



ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2010 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 собственик на Ай Ен Джи ПОД ЕАД	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	8
2.1. База за изготвяне	9
2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	10
2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики	11
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила	22
3. Приходи от управление на активи	24
4. Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	25
5. Финансови приходи	25
6. Други приходи	25
7. Възнаграждения и социални осигуровки	25
8. Разходи за комисионни на осигурителни посредници	26
9. Разходи за външни услуги и материали	26
10. Машини, съоръжения и оборудване	27
11. Нематериални активи	28
12. Резерв за гарантиране на минималната доходност	29
13. Други разходи за дейността	29
14. Данъци върху доход	30
15. Парични средства и парични еквиваленти	32
16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	32
16.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	32
16.2. Ценни книжа за покриване на резервите за гарантиране на минималната доходност	33
16.3. Корпоративни облигации	33
16.4. Чуждестранни ценни книжа	34

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

16.5. Нетна промяна в инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	34
17. Вземания от пенсионни фондове	35
18. Други активи	35
19. Задължения към персонала.....	36
20. Задължения към осигурителни посредници	36
21. Задължения към доставчици.....	36
22. Други задължения	36
23. Пенсионен резерв	37
24. Основен капитал.....	37
25. Оповестяване на свързани лица	37
26. Ангажменти и условни задължения	39
27. Управлявани активи на пенсионните фондове от Дружеството	39
28. Управление на рисковете.....	39
29. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....	45
30. Матуритетен анализ на активите и пасивите	47
31. Планове за плащане на базата на акции	48
32. Ефектите от прехода към МСФО към 1 януари 2009 г.	49
32.1 Равнение на отчета за всеобхватния доход съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества и всеобхватния доход съгласно МСФО:.....	50
32.2 Равнение на отчета за финансовото състояние съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества и отчета за финансовото състояние съгласно МСФО.....	51
33. Събития след края на отчетния период	53

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Николай Стойков Стойков – Председател
Том Клипхус – 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
"Първа Финансова Брокерска Къща" ООД
"Делта Сток" АД
Mitsubishi UFJ Trust International Limited
ConvergEx Limited, London
Oppenheimer EU Ltd
Citigroup Global Markets Limited

Одитор

Ърнст и Янг Одит ООД
Бизнес парк София
Сграда 10, етаж 2
Младост 4
София 1766

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

I. Обща информация за дружеството

ING Group N.V. започва своя пенсионен бизнес в България през 2001 г., като придобива 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 03.10.2000 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 11,600,000 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 финансово си бъдеще.*

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

Председател: Николай Стойков

Заместник-председател: Том Клипхус

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 Ай Ен Джи Пенсионно осигуряване.

Николай Стойков е главен изпълнителен директор на Ай Ен Джи Пенсионноосигуряване и на Ай Ен Джи Животозастраховане в България. Кариерата си в Ай Ен Джи започва през 1994 г. като директор „Финансови пазари“ в ИНГ 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 Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество (от 2001 г.) и Ай Ен Джи Животозастраховане в България (от 2006 г.)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Том Клипхус

Главен изпълнителен директор на Ай Ен Джи Застраховане Централна Европа

Том Клипхус е главен изпълнителен директор на Ай Ен Джи Застраховане Централна Европа от януари 2006 г. До тогава той заема позициите главен изпълнителен директор на Ай Ен Джи Чили и генерален директор на базирания в Мексико пенсионен фонд - ING Afore. Том Клипхус се присъединява към Национале Недерланден през 1989 г., а през 1990 – 1992 г. работи и за международния отдел на ING Group N.V.. В края на 1997 г. той заема поста регионален мениджър на ING - FSI Europe & South America, където отговаря за разработването на стратегии за нов бизнес на Ай Ен Джи в Египет и Русия.

Анастас Петров

Изпълнителен директор на Ай Ен Джи Пенсионно осигуряване

Анастас Петров е началник на отдел „Управление на инвестициите“ в Ай Ен Джи 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 Ай Ен Джи 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“. Премахва 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 последствие 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 2010 г.

II. Основни насоки в дейността на „Ай Ен Джи Пенсионно-осигурително дружество“ ЕАД през 2010 г.

Цялостната дейност на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД бе насочена към:

- Утвърждаване позициите на дружеството в пенсионноосигурителната индустрия на България;
- Професионално управление на средствата на осигурените лица в условията на глобална криза на финансовите пазари;
- 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.

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 319,021 клиенти и притежават активи на стойност 380,504 хил. лв. В условията на продължаващата финансова криза, Дружеството запази пазарният дял по размер на нетните активи, който към 31.12.2010 г. е 9,52%. Пазарният дял на осигурените лица в пенсионните фондове към 31.12.2010 г. е 8,22%. На българския пенсионен пазар дружеството заема 4-то място по показателя управлявани активи. Новоосигурените лица, избрали фондовете на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество през 2010 г., съставляват 8.41% от общия брой новоосигурени лица на пазара. Близо 300 корпоративни клиенти осигуряват своите служители по различни схеми с вноски от работодател в Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд.

• През 2010 г. Професионалният пенсионен фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество продължи тенденцията на нарастване по отношение броя на осигурените лица и управляваните нетни активи. Към 31.12.2010 броят на осигурените лица достигна 17 980, като фондът увеличи пазарния си дял от 7,25% на 7,67%. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице се увеличи с 8,35%. Към 31.12.2010 г. общата стойност на активите на Професионалния фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество възлезе на 30,432 хил. лв., което представлява увеличение на активите с 18.4%. Въпреки трудните пазарни условия, Професионалният фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество успя да увеличи пазарния си дял по размер на управляваните активи на 5,87% (5.71% към 31.12.2009 г.).

• Към 31.12.2010 г. броят на осигурените лица в Универсалния фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество достигна 265,644. В динамиката на активите в рамките на отчетната година се наблюдава ръст от 31,7%, като нетните активи в размер на 217,482 хил. лв. в началото на годината нарастват на 287,168 хил. лв. към 31.12.2010 г. Средната сума натрупана по индивидуалните партии на лицата, осигурени в Универсалния пенсионен фонд достигна 1,078.61 лв. при средна натрупана сума по партидите на лицата за пазара 954.84 лв. Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице през 2009 г. е 39.26 лв., който е със 5,5% по-висок от средния размер на месечните постъпления от осигурителни вноски за едно лице за всички универсални фондове.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

• Към 31.12.2010 г. броят на осигурените лица в Доброволния фонд на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество е 35,397. През отчетната календарна година са регистрирани 1,173 новоосигурени лица. През 2010 г. активите на Доброволния пенсионен фонд са нарастнали от 58,277 хил. лв. в края на 2009 г. на 62,904 хил. в края на 2010 г. Пазарният дял на фонда по размер на нетните активи показва увеличение от 11.07% на 11.22%. Фондът запази водеща позиция по отношение на средния размер на натрупване на средства на едно осигурено лице – то надвишава с 89% средното натрупване на пазара.

