

Таблица №9

Динамика на показатели за финансов анализ*

Показатели	2005 год.	2006 год.	2007 год.	2008 год.	2009 год.	2010 год.
Ликвидност						
Обща ликвидност	6.20	7.15	1.29	3.11	2.83	2.05
Абсолютна ликвидност	2.79	1.83	0.96	2.33	1.53	1,06
Ефективност						
Ефективност на разходите	1.01	1.06	1.07	1.11	0.96	1.0
Рентабилност						
Рентабилност на собствения капитал	0.39%	3.82%	6.26%	11.28%	-4.12%	0.35%
Рентабилност на активите	0.35%	2.63%	3.62%	7.66%	-2.53%	0.18%
Рентабилност на пасивите	3.13%	8.49%	8.58%	23.85%	-6.82%	0,40%

Пропорцията капиталова база/минимален размер на капитала е 1.96 при нормативно равнище 0,5, а съотношението между ликвидните средства на Компанията и текущите задължения е 1.99 при нормативно равнище 1.

Към 31.12. 2010 г. в ПОК "Съгласие" АД са заети 115 лица (при 101 за 2009 год.). През 2010 год. броят на заетите по трудов договор служители се увеличи поради назначаването по трудов договор на щатни служители на Компанията в градове, в които ПОК "Съгласие" нямаше свои представители.

* Финансовите показатели са изчислени по следния начин:

- Обща ликвидност – текущи активи-разходите за бъдещи периоди/текущите пасиви-приходи за бъдещи периоди
- абсолютна ликвидност – парични средства/текущи пасиви-приходи за бъдещи периоди
- ефективност на разходите – общи приходи/общи разходи
- рентабилност на собствения капитал – нетна печалба или загуба/собствен капитал
- рентабилност на активите – нетна печалба или загуба/сумата на актива
- рентабилност на пасивите – нетна печалба или загуба /сума на пасива-собствения капитал

VI. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011 г.

През 2011 год. се планира развитието на Компанията да се осъществява в следните основни направления:

- предприемане на необходимите действия и въвеждане на мултифондовият модел в ДПФ „Съгласие“ след създаване на законова възможност за това;
- все по-голямо акцентиране върху управлението на риска при инвестиране на пенсионните активи на фондовете „Съгласие“;
- продължаване на действията за подобряване обучението на осигурителните посредници;
- по-нататъшно съобразяване на комуникационната стратегия на Компанията с поставените цели по обслужване на настоящите и привлечените нови осигурени лица;
- подобряване информационното обслужване на участниците в пенсионните фондове „Съгласие“;
- обновяване на интернет страницата на Компанията;
- с цел разширяване на продажбената структура.

Милен Марков

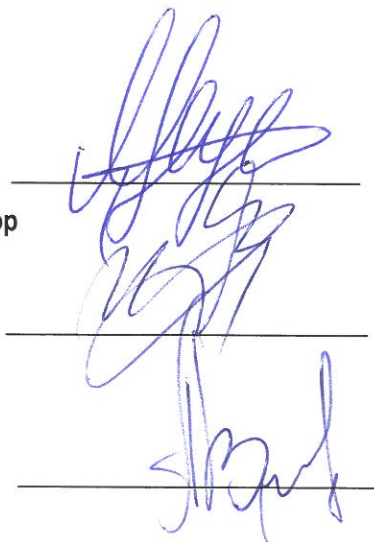
Главен изпълнителен директор

Иванка Данева

Изпълнителен директор

Анатолий Величков

Изпълнителен директор



Гр. София, 15.03.2011 г.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 Софи
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на
ПОК „Съгласие“ АД
Гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри 20

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ПОК „Съгласие“ АД, включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и отчет за промените в пенсионно-осигурителните резерви за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на ПОК „Съгласие“ АД към 31 декември 2010 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на ПОК „Съгласие“ АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



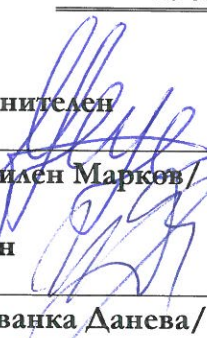
Милена Младенова
Регистриран одитор

23 март 2011 г.
гр. София

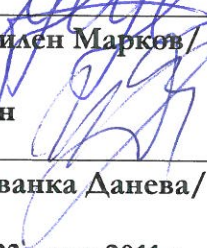
Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	414	407
Инвестиционни имоти	6	3 295	3 300
Дългосрочни финансови активи	8	11 812	10 008
Финансови активи на разположение за продажба	9	252	-
Предплатени суми			784
Отсрочени данъчни активи	10	14	14
Общо нетекущи активи		15 787	14 513
Текущи активи			
Търговски вземания	11	251	300
Вземания от свързани лица	29	420	322
Данъчни вземания		-	1
Други вземания	12	213	280
Пари и парични еквиваленти	13	2 062	1 552
Текущи активи		2 946	2 455
Общо активи		18 733	16 968

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Главен изпълнителен
 директор: 
 /Милен Марков/

Дата: 15 март 2011 г.

Изпълнителен
 директор: 
 /Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.

