Анализ и структура на аквизиционните и други застрахователни разходи
През 2013 г. са начислени разходи за комисионни на агенти и брокери в размер на 24 хил. лв.

Разходи за комисионни възнаграждения (в хил. лв.)

Канали на продажба	2013	Относителен дял	2012	Относителен дял	2011	Относителен дял
Агенти	12	50.00%	24	75.00%	77	55.40%
Брокери	12	50.00%	8	25.00%	62	44.60%
Директни продажби	–	–	–	–	–	–
	24		32		139	

Административни разходи
Административните разходи през отчетната 2013 г. са на обща стойност 781 хил. лв. Общото намаление на административните разходи е приблизително **3.22%** за 2013 г. спрямо 2012 г. Намаление на разходите се отчита при 8 пера за 2013 г. спрямо 2012 г. и увеличение в 5 пера.

Разпределение на административните разходи по видове (в хил. лв.)

	2013	Промяна 2013/2012	2012	2011	Промяна 2012/2011
Разходи за материали	15	-16.67%	18	17	5.88%
Разходи за услуги:	206	-17.93%	251	273	-8.42%
Телефония и пощенски разходи	*19*	5.56%	*18*	*30*	-40.00%
Наеми и поддръжка	*78*	-4.88%	*82*	*134*	-38.81%
Обучение	*5*	-	-	*2*	-100.00%
Застраховки	*4*	-20.00%	*5*	*6*	-16.67%
Интелектуални услуги	*23*	76.92%	*13*	*9*	44.44%
ИТ услуги	*76*	-18.28%	*93*	*70*	32.86%
Други услуги	*1*	-97.50%	*40*	*20*	95.00%
Услуги от физически лица	3	50.00%	2	38	-94.74%
Други разходи	8	-68.00%	25	27	-59.26%
Заплати и осигуровки	487	4.96%	464	632	-26.58%
в т.ч. провизии	-4	33.33%	-3	*16*	-118.75%
Разходи за амортизация	3	-66.67%	9	40	-77.50%
Такси и комисионни	59	47.50%	40	40	0.00%
	781	-3.22%	807	1 067	-24.37%

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО-ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ

Застрахователно - техническите резерви представляват стойността на поети задължения, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.
В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и Наредба № 27 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и от презастрахователите (Наредба № 27), Дружеството формира следните застрахователно-технически резерви:

- Математически резерв
- Пренос-премиен резерв
- Резерв за предстоящи плащания
- Резерв по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд
- Резерви за презастраховане

Математически резерв
Математическият резерв се заделя за посрещане на бъдещи плащания по Застраховка „Живот", Срочна застраховка „Живот" и Допълнителна застраховка „Критично заболяване". При изчисляване на математическия резерв се използва проспективен метод. Математическият резерв е сума от индивидуалните резерви, изчислени поотделно за всеки действащ застрахователен договор. При определяне на математическия резерв се използва техническа лихва в размер на 3% и единна таблица за смъртността на населението на България.

Пренос-премиен резерв
Пренос-премийният резерв, заделян от Дружеството служи за покриване на претенции и административни разходи, които се очакват да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период. При изчисляване на резерва се използва метода на точната дата, съгласно чл.11 от Наредба № 27.

Резерв за предстоящи плащания
Дружеството формира резерв за предстоящи плащания с цел покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не и които не са платени към датата на отчета.

Резерв за предявени, но неизплатени претенции – Размерът на резерва се изчислява по метода „Претенция по претенция". В него се включва очаквания размер на плащанията за всяка предявена, но неплатена претенция заведена в регистъра на щетите към 31.12.2012 г.

Резерв за възникнали, но непредявени претенции – Резервът се заделя за посрещане на бъдещи плащания по Допълнителна застраховка „Злополука" и Допълнителна застраховка „Критично заболяване" като процент от начислените застрахователни премии.

Резерв по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд
Резервът по застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд се образува за покриване задълженията на Дружеството по застрахователни договори, при които инвестиционния риск се носи от застрахования или трето ползващо се лице. Резервът се заделя съгласно чл.11 от Наредба № 27.