Б. Професионално управление на средствата на осигурените лица в условията на все още крехко 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 доходности над средните за фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

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, риск свързан с кредитния спред и риск свързан с инвестициите в недвижими имоти. При оценката на пазарния риск Дружеството следва утвърдената методика на ING Group N.V. за оценка и управление на риска.

За да защити интересите на осигурените лица в условията на крехкото възстановяване на световната икономика от дълбоката криза, през 2010 г. компанията запази своята по-консервативна инвестиционна стратегия в сравнение със средното за пенсионната индустрия. По-дефанзивната политика и доброто управление на риска бяха основната причина представянето на фондовете на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество да е значително над средното за пенсионните фондове в България.

Резултатите от управлението на средствата на пенсионните фондове на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество и средната доходност за пенсионната индустрия за периода 30.12.2008-30.12.2010 г. са обобщени както следва:

Пенсионен фонд	Доходност ING	Модифицирана среднопретеглена доходност на ФДПО
Доброволен пенсионен фонд	7,31%	6,38%
Професионален пенсионен фонд	6,68%	6,27%
Универсален пенсионен фонд	5,82%	6,38%

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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).

В допълнение, 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.

III. Финансови резултати от дейността на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество през 2010 г.

Към 31 декември 2010 г. общата сума на активите на дружеството възлиза на 10,144 хил. лв., което представлява нарастване с 33.1% спрямо 2009 г..

Структурата на активите към 31 декември 2010 г. е, както следва:

Активи	Стойност /хил.лв./	Относителен дял от активите
Финансови активи и парични средства	8,663	85%
Дълготрайни активи	562	6%
Вземания от пенсионните фондове	824	8%
Отсрочени данъчни активи	19	-
Други активи	76	1%

Структурата на пасивите и собствения капитал към 31 декември 2010 г. е следната:

Пасиви	Стойност /хил.лв./
Основен капитал	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	3,169
Загуба от минали години	7,846
Други капиталови резерви	270
Текуща печалба	2,501
Пенсионен резерв	2
Текущи задължения	448

През 2010 г. Дружеството реализира печалба в размер на 2,501 хил. лв. (2009 г.: 2,146 хил.лв.).

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Общите приходи от дейността на дружеството за 2010 г. са в размер на 7,491 хил. лв. (2009 г.: 6,854 хил.лв.), като 94% 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	83%
Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд	10%
Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд	7%

Общите разходи за осъществяване на оперативната дейност на Дружеството за 2010 г. са в размер на 4,798 хил. лв. (2009 г.: 4,546 хил. лв.). През 2010 г. съществен дял в разходите за дейността имат разходите за външни услуги и материали – 1,853 хил. лв. Тези разходи представляват 39% от общите разходи. Друга съществена част представляват разходите за комисионни на осигурителни посредници – 483 хил. лв. (10% от разходите за дейността на дружеството).

Нетните финансови приходи на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество са в размер на 449 хил. лв. (2009 г.: 417 хил. лв.) и представляват приходи от лихви и приходи от операции с ценни книжа.

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

През 2011 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.

През 2011 г. нашите планове включват следните проекти:

- Разширяване на каналите за продажба на пенсионни продукти;
- Инвестиране в проекти за подобряване на бизнес процесите на пенсионните фондове;
- Стартиране на образователна програма „eZonomics” за предоставяне на икономическа и финансова информация на нашите клиенти.

V. Събития след датата на баланса

Настъпилите събития след датата на баланса, свързани с превеждане на средства от Професионалния пенсионен фонд към Националния осигурителен институт по силата на промените в Кодекса за социално осигуряване, са оповестени във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

21.03.2011 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 2010 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.

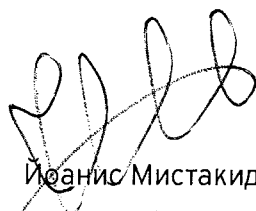
Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД към 31 декември 2010 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 2010 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 година.



Иоанис Мистакидис

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



Николай Гърнев, ДЕС

Регистриран одитор

30 март 2011 година

гр. София, България

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Приходи от управление на активи:			
Универсален пенсионен фонд	3	5,816	4,993
Доброволен пенсионен фонд	3	679	922
Професионален пенсионен фонд	3	544	493
		7,039	6,408
Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4	389	381
Финансови приходи	5	60	36
Други приходи	6	3	29
Общо приходи от дейността		7,491	6,854
Възнаграждения и социални осигуровки	7	(2,083)	(1,962)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	8	(483)	(345)
Разходи за външни услуги и материали	9	(1,853)	(1,884)
Разходи за амортизации	10,11	(173)	(207)
Други разходи за дейността	13	(206)	(148)
Оперативна печалба		2,693	2,308
Разходи за данъци	14	(192)	(162)
Печалба за годината		2,501	2,146
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2,501	2,146

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор



Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 21 март 2011 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет

Финансов отчет,	
върху който е издал одиторски доклад с дата:	
30-03-2011	
Управител:	Регистриран одитор:
	W B KIM & YOUNG

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2010 г.

		2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева	2008 г. хил. лева
АКТИВИ				
Парични средства и парични еквиваленти	15	4,472	2,613	714
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	16	4,191	3,635	3,295
Вземания от пенсионни фондове	17	824	597	506
Други активи	18	76	84	78
Отсрочени данъчни активи	14	19	178	340
Машини, съоръжения и оборудване	10	539	487	447
Нематериални активи	11	23	27	68
ОБЩО АКТИВИ		10,144	7,621	5,448
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Задължения				
Задължения към персонала	19	67	109	100
Задължения към осигурителни посредници	20	192	141	131
Задължения към доставчици	21	110	88	44
Задължения за данък върху дохода	14	33	-	-
Други задължения	22	46	159	263
		448	497	538
Специализирани резерви				
Пенсионен резерв	23	2	1	1
		2	1	1
Общо пасиви		450	498	539
Собствен капитал				
Основен капитал	24	11,600	11,600	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	12	3,169	2,431	1,666
Други капиталови резерви	31	270	200	132
Непокрита загуба		(7,846)	(9,254)	(8,805)
Текуща печалба		2,501	2,146	316
		9,694	7,123	4,909
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		10,144	7,621	5,448