/Марий Апостолов/

/Милена Младенова/

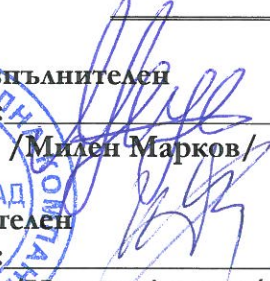


Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	10 500	10 500
Други резерви	16	173	173
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)		26	(7)
Общо собствен капитал		10 699	10 666
Пенсионни резерви			
	15	7 033	5 520
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	7.1	86	44
Отсрочени данъчни пасиви	10	30	32
Общо нетекущи пасиви		116	76
Текущи пасиви			
Провизии	17	62	82
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	152	164
Задължения по финансов лизинг	7.1	59	35
Търговски задължения	20	575	392
Краткосрочни задължения към свързани лица	29	22	22
Данъчни задължения	21	13	10
Други задължения		2	1
Текущи пасиви		885	706
Общо пасиви		1 001	782
Общо собствен капитал, пенсионни резерви и пасиви		18 733	16 968

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Дата: 15 март 2011 г.

Главен изпълнителен
 директор: 
 /Милен Марков/

Изпълнителен
 директор: 
 /Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.

/Марий Апостолов/

/Милена Младенова/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Приходи от пенсионно-осигурителна дейност	22	8 922	7 674
Административни разходи	23	(7 867)	(6 011)
Резултат от пенсионно осигурителна дейност		1 055	1 663
Промяна на пенсионни резерви, нетно		(1 502)	(2 561)
Печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	24	566	453
Загуба от инвестиционни имоти	6	(30)	(25)
Разходи за обезценка на финансови активи	11	(52)	-
Други приходи		36	-
Други финансови разходи/(приходи), нетно	25	(36)	31
Резултат от дейността за периода преди данъци		37	(439)
Разходи/ (Приходи) за данъци върху дохода, нетно	26	(4)	9
Нетен резултат за периода		33	(430)
 Доход на акция		 лв.	 лв.
	27	0.03	(0.51)

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Главен изпълнителен директор:
 /Милен Марков/

Дата: 15 март 2011 г.

Изпълнителен директор:
 /Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.

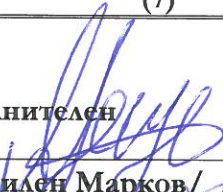
/Марий Апостолов/

/Милена Младенова/

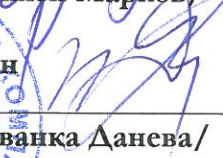
Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	10 500	173	(7)	10 666
Печалба за годината			33	33
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	33	33
Салдо към 31 декември 2010 г.	10 500	173	26	10 699
Салдо към 1 януари 2009 г.	7 000	87	509	7 596
Емисия на собствен капитал	3 500	-	-	3 500
Сделки със собствениците	3 500	-	-	3 500
Загуба за годината	-	-	(430)	(430)
Заделяне на законов резерв	-	86	(86)	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	86	(516)	(430)
Салдо към 31 декември 2009 г.	10 500	173	(7)	10 666

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Главен изпълнителен
 директор: 
 /Милен Марков/

Дата: 15 март 2011 г.

Изпълнителен
 директор: 
 /Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.

/Марий Апостолов/



/Милена Младенова/

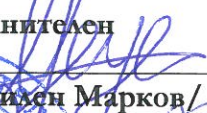


Отчет за паричните потоци

Пояснение	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Оперативна дейност		
Парични постъпления от пенсионни фондове	8 925	7 590
Плащания към пенсионни фондове	(98)	(29)
Постъпления от търговски контрагенти	514	-
Плащания към доставчици	(3 694)	(2 326)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 336)	(2 423)
Плащания за данък върху дохода	(2)	-
Плащания за данъци	(222)	(169)
Други парични потоци от оперативна дейност	(10)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 077	2 643
Инвестиционна дейност		
Придобиване на материални активи	(84)	(87)
Придобиване на финансови активи	(5 733)	-
Постъпления от продажба на финансови активи	3 910	1 988
Получени лихви	368	363
Получени дивиденди	92	-
Други парични потоци от инвестиционни дейност	(25)	(8 131)
Сделки с чуждестранна валута	(30)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 502)	(5 867)
Финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(65)	(53)
Постъпления от емитиране на акции	-	3 500
Нетен паричен поток от финансова дейност	(65)	3 447
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	510	223
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 552	1 329
Пари и парични еквиваленти в края на годината	2 062	1 552

Съставил: 
 /Татяна Петрова/

Дата: 15 март 2011 г.

Главен изпълнителен
 директор: 
 /Милен Марков/

Изпълнителен
 директор: 
 /Иванка Данева/

Заверен съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.


 /Марий Анастолов/

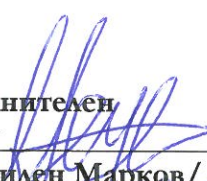

 /Милена Младенова/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 67 представляват неразделна част от него.

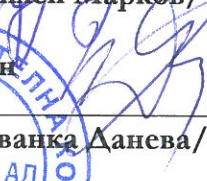
Отчет за промените в пенсионно-осигурителните резерви

Всички суми са в '000 лв.	Резерв минимална доходност ППФ	Резерв минимална доходност УПФ	Пожизнен пенсионен резерв УПФ	Пожизнен пенсионен резерв ДПФ	Общо пенсионно- осигурителни резерви
Салдо към 1 януари 2009 г.	790	2 150	2	12	2 954
Изменение на пенсионно- осигурителните резерви	310	2 250	5	1	2 566
Салдо към 31 декември 2009 г.	1 100	4 400	7	13	5 520
Изменение на пенсионно- осигурителните резерви	200	1300	12	1	1513
Салдо към 31 декември 2010 г.	1 300	5 700	19	14	7 033

Изготвил: 
 /Татяна Петрова/

Главен изпълнителен
 директор: 
 /Милен Марков/

Дата: 15 март 2011 г.

Изпълнителен
 директор: 
 /Иванка Данева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата: 23 март 2011 г.

/Марий Апостолов/

★ /Милена Младенова/