Структура на застрахователно-техническите резерви (в хил. лв.)

	31.12.2013	Относителен дял	31.12.2012	Относителен дял	31.12.2011	Относителен дял
Математически резерв	183	5.03%	96	3.20%	51	2.15%
Дял на презастрахователете	(3)	-0.08%				
Пренос-премиен резерв	45	1.24%	31	1.03%	13	0.55%
Резерв по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	3 262	89.71%	2 751	91.61%	2 239	94.23%
Резерв за предстоящи плащания:	149	4.10%	126	4.16%	73	3.07%
Предявени, но неизплатени претенции	7		14		16	
Възникнали, но непредявени претенции	142		112		57	
	3 636	**100.00%**	**3 004**	**100.00%**	**2 376**	**100.00%**

Структура на застрахователно-техническите резерви по видове застраховки към 31 декември 2013 г. (в хил. лв.)

	Математически резерв	Пренос-премиен резерв	Резерв по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Резерв за предстоящи плащания:	Общо
Застраховка "Живот"	160	4	-	1	165
В т.ч. бонус класическа застраховка „Живот”	3	-	-	-	3
Дял на презастраховател	(1)	-	-	-	(1)
Срочна застраховка	1	15	-	-	16
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	-	3 262	6	3 268
Допълнителна застраховка "Злополука"	-	10	-	116	126
Допълнителна застраховка "Критично заболяване"	22	1	-	19	42
Дял на презастраховател	(2)	-	-	-	(2)
Застраховка "Злополука"	-	14	-	7	21
Детска застраховка	-	1	-	-	1
	180	**45**	**3 262**	**149**	**3 636**

КАПИТАЛ

Едноличен собственик на капитала на ЖЗК „Съгласие” ЕАД е „Финанс Консултинг” АД.

Капиталът на Дружеството се състои от 70 000 обикновени акции с номинал 100 лв. всяка.

	Участие	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция (лева)	Номинална стойност (лева)
На 1 януари 2013 г.				
„Финанс Консултинг” АД	**100.00%**	**70 000**	**100**	**7 000 000**
Към 31 декември 2013 г.				
„Финанс Консултинг” АД	**100.00%**	**70 000**	**100**	**7 000 000**

Към 31 декември 2013 г. капиталът е изцяло платен от акционерите.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ликвидност

Коефициентите за ликвидност отразяват възможността на Дружеството да погасява своите краткосрочни задължения, когато същите станат изискуеми.

Обща ликвидност – съотношение между краткотрайни активи и краткосрочни задължения. При стойности на показателя по-големи от 1 Дружеството има добра ликвидност.

в хил. лв.

	2013	2012	2011
Краткотрайни активи	8 533	7 771	7 831
Краткосрочни задължения	158	137	1 576
Коефициент на обща ликвидност	**54.01**	**56.72**	**4.97**

Незабавна ликвидност – съотношение между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства и краткосрочните задължения.

в хил. лв.

	2013	2012	2011
Краткосрочни инвестиции и парични средства	103	1 251	1 443
Краткосрочни задължения	158	137	1576
Коефициент на незабавна ликвидност	**0.65**	**9.13**	**0.92**

Анализът на коефициентите на ликвидност показва, че Дружеството поддържа висока ликвидност. Не съществуват рискове или обстоятелства, които да доведат до съществено намаляване на неговата платежоспособност. Значителна част от средствата на Дружеството (8 075 хил. лв.) са инвестирани в краткосрочни финансови активи.

Финансова автономност - показва начина, по който Дружеството финансира своята дейност.

в хил. лв.

	2013	2012	2011
Собствен капитал	8 377	7 446	7 432
Общо задължения	3 805	3 146	3 956
Коефициент на финансова автономност	**2.20**	**2.37**	**1.88**

Рентабилност - показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност.

в хил. лв.