Николай Стойков
 Главен изпълнителен директор



Ирена Иванова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 21 март 2011 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Върху който е издана одиторски доклад с дата:

30 -03- 2011

Управител: _____ Регистриран одитор: _____

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Основен капитал (Бележка 24) хил. лева	Нагрупани загуби от дейността хил. лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност хил. лева	Други капиталови резерви хил. лева	Общо собствен капитал хил. лева
на 1 януари 2009 година	11,600	(8,489)	1,666	132	4,909
Печалба за периода	-	2,146	-	-	2,146
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	2,146	-	-	2,146
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	-	(765)	765	-	-
Плащане на база акции	-	-	-	68	68
на 31 декември 2009 година	<u>11,600</u>	<u>(7,108)</u>	<u>2,431</u>	<u>200</u>	<u>7,123</u>

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор



Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 21 март 2011 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет,
в който е издаден одиторски доклад с дата:

30-03-2011

Управител: _____ Репрезентативен одитор: _____

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Основен капитал (Бележка 24) хил. лева	Надрупани загуби от дейността хил. лева	Резерв за гарантиране на минимална доходност хил. лева	Други капиталови резерви хил. лева	Общо собствен капитал хил. лева
на 31 декември 2009 година	11,600	(7,108)	2,431	200	7,123
Печалба за периода	-	2,501	-	-	2,501
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход, нетно от данъци	-	2,501	-	-	2,501
Увеличение на резерва за гарантиране на минимална доходност	-	(738)	738	-	-
Плащане на база акции	-	-	-	70	70
на 31 декември 2010 година	11,600	(5,345)	3,169	270	9,694

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор



Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 21 март 2011 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет
Върху който има издаден одиторски доклад с дата:

30-03-2011

Управител: _____ Регистриран одитор: _____

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетно получени такси от пенсионните фондове		6,814	6,317
Платени трудови възнаграждения и осигуровки		(2,002)	(1,808)
Платени комисионни на осигурителни посредници		(432)	(341)
Плащания към доставчици		(2,104)	(1,763)
Придобиване на финансови активи		(4,213)	(2,788)
Продажба на финансови активи		3,861	2,561
Постъпления от лихви		239	277
Операции с чуждестранна валута		(2)	-
Платени косвени данъци		(90)	(111)
Други парични потоци от основната дейност		(15)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		2,056	2,343
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	9
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(197)	(453)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		(197)	(444)
Парични потоци от финансова дейност			
Нетни парични потоци от финансова дейност		-	-
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		1,859	1,899
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	15	2,613	714
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	4,472	2,613

Николай Стойков
Главен изпълнителен директор



Ирена Иванова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на директорите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 21 март 2011 год.

Пояснителните бележки от страница 8 до страница 53 са неразделна част от финансовия отчет.

30 -03- 2011

Управител

Регистроводител

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2010 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 2010 г., е 53 души (54 души към 31 декември 2009 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 на 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 дохода получен от инвестирането им.

1. Корпоративна информация (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 удържки, 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 удържки от всяка осигурителна вноса.

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“). Това е първият финансов отчет на Дружеството, представен в съответствие с МСФО, като сравнителната информация за 2009 г. е преизчислена по подходящ начин. Предишните финансови отчети са изготвени въз основа на изискванията за отчетност на Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионните дружества в България. Ефектите от прехода към МСФО към 1 януари 2009 г. върху финансовото състояние, финансовите резултати и собствения капитал са изложени в Бележка 32.

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 представянията според Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионните дружества в България не се различават съгласно изискванията на МСФО.

2.3. 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. Балансовата стойност на признатите отсрочени данъчни активи към 31 декември 2009 г. е в размер на 178 хил. лв. (2008 г.: 340 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 14.

2.3. 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, текучеството 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 2010 г. възлиза на 49 хил. лв. (2009 г.: 35 хил. лв.).

Към датата на прехода, приблизителните оценки на Фонда съгласно МСФО са последователни с приблизителните оценки, които са направени по-рано съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества.

2.4. 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:

	2010 г.	2009 г.
1 евро	1.95583	1.95583
1 щатски долар	1.47276	1.36409

2.4. 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 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 (реклафицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде 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.

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Инвестиции и други финансови активи (продължение)

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.

Дружеството преценява дали е необходимо внедрените деривативи да бъдат отделени от основния договор, когато стане за първи път страна по договора. Преразглеждане се извършва единствено при наличие на изменение в условията на договора, водещи до значителни модификации на паричните потоци, които в противен случай биха били изисквани.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата първоначално се признават по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката, а впоследствие се оценяват по справедлива стойност въз основа на котирани пазарни цени. Всички реализирани или нерелизирани 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. При невъзможност за определяне на справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, са прилагани 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;

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

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.

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:

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови активи (продължение)

- 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 финансов 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 заемодател 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.

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.

Амортизацията се изчислява 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.

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

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 перспективно.

Годишните амортизационни норми на основните групи дълготрайни материални активи за 2010 г. и 2009 г. са както следва:

	Амортизационни норми
Машини, съоръжения и оборудване	20%
Компютърна техника	25%
Транспортни средства	20%
Стопански инвентар	15%
Ремонт на наети ДМА	21.5%, 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.

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 дълготрайни нематериални активи за 2010 г. и 2009 г. са както следва:

	Амортизационни норми
Лицензии	15%
Програмни продукти	20%

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

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, борсови цени на акциите на публичните дъщерни дружества 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.

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 обезпечават 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 формирания пенсионен резерв към 31 декември всяка година.

2.4. Обобщение на съществениите счетоводните политики (продължение)

Пенсионни резерви (продължение)

Към 31 декември 2010 г., Дружеството е формирало пенсионен резерв в УПФ от 2 хил. лв. (31 декември 2009 г.: 1 хил. лв.).

Към 31 декември 2010 г., Дружеството няма заделени пенсионни резерви в Ай Ен Джи 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 във 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 собствените 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 2010 г. е 1% (2009: 1%). Суми до размера на заделения резерв се инвестират и отчитат отделно от собствените средства на Дружеството, съгласно специалните регулаторни изисквания в Кодекса.

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 на сто 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.

2.4. Обобщение на съществениите счетоводните политики (продължение)

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 удръжките от управление на активите на Фондовете и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците в съответния пенсионен фонд. Приходите от такси и удръжки в Дружеството се признават в момента на тяхното начисляване или удръжане 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 преоценка на инвестиции

Разликите от промените в оценката на финансови инструменти спрямо пазарната им цена, 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.

