на директорите одобрява политиките на Дружеството за управление на риска. Комитетът за управление на риска заседава регулярно, за да одобрява каквито и да било регулаторни и организационни изисквания на тези политики. Те дефинират идентифицирането на риска от страна на Дружеството и неговото тълкуване, ограничават структурата, за да се гарантира подходящо качество и диверсификация на активите. Дружеството отдава по-голяма важност на оценката и документирането на рисковете и контролите, включително разработването на становище за „степената за поемане на риск“.

28. Управление на рисковете (продължение)

Цели, политики и подход за управление на капитала

Дружеството е установило следните цели, политики и подход за управление на капитала за управление на рисковете, които се отразяват на капиталовата му позиция:

- за поддържане на необходимото ниво на финансова стабилност на Дружеството.
- за разпределяне на капитала ефикасно и в подкрепа на развитието на бизнеса като се гарантира, че възвръщаемостта върху използвания капитал отговаря на изискванията на акционерите.
- за запазване на финансова гъвкавост чрез поддържане на силна ликвидност и достъп до редица капиталови пазари.
- за хармонизиране на профила на активите и пасивите, като се вземат под внимание вътрешноприсъщите за бизнеса рискове.

Дейността на Дружеството е предмет на регулаторни изисквания. Тези нормативни изисквания са свързани с наблюдение на дейностите и налагат определени рестриктивни разпоредби (например, капиталова адекватност) за свеждане до минимум на риска от неизпълнение и неплатежоспособност от страна на Дружеството за посрещане на непредвидени задължения при тяхното възникване.

Дружеството е отговаряло на тези изисквания през цялата финансова година.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да си осигури стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Нетна печалба след данъци	2,248	3,446

Подход към капиталовото управление

Основният източник на капитал на Дружеството са средства от собствениците на акционерния капитал.

Капиталовите изисквания се прогнозируют периодично и се оценяват както спрямо прогнозния наличен капитал, така и спрямо очакваната вътрешна възвръщаемост, включително анализи на риска и чувствителността.

През изминалата година Дружеството няма съществени промени в политиките и процесите за капиталовата си структура спрямо предходни години.

28. Управление на рисковете (продължение)

Подход към капиталовото управление (продължение)

Основните финансови пасиви на Дружеството, включват търговски задължения, задължения към персонала и към пенсионни фондове. Дружеството притежава и различни финансови активи, като: търговски вземания, парични средства, краткосрочни депозити и инвестиции, които възникват пряко от дейността и деривативни финансови инструменти.

Рамка за управление на активите и пасивите (УАП)

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск и валутен риск. Политиката, която Ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Кредитен риск

Кредитният риск е общо рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при евентуални събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и с държавите, в които те извършват дейност.

Риска от концентрация възниква, при висок брой контрагенти, които се занимават с дейности със сходен характер, бизнес, или дейности, в същата географска област, или притежават сходни икономически характеристики. Това, при неблагоприятни условия на средата би подложило на риск способността им да посрещнат договорните задължения и да бъдат също засегнати от промените в икономически, политически или други условия.

С цел да се избегне риска от концентрация, политиката и процедурите на Дружеството включват конкретни насоки да определя и спазва лимити на позициите в инвестиционния портфейл.

За смекчаване на експозицията на Дружеството на кредитен риск са въведени следните политики и процедури:

- Политика на Дружеството за измерване на кредитния риск – чрез т. нар. рискова премия, представляваща спреда между корпоративната крива на доходност и приложимата бенчмарк – крива, формирана от съответните за пазара на емитента правителствени акции в обръщение.
- Анализ както на кредитното качество (рейтинг) на емитента на ценната книга, така и на контрагентите, с които Дружеството извършва инвестиционните си операции.
- Спазване на утвърдената от ING Group N.V. процедура за оценка на кредитния риск на емитенти и контрагенти.

Няма значителна концентрация на кредитен риск в Дружеството.

Дружеството няма несъбираеми вземания към 31 декември 2013 г. Салдата по вземанията се наблюдават непрекъснато. Към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г., Дружеството няма обезпечения по финансовите активи.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

28. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу показва максималната експозиция към кредитен риск за компонентите от отчета за финансовото състояние. Максималната експозиция е показана брутно.

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	6,262	3,819
Вземания по депозити	2,321	1,879
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	8,344	9,021
Деривативни финансови инструменти	37	30
Вземания от пенсионни фондове	986	643
Други активи	24	23
Обща експозиция към кредитен риск	17,974	15,415

Дружеството няма обезценени или просрочени, но необезценени активи към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г. Таблицата по-долу представя информация относно експозицията на Дружеството на кредитен риск чрез класифициране на активите на контрагентите му според кредитните агенции на Fitch, Moody's Investors Service и Standard & Poor's (S&P).