	2013	2012	2011
Счетоводна загуба/печалба преди данъци	936	29	94
Счетоводна загуба/печалба след данъци	936	29	96
Нетни премии	1 894	1 214	1 444
Собствен капитал	8 377	7 446	7 432
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	3 805	3 146	3 956
Активи (дълготрайни и краткотрайни)	12 182	10 592	11 388
Нетна рентабилност на приходите (2/3)	0.49	0.02	0.07
Нетна рентабилност на капитала (2/4)	0.11	0.00	0.01
Нетна рентабилност на активите (2/6)	0.08	0.00	0.01

Анализът показва положителна рентабилност на Дружеството за отчетния период.

АНАЛИЗ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Граница на платежоспособност

Съгласно Наредба № 21/16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите на КФН, границата на платежоспособност на Дружеството към 31.12.2013 г. е 93 хил. лв.

Покритие на границата на платежоспособност и минимален гаранционен капитал със собствени средства

Общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 7 085 хил. лв. към 31.12.2013 г. е по-голяма от границата на платежоспособност (104 хил. лв.). Спазени са изискванията на чл.3 ал.1 от цитираната Наредба № 21.
В същото време общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 7 085 хил. лв. към 31.12.2013 г. покриват и изискванията на чл. 80, ал.1 от Кодекса за застраховането, размерът им да бъде по всяко време най-малко равен на минималния размер на гаранционния капитал (7 000 хил. лв.).

Оценка на активи и пасиви

Финансовият отчет на ЖЗК „Съгласие" ЕАД за отчетната 2013 г. вярно, честно и достоверно отразява финансовото състояние и финансовите резултати от дейността. Отчетът отразява резултати, в съответствие с дефинициите и критериите за признаване на активи, пасиви, приходи и разходи, в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, МСФО, приети от ЕС, данъчното и застрахователно законодателство.

Дълготрайни активи

Машини и съоръжения

Машините и съоръженията, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2013 г. са в размер на 2 хил. лв. Те са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. През 2013 г. не са намерени индикатори за обезценка на дълготрайните материални активи.

Структура на дълготрайните активи (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
Компютри	–	–
Автомобили	–	–
Офис обзавеждане и други	2	100%
	2	**100%**

Нематериални дълготрайни активи

Структура на нематериалните дълготрайни активи (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
Програмни продукти	356	100%
	356	**100%**

Финансови активи

Дружеството инвестира във финансови активи за покриване на застрахователно техническите резерви, в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и с цел краткосрочна печалба.

Дружеството притежава инвестиции в:

- Ценни книжа с фиксиран доход, издадени или гарантирани от Република България;
- Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа – акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации;
- Краткосрочни финансови активи;

Инвестициите на Дружеството са класифицирани като финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Структура на инвестициите във финансови активи (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
ДЦК	395	3.44%
Акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	3 056	26.65%
Краткосрочни финансови активи	7 913	69.01%
Парични средства на каса и по разплащателни сметки	103	0.90%
	11 467	**100%**

Вземания по Отчета за финансовото състояние (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
По застрахователни договори	176	50.00%
От свързани лица	38	10.80%
Търговски и други вземания	136	38.64%
Данъчни вземания	2	0.56%
	352	**100%**

Задължения по Отчета за финансовото състояние (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
По застрахователни договори	95	57.22%
Към презастрахователя	7	4.22%
Задължения към персонала и осигурителни организации	19	11.45%
Търговски и други задължения	45	27.11%
	166	**100%**

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2014 г.

Организация

Животозастрахователна компания „Съгласие" ЕАД се стреми към постигане на най-високо качество и иновативност по отношение на каналите на дистрибуция и предлаганите животозастрахователни продукти. Целта на Дружеството през 2014 г. е да продължи усъвършенстването на използваните през 2013 г. канали на дистрибуция - агентска мрежа и продажби чрез брокери, както и да търси нови възможности за предлагане на застрахователните продукти. Основна цел през 2014 г. е Дружеството да се развие в съответствие със стратегията на групата компании „Съгласие" и едноличния собственик на капитала „Финанс Консултинг" АД.