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 при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест brutни 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 brutни месечни заплати при пенсиониране, а в противен случай – две brutни 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. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от сегашната стойност на задължението за

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

2.4. Обобщение на съществениите счетоводните политики (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. Ако доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждането или промените в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага. Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж и непризнатата актюерска печалба и загуба. Начислената провизия при пенсиониране към 31.12.2010 г. е в размер от 48 хил. лв (31.12.2009 г. : 35 хил. лв).

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 всеобхватните доходи 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 баланса до и в т. ч. датата на уреждане, като промените в справедливата му стойност се признават в отчета за всеобхватните доходи.

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.

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Планове за плащане на базата на акции (продължение)

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

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 капиталовите 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 капиталовите инструменти и се отчитат, както е описано в предходния параграф.

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 статни, 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

2.4. Обобщение на съществените счетоводните политики (продължение)

Данъци от печалбата (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степеня, 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 степеня, 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 степеня, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

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.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Дружеството ще ги приложи считано от съответните дати на тяхното влизане в сила.

МСС 12 Данъци върху доходите (изменение)

Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството не очаква то да окаже влияние върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)

Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото приложение. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Дружеството не очаква това изменение да окаже влияние върху неговото финансово състояние или резултати от дейността.

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

МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)

Изменението в МСС 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на права (и някои опции или варанти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети Дружеството след първоначалното му приложение.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменения)

Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху финансовия му отчет. Те все още не са приети от ЕС.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка

МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложен за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)

Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. То дава насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява предплащането на минималното изискване за финансиране да се третира като актив. Дружеството счита, че изменението няма да окаже влияние върху финансовия му отчет.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти

КРМСФО 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)

БМСС публикува *Подобрения в МСФО*, представляващи набор от изменения в МСФО. Те не са приложени, тъй като влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. Дружеството не очаква тези изменения да окажат ефект върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

3. Приходи от управление на активи

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
<i>Приходи от Доброволен пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от въстъпителна вноски	9	11
Приходи от удържки от осигурителни вноски	325	340
Приходи от други удържки съгласно Правилника на ДПФ	27	12
Приходи от инвестиционна такса	318	559
	<u>679</u>	<u>922</u>
<i>Приходи от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	250	247
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	21	18
Приходи от инвестиционна такса	273	228
	<u>544</u>	<u>493</u>
<i>Приходи от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Приходи от удържки от осигурителни вноски	3,106	3,037
Приходи от такси за прехвърляне на осигурени лица в други фондове	253	176
Приходи от инвестиционна такса	2,457	1,780
	<u>5,816</u>	<u>4,993</u>
Общо приходи от управление на активи	<u>7,039</u>	<u>6,408</u>

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:

- Удържка 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.

От Фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване:

- Еднократна въстъпителна такса в размер на 10 лв. по договор за индивидуално пенсионно осигуряване и 8 лв. за всеки осигурен по договор с работодател, осигуряващ над 250 лица;
- Удържка от 3.5% до 4.5% от всяка осигурителна вноска съгласно Правилника за дейността на Фонда;
- 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;
- Удържка в размер на 5 лв. при всяко изтегляне на средства при настъпване на осигурителен случай.

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

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Печалби от преценка и операции с финансови активи	292	330
Загуби от преценка и операции с финансови активи	(133)	(167)
Приходи от лихви от лихвоносни финансови инструменти	230	218
	389	381

5. Финансови приходи

През 2010 г., Дружеството е признало приходи от лихви по депозити и банкови сметки в размер на 60 хил.лв (2009 г.: 36 хил.лв).

6. Други приходи

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Приходи от продажба и брак на ДМА	-	8
Приходи от продажба на услуги	3	1
Отписани задължения	-	18
Други приходи	-	2
	3	29

7. Възнаграждения и социални осигуровки

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Разходи за възнаграждения	(1,839)	(1,698)
Разходи за фондовете на ДОО и здравно осигуряване	(176)	(192)
Социални разходи	(34)	(32)
Разходи за пенсионно осигуряване на служителите	(34)	(40)
	(2,083)	(1,962)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

8. Разходи за комисионни на осигурителни посредници

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за ДПФ	(45)	(60)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за УПФ	(312)	(224)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници за ГПФ	(52)	(30)
Комисионни на координатори	(55)	(13)
Разходи за фондовете на ДОО и здравно осигуряване	(19)	(18)
	(483)	(345)

9. Разходи за външни услуги и материали

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Разходи за материали	(120)	(132)
Разходи за наем	(366)	(273)
Разходи за телефони и охрана	(53)	(76)
Разходи за пощенски и печатарски услуги	(273)	(251)
Разходи за управление, консултации и обучение	(380)	(548)
Разходи за реклама	(18)	(29)
Разходи за абонаментно поддържане	(352)	(326)
Разходи за застраховки	(45)	(48)
Разходи за услуги по граждански договори	(21)	(39)
Разходи за такси към регулаторни институции и банка	(143)	(102)
Разходи за алтернативни данъци	(19)	(16)
Други разходи за външни услуги	(63)	(44)
	(1,853)	(1,884)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

10. Машини, съоръжения и оборудване

	Машини, съоръжения и транспортни средства	Стопански инвентар	Компю- търна техника	Ремонт на наети помещения	Други	Общо
Отчетна стойност:						
на 1 януари 2009 г.	650	186	309	262	33	1,440
Придобити	87	12	6	127	212	444
Отписани	(53)	(36)	(25)	(234)	(242)	(590)
на 31 декември 2009 г.	684	162	290	155	3	1,294
Придобити	37	17	33	113	14	214
Отписани	(20)	(10)	(56)	-	-	(86)
на 31 декември 2010 г.	701	169	267	268	17	1,422
Амортизация:						
на 1 януари 2009 г.	356	144	249	244	-	993
Начислена амортизация	94	16	32	15	-	157
Отписана	(53)	(34)	(24)	(232)	-	(343)
на 31 декември 2009 г.	397	126	257	27	-	807
Начислена амортизация	101	10	22	25	-	158
Отписана	(19)	(7)	(56)	-	-	(82)
на 31 декември 2010 г.	479	129	223	52	-	883
Балансова стойност:						
На 31 декември 2010 г.	222	40	44	216	17	539
На 31 декември 2009 г.	287	36	33	128	3	487

Напълно амортизирани активи

Дружеството притежава активи с отчетна стойност 452 хил. лв. (2009 г.: 498 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба. Те включват машини, съоръжения и транспортни средства за 176 хил. лв., стопански инвентар за 104 хил. лв. и компютърна техника за 172 хил. лв.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