31 декември 2013 г.

	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's	Други	Общо
	A+ до A-	BBB до BB+	AAA	BBB+ до BB+	Baa3 - Ba1		
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Финансови инструменти							
Парични средства и парични еквиваленти	534	5,728	-	-	-	-	6,262
Вземания по депозити		758	-	781	782	-	2,321
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,139	5,663	-	504	-	38	8,344
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	37	-	-	37
Вземания от пенсионните фондове	-	-	-	-	-	986	986
Други активи	-	-	-	-	-	24	24
Общо	2,673	12,149	-	1,322	782	1,048	17,974

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

28. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

31 декември 2012 г.

	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's	Други	Общо
	BBB до		AAA	BBB+ до BB+	Baa3 - Ba1		
	A+ до A-	BB+					
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Финансови инструменти							
Парични средства и парични еквиваленти	199	3,620	-	-	-		3,819
Вземания по депозити		636	-	621	622		1,879
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,439	4,706	-	516	303	57	9,021
Деривативни финансови инструменти	30	-	-	-	-	-	30
Вземания от пенсионните фондове	-	-	-	-	-	643	643
Други активи	-	-	-	-	-	23	23
Общо	3,668	8,962	-	1,137	925	723	15,415

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови активи с променлив (плаващ) лихвен процент. Лихвеният риск е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти. Финансовите инструменти с плаваща лихва са 7.00 % от стойността на портфейла към 31 декември 2013 г. (2012 г.: 0.39 %). В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци, при условие, че всички други променливи са приемат за константни.

28. Управление на рисковете (продължение)

Лихвен риск (продължение)

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2013 г.		
В евро	+0.5%	6
В евро	-1%	(12)

Финансовите инструменти с фиксиран лихвен процент са анализирани в Бележка 16 - Справедливи стойности на финансови инструменти.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2012 г.		
В евро	+0.5%	-
В евро	-1%	(1)

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от реализиране на загуби поради невъзможност да се продаде даден актив на стойност близка до справедливата му цена при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения.

Въведени са следните политики и процедури за ограничаване на експозицията на Дружеството към ликвиден риск:

- Политика за ликвидния риск на Дружеството, излагаща оценката и определянето на това какво представлява ликвиден риск. Политиката се подлага на регулярен преглед за уместност и за промени в рисковата среда.
- Набор от правила за разпределение на активите, структури на лимити на портфейлите и профили на падеж на активите.

Дружеството наблюдава риска си от недостиг на средства като отчита падежа, както на финансовите инвестиции във финансови активи, така и на други финансови активи (например, вземания, други финансови активи) и прогнозираните парични потоци от дейността.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно ликвидни средства за покриване на текущите задължения на Дружеството. Дружеството управлява ликвидните средства чрез поддържане на парични средства и/или бързо ликвидни дългови ценни книжа. Дружеството няма дългосрочни задължения, с изключение на доходите на персонала при пенсиониране.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

28. Управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2013 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения за неизползвани отпуски	-	-	35	-	-	35
Задължения към осигурителни посредници	-	249	-	-	-	249
Задължения към доставчици	-	313	-	-	-	313
Задължения към пенсионни фондове	-	-	-	-	-	-
Други задължения	-	428	-	-	-	428
	-	<u>990</u>	<u>35</u>	-	-	<u>1,025</u>

Годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения за неизползвани отпуски	-	-	52	-	-	52
Задължения към осигурителни посредници	-	200	-	-	-	200
Задължения към доставчици	-	115	-	-	-	115
Задължения към пенсионни фондове	-	-	-	-	-	-
Други задължения	-	142	-	-	-	142
	-	<u>457</u>	<u>52</u>	-	-	<u>509</u>

Пенсионните резерви не са представени в падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като не са считани за финансови пасиви, поради спецификата на тяхното формиране и изчисление, определено от КСО и съответните наредби на КФН.

Валутен риск

През 2013 г., средствата на Дружеството са инвестирани в активи, деноминирани в евро и щатски долари. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е незначителен. Инвестиционният риск, свързан с управлението на собствените активи на Дружеството е значително намален.

28. Управление на рисковете (продължение)

Валутен риск (продължение)

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени във валутния курс лев/щ. дол. с ефекта му върху промяната в активите и хеджиращите инструменти, при условие, че всички други променливи са приемат за константни.