Пазарен дял
Целта за 2014 г. е увеличаване на премийния приход. ЖЗК „Съгласие" ЕАД ще се стреми да постигне нарастване на премийния приход над средното ниво на пазара през следващите години. Дружеството планира да увеличи относителния дял на дългосрочните застраховки в общия портфейл. ЖЗК „Съгласие" ЕАД ще продължи да развива банковото застраховане.

Продажби
Дружеството си поставя за цел ръстът на размера на брутните записани премии през 2014 г. да бъде над средния за пазара.

Продукти

Застраховка „Живот", свързана с инвестиционен фонд. По този продукт ЖЗК «Съгласие» има изключително добри позиции. Натрупаният опит ни дава основание да търсим развитие на продукта, което да е по-голямо от средното за българския животозастрахователен пазар.

Застраховка „Живот" – това е добре развит и познат на пазара животозастрахователен продукт. ЖЗК „Съгласие" ЕАД активно ще предлага Застраховка „Живот" на индивидуални клиенти и на корпоративни клиенти. Предвид желанието на Дружеството да се утвърди като продуктов лидер на българския животозастрахователен пазар от гледна точка предлаганите продукти, то този продукт ще заема важно място при предлагането на потенциални клиенти.

Срочна застраховка „Живот" – предвид предимствата на тази застраховка в условията на бавно излизане от криза пред останалите предлагани продукти - по-късия минимален срок на застраховката, предпочитана като застраховка на кредитополучатели и изискваща минимална инвестиция от страна на клиентите, Дружеството ще работи за утвърждаване на този продукт и увеличаване на дела му в застрахователния портфейл. ЖЗК „Съгласие" ЕАД активно ще предлага Срочна застраховка „Живот" на индивидуални клиенти и на корпоративни клиенти.

Застраховка „Живот" на кредитополучатели – през 2013 г. ЖЗК „Съгласие" ЕАД доразви продукта от гледна точка покрити рискове, начин на заплащане на премията, бенефициенти, процедура за приемане за застраховане и др. Застраховката се предлага към индивидуални кредити и към корпоративни кредити. Продуктът може да се ползва от банки и от небанкови кредитори. Дружеството ще работи за увеличаване продажбите на този подвид застраховка.

Застраховка „Злополука" – Застраховката се предлага на индивидуални клиенти и на корпоративни клиенти. Продуктът се предлага с индивидуално тарифиране и с пакетно тарифиране. С продуктите от тази група, Дружеството се стреми да предложи на клиентите си и на застрахователните посредници пълната гама от продукти на съвременния животозастрахователен пазар.

Застраховка „Трудова злополука" – Застраховката е задължителна за определени предприятия в съответствие с трудовото законодателството в страната. Застраховката е насочена за посрещане на потребностите на корпоративните клиенти на Дружеството.

Детска застраховка - Предлаганият от Компанията продукт е иновативен за българския пазар. Застраховката предлага едновременно изгодна форма на спестяване и застрахователна защита срещу определени рискове. ЖЗК „Съгласие" възнамерява агресивно да предлага Детска застраховка.

Други продукти
Дружеството ще работи върху разработването на нови продукти с оглед посрещане търсенето от страна на юридически и физически лица, както и в съответствие с развитието на групата компании „Съгласие" и едноличния собственик на капитала „Финанс Консултинг" АД.

Човешки ресурси
Политиката по Управление на Човешките ресурси е обвързана с финансовите резултати, развитието на нови продукти, разширяването на нови канали за продажби и изпълнението на плана за продажби на Дружеството.

Финансови резултати
2013 г. е третата поредна година с положителен финансов резултат. Дружеството си поставя за цел да поддържа устойчив ръст на положителен финансов резултат. За тази цел следва да се постигне изпреварващ ръст на приходите спрямо ръста на разходите.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2013 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.
Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.
Членовете на Съвета на директорите са предоставили необходимите декларации, относно участия в управителни и контролни органи на други търговски дружества. Изпълнителният директор съгласува дейността си и се отчита редовно пред Съвета на