11. Нематериални активи

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност:			
на 1 януари 2009 г.	126	315	441
Придобити	-	9	9
Отписани	(1)	(35)	(36)
на 31 декември 2009 г.	125	289	414
Придобити	-	11	11
Отписани	-	-	-
на 31 декември 2010 г.	125	300	425
Амортизация:			
на 1 януари 2009 г.	126	247	373
Начислена амортизация	-	50	50
Отписана	(1)	(35)	(36)
на 31 декември 2009 г.	125	262	387
Начислена амортизация	-	15	15
Отписана	-	-	-
на 31 декември 2010 г.	125	277	402
Балансова стойност:			
На 31 декември 2010 г.	-	23	23
На 31 декември 2009 г.	-	27	27

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 367 хил. лв. (2009 г.: 181 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба. Те включват лицензи за 125 хил. лв. и софтуер за 242 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 2010 г. <i>хил. лева</i>	Нетна стойност на активите към 31 декември 2009 г. <i>хил. лева</i>	2010 г. <i>хил. лева</i>	2009 г. <i>хил. лева</i>
Резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	286,525	217,482	2,865	2,175
Резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	30,375	25,664	304	256
			3,169	2,431

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

	2010 г. <i>хил. лева</i>	2009 г. <i>хил. лева</i>
Резерв в началото на периода	2,431	1,666
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на УПФ	690	717
Промяна в резерв за гарантиране на минимална доходност на ППФ	48	48
Резерв в края на периода	3,169	2,431

13. Други разходи за дейността

	2010 г. <i>хил. лева</i>	2009 г. <i>хил. лева</i>
Разходи за командировки	(34)	(25)
Представителни разходи	(46)	(40)
Разходи за банкови такси и комисионни	(13)	(9)
Други разходи за дейността	(113)	(74)
	(206)	(148)

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 2010 г.

14. Данъци върху дохода

Дружеството реализира печалба преди данъчни преобразувания в размер на 2,693 хил. лева. През 2010 година. Дружеството възстановява окончателно загубите си, които не са с изтекла давност по Закона за Корпоративното Подоходно Облагане (ЗКПО) от 5 години. Данъчният актив възниква от възможността на Дружеството, съгласно българското данъчно законодателство, да пренася загубата, преобразувана за данъчни цели и да я приспада от бъдещи данъчни печалби през следващите пет години. За 2010 г. Дружеството отчита данъчна печалба в размер на 336 хил. лв.

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 2009 г. са:

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Разход за текущ данък върху доходите	(33)	-
Разход за отсрочени данъци	(159)	(162)
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за доходите	(192)	(162)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010 г. е 10% (2009 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., е представено по-долу:

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Счетоводна печалба преди данъци	2,693	2,308
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2010 г. (2009 г.: 10%)	(269)	(231)
Данъчни загуби приспаднати в текущата година, за които не е начислен отсрочен данъчен актив	4	12
Временни разлики, върху които не е начислен отсрочен данък	-	(20)
Разходи, признати за данъчни цели	73	77
Разход за данък върху доходите	(192)	(162)

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

14. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочените данъчни активи към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	хил. лева
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Данъчни загуби за пренасяне	-	178	(178)	(162)
Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	12	-	12	-
Неползвани отпуски на персонала	2	-	2	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	5	-	5	-
	<u>19</u>	<u>178</u>		
Разходи по отсрочени данъци			<u>(159)</u>	<u>(162)</u>
Отсрочени данъчни активи, нетно	<u>19</u>	<u>178</u>		

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за припадане на данъчните загуби	2010 г.	2009 г.
		хил. лева	хил. лева
2005 г.	от 2006 г. до 2010 г.	-	1,064
2006 г.	от 2007 г. до 2011 г.	-	757
			<u>1,821</u>
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		-	4
Признат отсрочен данъчен актив		<u>-</u>	<u>178</u>

Към 31 декември 2010 г. Дружеството няма непризнат данъчен актив.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

15. Парични средства и парични еквиваленти

	<i>2010 г.</i> <i>хил. лева</i>	<i>2009 г.</i> <i>хил. лева</i>
Парични средства в разплащателни банкови сметки и депозити	4,472	2,613
	4,472	2,613

През 2010 г., са реализирани приходи от лихви по депозити в лева и валута и от разплащателни сметки в размер на 60 хил. лв. (2009 г.: 36 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.

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

	<i>2010 г.</i> <i>хил. лева</i>	<i>2009 г.</i> <i>хил. лева</i>
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	2,968	691
Корпоративни облигации	195	422
Дългови ценни книжа	1,028	2,522
	4,191	3,635

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 2010 г. Всички финансови активи са лихвоносни с фиксиран лихвен процент.

16.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата

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

	<i>2010 г.</i> <i>хил. лева</i>	<i>2009 г.</i> <i>хил. лева</i>
Ценни книжа деноминирани в лева с оригинален матуритет над 1 година	694	351
Ценни книжа деноминирани в евро с оригинален матуритет над 1 година	2,274	340
	2,968	691

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

16.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата (продължение)

Доходността до падежа на притежаваните държавни ценни книжа, деноминирани в евро към 31 декември 2010 г. варира между 5.75% - 7.50%. Лихвеният купон се плаща веднъж годишно, в съответствие с регламентираните лихвени условия на емисията от Министерство на финансите.

Доходността до падежа на притежаваните държавни ценни книжа в лева към 31 декември 2010 г. е 4.95% - 5.00%. Купонните плащания са шестмесечни.

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

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

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Финансови активи за гарантиране на пенсионен резерв на УПФ	2	1
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на УПФ	2,865	2,175
Финансови активи за гарантиране на минимална доходност на ППФ	304	256
	<u>3,171</u>	<u>2,432</u>

16.3. Корпоративни облигации

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

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Корпоративни облигации, деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	195	422
	<u>195</u>	<u>422</u>

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

Доходността до падежа на притежаваните корпоративни облигации варира от 9,16% до 9,31%.

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

16.4. Чуждестранни ценни книжа

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

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Дългови ценни книжа, деноминирани в лева с остатъчен срок до падежа до 1 година	-	550
Дългови ценни книжа, деноминирани в лева с остатъчен срок до падежа над 1 година	723	697
Дългови ценни книжа, деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа до 1 година	305	978
Дългови ценни книжа, деноминирани в евро с остатъчен срок до падежа над 1 година	-	297
	1,028	2,522

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

	Срочност (остатъчен матуритет)	Средна доходност до падежа
Деноминирани в лева	над 1 година	3.82%
Деноминирани в евро	до 1 година	2.39%

Чуждестранните ценни книжа са с фиксирани лихвени проценти. Купонните плащания са годишни.