	Увеличение/Намаление във валутния курс лев/щ. дол. %	Ефект върху промените в нетните активи хил. лв.
2013 г.	+ 7.5	(75)
	- 7.5	75
2012 г.	+ 7.5	(1)
	- 7.5	1

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството, които се отчитат във финансовия отчет:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	6,262	3,819	6,262	3,819
Вземания по депозити	2,321	1,879	2,321	1,879
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	4,919	3,057	4,919	3,057
Корпоративни облигации	542	573	542	573
Чуждестранни ценни книжа	2,883	5,391	2,883	5,391
Деривативни финансови инструменти	37	30	37	30
Вземания от пенсионни фондове	986	643	986	643
Други активи	24	23	24	23
	17,974	15,415	17,974	15,415

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Финансови пасиви				
Задължения за неизползвани отпуски	35	52	35	52
Задължения към осигурителни посредници	249	200	249	200
Задължения към доставчици	313	115	313	115
Задължения към пенсионни фондове	-	-	-	-
Други задължения	428	142	428	142
	1,025	509	1,025	509

Активи, за които справедливата стойност е близка до балансовата им стойност

Ръководството на Дружеството смята, че справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които са бързо ликвидни или имат срок до падежа до три месеца от датата на отчета за финансовото състояние е близка до тяхната балансова стойност.

Финансови инструменти с фиксирани лихвени равнища

Дружеството счита, че оценката на балансовата стойност към 31 декември 2013 г. на финансовите активи и пасиви извършена в съответствие със счетоводните политики, не се различават съществено от техните справедливи стойности.

Определяне йерархия на справедливата стойност

За финансови активи и финансови пасиви, които имат краткосрочни падежи (по-малко от три месеца) се предполага, че балансовите стойности се доближават до справедливите стойности. Това предположение се прилага и за безсрочните депозити и спестовните сметки без посочен падеж. За други инструменти с плаващ лихвен процент се прави и корекция за отразяване на промяната в изисквания кредитен спред от момента на първоначалното признаване на инструмента.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Определяне йерархия на справедливата стойност (продължение)

Представената по-долу таблица показва анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност, по ниво на йерархия на справедливата стойност за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.:

Към 31 декември 2013 г.

	Бележки	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р.България	16.1	4,919	-	-	4,919
Корпоративни облигации	16.3	504	38	-	542
Чуждестранни ценни книжа	16.4	2,883	-	-	2,883
Деривативи		-	37	-	37
Общо финансови активи		8,306	75	-	8,381

Към 31 декември 2012 г.

	Бележки	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:					
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Р.България	16.1	3,057	-	-	3,057
Корпоративни облигации	16.3	516	57	-	573
Чуждестранни ценни книжа	16.4	5,391	-	-	5,391
Деривативи		-	30	-	30
Общо финансови активи		8,964	87	-	9,051

През 2013 г. и 2012 г. няма трансфери на финансови инструменти между нивата.

Справедливата стойност на останалите финансови активи и пасиви е близка до тяхната балансова стойност и поради тази причина те не са оповестени в таблицата до горе.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

30. Матуритетен анализ на активите и пасивите

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2013 г. е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възстановяване.

31 декември 2013 г.	<i>Текущи</i>	<i>Нетекущи</i>	<i>Обща сума</i>
Парични средства и парични еквиваленти	6,262	-	6,262
Вземания по депозити	2,321	-	2,321
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	8,344	8,344
Деривативни финансови инструменти	37	-	37
Вземания от пенсионни фондове	986	-	986
Машини, съоръжения и оборудване	15	484	499
Нематериални активи	1	150	151
Вземания за данък върху дохода	76	-	76
Отсрочени данъчни активи	-	27	27
Други активи	87	-	87
Общо активи	9,785	9,005	18,790
Задължения за неизползвани отпуски	35	-	35
Задължения към осигурителни посредници	249	-	249
Задължения към доставчици	313	-	313
Други задължения	428	-	428
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	5	97	102
Пенсионен резерв	-	12	12
Общо пасиви	1,030	109	1,139
Разлика в матуритетната структура	8,755	8,896	17,651

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

30. Матуритетен анализ на активите и пасивите (продължение)

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2012 г. е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възстановяване.