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

Реализираните печалби/(загуби) от инвестиции, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата през 2010 г. са 159 хил.лв. (през 2009 г. са реализирани загуби на стойност 118 хил.лв.).

17. Вземания от пенсионни фондове

	2010 г. хил. лева	2009 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	44	42
Вземания от инвестиционна такса	100	50
Вземания от други удържки съгласно Правилника на ДПФ	1	1
	146	94
<i>Вземания от Професионален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от такса от осигурителни вноски	30	19
Вземания от инвестиционна такса	25	22
	55	41
<i>Вземания от Универсален пенсионен фонд, в т.ч.</i>		
Вземания от такса от осигурителни вноски	385	280
Вземания от инвестиционна такса	238	182
	623	462
	824	597

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 2010 г. и към 31 декември 2009 г.

18. Други активи

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Разходи за бъдещи периоди	56	63
Други активи	20	21
	76	84

В други активи са посочени гаранционни депозити за наем, както и надплатени суми на доставчици към 31 декември 2010 г.

19. Задължения към персонала

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Задължения за неизползван отпуск	18	33
Задължения за доход на наети лица при пенсиониране	49	35
Други задължения	-	41
	67	109

20. Задължения към осигурителни посредници

Задълженията към осигурителните посредници отразяват дължимите неплатени комисионни към 31 декември 2010 г., начислени съгласно Правилника за определяне на размера, условията и реда за изплащане на възнагражденията на осигурителните посредници.

21. Задължения към доставчици

Задълженията към доставчици включват задължения към външни контрагенти за оказани услуги.

22. Други задължения

	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Задължения към ING Group N.V.	28	135
Данъчни задължения	9	12
Задължения към осигурителни предприятия	6	7
Други задължения	3	5
	46	159

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

Задълженията към ING Group N.V. включват както следва: 28 хил. лв., свързани с предоставени технически услуги, извършване на обучение на служители, провеждане на курсове и др.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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:

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Пенсионен резерв на УПФ	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

24. Основен капитал

Регистрираният основен капитал на Дружеството е изцяло внесен и разпределен към 31 декември 2010 г. в 1,450,000 бр. (2009 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 Groep 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 обичайни пазарни 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 2010 г.

25. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Приложената по-долу таблица представя общата сума на сделките, които са били сключвани със свързани лица през 2010 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.	2010 г.	-	(359)	-	28
	2009 г.	-	(452)	-	135
Други свързани лица					
ING Bank	2010 г.	2	(33)	-	2
	2009 г.	-	(69)	1	-
ЗАД ING – клон София	2010 г.	1	-	-	-
	2009 г.	1	1	-	-
Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд	2010 г.	5,816	-	623	-
	2009 г.	4,993	-	462	-
Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд	2010 г.	544	-	55	-
	2009 г.	493	-	41	-
Ай Ен Джи Доброволен пенсионен фонд	2010 г.	679	-	146	-
	2009 г.	922	-	94	-
	2010 г.			824	30
	2009 г.			598	135

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Краткосрочни доходи	<u>352</u>	<u>322</u>

26. Ангажименти и условни задължения

Гаранции

Дружеството има две банкови гаранции, издадени от ИНГ Банк Н.В. - клон София, както следва:

- Гаранция в полза на Авал ЕООД на стойност от 1,506 лв. за изпълнение на платежни задължение по договор за наем. Гаранцията е валидна до 25 февруари 2011 г.
- Гаранция в полза на Балканстрой Пропъртис ЕАД на стойност от 97,590 лв. за изпълнение на платежни задължение по договор за наем.

27. Управлявани активи на пенсионните фондове от Дружеството

Към 31 декември 2010 г., Дружеството управлява следните активи в пенсионните фондове:

	ДФФ	ППФ	УПФ
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	9,886	6,767	61,399
Ценни книжа, издадени или			
гарантирани от държавата	3,918	1,579	20,128
Ипотечни облигации	407	163	1,018
Общински облигации	1,240	413	3,514
Акции и права за придобиване на акции	20,533	9,293	77,248
Корпоративни облигации	349	99	533
Чуждестранни ценни книжа	26,571	12,118	123,328
Управлявани активи към 31 декември 2010 г.	62,904	30,432	287,168

28. Управление на рисковете

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово 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 създадо 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 2010 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:

	2010 г. <i>хил. лева</i>	2009 г. <i>хил. лева</i>
Нетна печалба след данъци	<u>2,501</u>	<u>2,146</u>

Подход към капиталовото управление

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

Капиталовите изисквания се прогнозират 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.

През 2010 г., както и през 2009 г., Дружеството не притежава и не търгува с 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. Концентрация възниква, когато броят на контрагентите, които се занимават с подобни дейности, бизнес, или дейности, в същата географска област, или притежават сходни икономически характеристики, би довело до способността им да посрещнат договорните задължения, да бъде също са 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 2010 г. Салдата по вземанията се наблюдават непрекъснато. Към 31 декември 2010 г., Дружеството няма обезпечения по финансовите активи.

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.

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Парични средства и парични еквиваленти	4,472	2,613
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	4,191	3,635
Вземания от пенсионни фондове	824	597
Други активи	20	21
Обща експозиция към кредитен риск	9,507	6,866

Дружеството няма обезценени или просрочени, но необезценени активи към 31 декември 2010 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 2010 г.

	хил. лв					
	AAA S&P	AA S&P	Baa1 Moody's	BBB S&P	BB- S&P	Други Общо
Финансови инструменти						
Парични средства и парични еквиваленти	-	137	318	4,017	-	- 4,472
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,028	-	-	2,968	-	195 4,191
Вземания от пенсионните фондове	-	-	-	-	-	824 824
Други активи	-	-	-	-	-	20 20
Общо	1,028	137	318	6,985	-	1,039 9,507

28. Управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск (продължение)

31 декември 2009 г.

	хил. лв					
	AAA S&P	A+ Fitch	Baa1 Moody's	BBB S&P	BB- S&P	Други Общо
Финансови инструменти						
Парични средства и парични еквиваленти	1,701	-	329	-	400	183
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1,971	550	-	692	350	72
Вземания от пенсионните фондове	-	-	-	-	-	597
Други активи	-	-	-	-	-	21
Общо	3,672	550	329	692	750	873
						6,866

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. Политиката на Дружеството е да управлява приходите от лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Лихвеният риск е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Инструментите с плаващ лихвен процент излагат Дружеството на риск на паричните потоци, докато инструментите с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск на справедливата стойност.

Тъй като Дружеството няма дългосрочни задължения по заеми с плаващи лихвени проценти, лихвеният риск върху Дружеството има само несъществено влияние - от промяната в лихвените проценти по депозити и разплащателни сметки. Финансовите инструменти с фиксиран лихвен процент са представени в Бележка 29.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че предприятието може да е изправено пред затруднения при посрещането на задълженията, свързани с финансовите инструменти.

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.

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

28. Управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Дружеството наблюдава риска си от недостиг на средства като използва повтарящ се инструмент за планиране на ликвидността. Този инструмент отчита падежа както на финансовите инвестиции, така и на финансовите 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.

Към 31 декември 2010 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения към персонала	-	-	18	-	49	67
Задължения към осигурителни посредници	-	192	-	-	-	192
Задължения към доставчици	-	110	-	-	-	110
Задължения за данък върху дохода	-	33	-	-	-	33
Други задължения	-	46	-	-	-	746
	-	381	18	-	49	448

Годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения към персонала	-	41	33	-	35	109
Задължения към осигурителни посредници	-	141	-	-	-	141
Задължения към доставчици	-	88	-	-	-	88
Задължения към пенсионните фондове	-	-	-	-	-	-
Други задължения	-	159	-	-	-	159
	-	429	33	-	35	497

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

28. Управление на рисковете (продължение)

Валутен риск

През 2010 г., средствата на Дружеството са инвестирани в активи, деноминирани в български лева и евро. 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.

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	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	4,472	2,613	4,472	2,613
Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	2,968	691	2,968	691
Корпоративни облигации – с фиксиран лихвен %	195	422	195	422
Дългови ценни книжа	1,028	2,522	1,028	2,522
Вземания от пенсионни фондове	824	597	824	597
Други активи	20	21	20	21
	9,507	6,866	9,507	6,866

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Финансови пасиви				
Задължения към персонала	67	109	67	109
Задължения към осигурителни посредници	192	141	192	141
Задължения към доставчици	110	88	110	88
Задължения към пенсионните фондове	-	-	-	-
Други задължения	46	159	46	159
	415	497	415	497

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 2010 г. на финансовите активи и пасиви извършена в съответствие с счетоводните политики, не се различават съществено от техните справедливи стойности.

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Определяне йерархия на справедливата стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- *Ниво 1:* котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви.
- *Ниво 2:* други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение на пазара или пряко, или косвено.
- *Ниво 3:* техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

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.

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 2010 г.:

Към 31 декември 2010 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 държавата	16.1	2,968	-	-	2,968
Корпоративни облигации	16.3	195	-	-	195
Дългови ценни книжа	16.4	1,028	-	-	1,028
Общо финансови активи		4,191	-	-	4,191

	Бележки	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Обща справедлива стойност
--	---------	--------	--------	--------	---------------------------

Към 31 декември 2009 г.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:

Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата	16.1	691	-	-	691
Корпоративни облигации	16.3	422	-	-	422
Дългови ценни книжа	16.4	2,522	-	-	2,522
Общо финансови активи		3,635	-	-	3,635

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Определяне йерархия на справедливата стойност (продължение)

През 2010 г. няма трансфери на финансови инструменти между нивата.

30. Матуритетен анализ на активите и пасивите

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансова стойност на активите и пасивите към е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възстановяване. Активи и пасиви, които имат неопределен падеж са посочени в колона „Над 5 години“:

31 декември 2010 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	3,836	636	-	-	-	4,472
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	75	425	1,062	2,629	4,191
Вземания от пенсионни фондове	824	-	-	-	-	824
Машини, съоръжения и оборудване	-	2	14	510	13	539
Нематериални активи	-	-	7	16	-	23
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	19	-	19
Други активи	-	-	56	20	-	76
Общо активи	4,660	713	502	1,627	2,642	10,144
Задължения към персонала	-	-	18	-	49	67
Задължения към осигурителни посредници	-	192	-	-	-	192
Задължения към доставчици	110	-	-	-	-	110
Задължения към пенсионните фондове	-	-	-	-	-	-
Други задължения	46	-	-	-	-	46
Задължения за данък върху дохода	-	33	-	-	-	33
Пенсионен резерв	-	-	-	-	2	2
Общо пасиви	156	225	18	-	51	450
Несъответствие в матуритетната структура	4,504	488	484	1,627	2,591	9,694

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

30. Матуритетен анализ на активите и пасивите (продължение)

31 декември 2009 г.

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	2,613	-	-	-	-	2,613
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	1,528	-	2,107	-	3,635
Вземания от пенсионни фондове	597	-	-	-	-	597
Машини, съоръжения и оборудване	-	1	2	481	3	487
Нематериални активи	-	3	1	23	-	27
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	178	-	178
Други активи	-	-	63	21	-	84
Общо активи	3,210	1,532	66	2,810	3	7,621
Задължения към персонала	-	41	33	-	35	109
Задължения към осигурителни посредници	-	141	-	-	-	141
Задължения към доставчици	88	-	-	-	-	88
Задължения към пенсионните фондове	-	-	-	-	-	-
Други задължения	159	-	-	-	-	159
Пенсионен резерв	-	-	-	-	1	1
Общо пасиви	247	182	33	-	36	498
Несъответствие в матуритетната структура	2,963	1,350	33	2,810	(33)	7,123

31. Планове за плащане на базата на акции

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

	2010 г. хил. лева	2009 г. хил. лева
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти	70	38
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани в парични средства	-	30
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	70	68

Плановите за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2010 г. и 2009 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 й конкуренти, съгласно План за Опции върху Акции за Служителите (ОПОАС). Правата по опциите се получават в рамките на определен одобрен период през годината.

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

Акциите, обвързани с резултатите на компанията се предоставят в зависимост от общата възвръщаемост за акционерите (ОВА) 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, котиращи на Юронекс 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:

	2010 г. Брой	2009 г. Брой
Опции		
На 1 януари	33,755	15,484
Закупени през годината	9,800	18,271
Изтекли през годината	(3,907)	-
На 31 Декември	39,648	33,755
	2010 г. Брой	2009 г. Брой
Акции, обвързани с резултати		
На 1 януари	6,011	2,804
Закупени през годината	3,847	2,849
Намаление на база постигнати резултати	(486)	(279)
Упражнени през годината	(367)	(210)
Изтекли през годината	-	(545)
Издадени права	-	1,392
На 31 Декември	9,005	6,989

Към 31 декември 2010 г., балансовата стойност на задължението, свързано с ОПОАС, възлиза на 270 хил. лв. (към 31 декември 2009 г. - 200 хил.лв.)

Среднопретегленият оставащ договорен живот на опциите за акции, държани към 31 декември 2010 г. е 6.24 години (2009 г.: 6 години).