31 декември 2012 г.	Текущи	Нетекущи	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	3,819	-	3,819
Вземания по депозити	1,879	-	1,879
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	9,021	9,021
Деривативни финансови инструменти	30	-	30
Вземания от пенсионни фондове	643	-	643
Машини, съоръжения и оборудване	7	447	454
Нематериални активи	-	74	74
Отсрочени данъчни активи	-	24	24
Други активи	67	-	67
Общо активи	6,445	9,566	16,011
Задължения за неизползвани отпуски	52	-	52
Задължения към осигурителни посредници	200	-	200
Задължения към доставчици	115	-	115
Задължения към пенсионните фондове	-	-	-
Други задължения	142	-	142
Задължения за данък върху дохода	109	-	109
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	5	80	85
Пенсионен резерв	-	12	12
Общо пасиви	623	92	715
Разлика в матуритетната структура	5,822	9,474	15,296

31. Други капиталови резерви

31.1. Планове за плащане на базата на акции

Разходите за получените от служителите услуги през текущия и предходния отчетни периоди са както следва:

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреджани чрез емисия на капиталови инструменти	106	141
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	106	141

31. Други капиталови резерви (продължение)

31.1. Планове за плащане на базата на акции (продължение)

Плановете за плащане на база акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти на стойност 631 хил. лв. към 31 декември 2013 г. (2012 г.: 525 хил. лв.), са отразени като Други капиталови резерви в Собствения капитал.

Плановете за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2013 г. и 2012 г. не е имало прекратявания или модификации в тези планове.

Ръководните служители имат право да получат опции върху акции и акции, обвързани с представянето на компанията спрямо основните ѝ конкуренти, съгласно План за Опции върху Акции за Служителите (ОПОАС). Правата по опциите се получават в рамките на определен одобрен период през годината.

Акциите, обвързани с резултатите на компанията се предоставят в зависимост от общата възвръщаемост за акционерите (OBA) на ING Group N.V. (Групата) в сравнение с представянето на предварително определени компании-конкуренти на Групата, в рамките на три-годишен период. Необходимо условие за придобиване правото на упражняване на предоставените финансови инструменти е служителите да останат на работа за период от три години от датата на предоставянето, а след изтичане на този срок, те могат да бъдат упражнени в срок от седем години. Цената, по която опциите могат да бъдат упражнени е равна на цената на депозитарните разписки на акциите на Ай Ен Джи, котиран на Юронекст Амстердам.

Справедливата стойност на предоставените капиталови инструменти се определя по пазарна цена на инструмента на датата на предоставянето.

Изменения през годината

Представената по-долу таблица илюстрира броя и промените в опциите по акции и акциите, обвързани с резултати, през годината:

	2013 г. Брой	2012 г. Брой
Опции		
на 1 януари	29,664	37,043
Прехвърлени	(5,879)	(2,018)
Закупени през годината	-	-
Упражнени	(4,467)	(3,082)
Изтекли през годината	-	(2,279)
на 31 Декември	19,318	29,664
	2013 г. Брой	2012 г. Брой
Акции, обвързани с резултати		
на 1 януари	17,290	14,655
Прехвърлени	(1,831)	(956)
Закупени през годината	11,627	9,107
Намаление на база постигнати резултати	(1,516)	(452)
Упражнени през годината	(6,627)	(5,064)
Изтекли през годината	(515)	-
Издадени права	-	-
на 31 Декември	18,428	17,290

Към 31 декември 2013 г. балансовата стойност на задължението, свързано с ОПОАС, възлиза на 631 хил. лв. (към 31 декември 2012 г. - 525 хил. лв.)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

31. Други капиталови резерви (продължение)

31.1. Планове за плащане на базата на акции (продължение)

Среднопретегленият оставащ договорен живот на опциите за акции, държани към 31 декември 2013 г., е 3.36 години (2012 г.: 4.21 години).

Среднопретеглената справедлива стойност на опциите, дадени през годината, е била 3.27 Евро (2012 г.: 6.71 Евро).

Обхватът на цените на упражняване на опциите, държани в края на годината, е била от 2.90-25.16 Евро (2012 г.: от 2.90-25.16 Евро).

Среднопретеглената цена на акция през 2013 г. е 8.24 Евро (2012 г.: 6.15 Евро)

31.2. Допълнителни резерви

През 2013 г., съгласно Устава на Дружеството и с решение на Общото събрание и Съвета на директорите, Дружеството формира Допълнителни резерви под формата на Фонд "Резервен" в размер на 242 хил. лв. (2012 г.: 181 хил. лв.). Фондът е формиран от неразпределената печалба за 2011 и 2012 година.

	2013 г. хил. лева	2012 г. хил. лева
Фонд „Резервен“	423	181
Общо фонд „Резервен“	423	181

32. Събития след края на отчетния период

След датата на отчета за финансовото състояние не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.