Среднопретеглената справедлива стойност на опциите, дадени през годината, е била 3.27 Евро (2009 г.: 2.47 Евро).

Обхватът на цените на упражняване на опциите, държани в края на годината, е била от 2.90-26.04 Евро (2009 г.: от 3.78-32.88 Евро).

Среднопретеглената цена на акция през 2010 г. е 7.46 Евро (2009 г.: 16.97 Евро)

32. Ефектите от прехода към МСФО към 1 януари 2009 г.

Финансовият отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г. е изготвен в съответствие с Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионните дружества в България. Съгласно Закона за счетоводството, на територията на Република България се прилагат Международни стандарти за финансова отчетност, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). В допълнение, съгласно Кодекса за социално осигуряване, Комисията за финансов надзор (КФН) издава изисквания за реда и начина за оценка на активите и пасивите на

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и пенсионно-осигурителните дружества съгласно Кодекса за социално осигуряване.

32. Ефектите от прехода към МСФО към 1 януари 2009 г. (продължение)

Следователно, финансовия отчет е бил изготвен на база на МСФО, така както са приети за прилагане в Европейския съюз и Кодекса за социалното осигуряване. През 2010 г. Дружеството преминава към пълно прилагане на МСФО за финансовите си отчети с общо предназначение като изискванията на Кодекса за социално осигуряване и другите подзаконови актове се прилагат за целите за надзорната отчетност. Основната разлика, произтичаща от прехода към МСФО се изразява в представянето на резерв за гарантиране на минималната доходност.

32.1 Равнение на отчета за всеобхватния доход съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества и всеобхватния доход съгласно МСФО:

31 декември 2009 г.

	Местни ОПСП <i>хил. лева</i>	Преизчисления <i>хил. лева</i>	МСФО <i>хил. лева</i>
Приходи от управление на активи:			
Универсален пенсионен фонд	4,993	-	4,993
Доброволен пенсионен фонд	922	-	922
Професионален пенсионен фонд	493	-	493
	6,408	-	6,408
 Печалби / (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	381	-	381
Финансови приходи	36	-	36
Други приходи	29	-	29
Общо приходи от дейността	6,854	-	6,854
 Възнаграждения и социални осигуровки	(1,962)	-	(1,962)
Разходи за комисионни на осигурителни посредници	(345)	-	(345)
Разходи за външни услуги и материали	(1,884)	-	(1,884)
Разходи за амортизации	(207)	-	(207)
Разходи за резерв за гарантиране на минималната доходност и пенсионни резерви	(765)	765	-
Други разходи за дейността	(148)	-	(148)
Оперативна печалба	1,543	765	2,308
 Разходи за данъци	(162)	-	(162)
Печалба за годината	1,381	765	2,146
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	1,381	765	2,146

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

32. Ефектите от прехода към МСФО към 1 януари 2009 г. (продължение)

32.2 Равнение на отчета за финансовото състояние съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества и отчета за финансовото състояние съгласно МСФО

1 януари 2009 г.

	Местни ОПСП <i>хил. лева</i>	Преизчисления <i>хил. лева</i>	МСФО <i>хил. лева</i>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	714	-	714
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		-	3,295
Вземания от пенсионни фондове	506	-	506
Други активи	78	-	78
Отсрочени данъчни активи	340	-	340
Машины, съоръжения и оборудване	447	-	447
Нематериални активи	68	-	68
ОБЩО АКТИВИ	5,448	-	5,448
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения			
Задължения към персонала	100	-	100
Задължения към осигурителни посредници	131	-	131
Задължения към доставчици	44	-	44
Задължения за данък върху дохода	-	-	-
Други задължения	395	(132)	263
	670	(132)	538
Специализирани резерви			
Резерв за гарантиране на минимална доходност	1,666	(1,666)	-
Пенсионен резерв	1	-	1
	1,667	(1,666)	1
Общо пасиви	2,337	(1,798)	539
Собствен капитал			
Основен капитал	11,600	-	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	-	1,666	1,666
Други капиталови резерви	-	132	132
Непокрита загуба	(8,558)	(247)	(8,805)
Текуща печалба	69	247	316
	3,111	1,798	4,909
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5,448	-	5,448

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

32.2 Равнение на отчета за финансовото състояние съгласно Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества и отчета за финансовото състояние съгласно МСФО (продължение)

31 декември 2009 г.

	Местни ОПСП хил. лева	Преизчисления хил. лева	МСФО хил. лева
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	2,613	-	2,613
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,635	-	3,635
Вземания от пенсионни фондове	597	-	597
Други активи	84	-	84
Отсрочени данъчни активи	178	-	178
Машины, съоръжения и оборудване	487	-	487
Нематериални активи	27	-	27
ОБЩО АКТИВИ	7,621	-	7,621
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения			
Задължения към персонала	109	-	109
Задължения към осигурителни посредници	141	-	141
Задължения към доставчици	88	-	88
Задължения за данък върху дохода	-	-	-
Други задължения	359	(200)	159
	697	(200)	497
Специализирани резерви			
Резерв за гарантиране на минимална доходност	2,431	(2,431)	-
Пенсионен резерв	1	-	1
	2,432	(2,431)	1
Общо пасиви	3,129	(2,631)	498
Собствен капитал			
Основен капитал	11,600	-	11,600
Резерв за гарантиране на минимална доходност	-	2,431	2,431
Други капиталови резерви	-	200	200
Непокрита загуба	(8,489)	(765)	(9,254)
Текуща печалба	1,381	765	2,146
	4,492	2,631	7,123
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	7,621	-	7,621

Корекциите, които засягат текущата печалба и непокритата загуба се дължат на различното третиране на изменението на резерва за гарантиране на минимална доходност. Според Националното счетоводно законодателство, приложимо за пенсионни дружества това изменение се третира като текущ разход, а според МСФО – като изменение е собствения капитал.

33. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период, в съответствие с измененията на Кодекса за социално осигуряване /ДВ, бр.100 от 2010/ и разпоредбите на параграф 4а, средствата по индивидуалните партии, налични към 1 януари 2011 г., на жените, родени от 1 януари 1955 г. до 31 декември 1959 г. включително, и мъжете, родени от 1 януари 1952 г. до 31 декември 1959 г. включително, осигурени в „ Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд" са прехвърлени във фонд „Пенсии" на държавното обществено осигуряване на 01.03.2011 г. Общият размер на преведените средства на Националния осигурителен институт е 5 682 хил.лв. и представляват 18,7% от активите на „Ай Ен Джи Професионален пенсионен фонд" и 1,5% от управляваните активи от Дружеството. Това не би оказало съществено влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.