

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Животозастрахователна компания
„Съгласие“ АД

31 декември 2018 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	8
Пояснения към финансовия отчет	9



**ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ” АД
(ЖЗК „СЪГЛАСИЕ” АД)**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2018 г.

Съвет на директорите

Милен Марков
Станислав Димитров
Диляна Германова

Седалище и адрес на управление

бул. Тодор Александров № 117
п.к. 1303
гр. София

Обслужващи банки

Тексим Банк АД
ЦКБ АД
ОББ АД
УниКредит Булбанк АД
Първа инвестиционна банка АД
Райфайзенбанк България ЕАД

Одитор

„РСМ БГ“ ЕООД

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Учредяване и лицензи

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД е акционерно дружество, учредено с Решение на Софийски градски съд от 08.03.2006 г.

С Решение № 1211-ЖЗ от 20.12.2006 г. на Комисията за финансов надзор ЖЗК „Съгласие” АД („Дружеството”, „Застрахователя”) получава лиценз за извършване на застрахователна дейност на територията на Република България.

Дружеството има лицензи за следните класове застраховки:

Застраховки по раздел I от Приложение 1 на Кодекса за застраховането:

- Животозастраховане.
- Застраховане за брак и за раждане.
- Животозастраховане, свързано с инвестиционни фондове.
- Допълнителни застраховки, сключени като допълнение към животозастраховането.

Застраховки по буква А на раздел II от Приложение 1 на Кодекса за застраховането:

- Злополука (включително трудова злополука и професионални заболявания).

Статутът на ЖЗК „Съгласие” АД по чл. 37 от Кодекса за застраховането е на застраховател, който извършва дейността си по правилата за застрахователите без право на достъп до единния пазар.

Членове на управителните органи

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД е дружество с едностепенна система на управление. Органът за управление на Дружеството е Съвет на директорите. Към 31 декември 2018 г. Съветът на директорите е в състав:

- Милен Марков – Председател
- Станислав Димитров – Изпълнителен директор
- Дилиана Германова – Независим член

Членство

ЖЗК „Съгласие” АД е член на Асоциацията на българските застрахователи.

Общ преглед на дейността

Основен предмет на дейност на ЖЗК „Съгласие” АД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост чрез Застраховка „Живот”, „Женитбена и детска застраховка”, Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд, Срочна застраховка „Живот”, Застраховка „Живот” на кредитополучатели, застраховка „Злополука”, и допълнителни застраховки „Злополука” и „Критично заболяване”.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Презастрахователна програма

Застрахователните продукти, предлагани от ЖЗК „Съгласие” АД са разработени в съответствие с презастрахователна програма, одобрена от управителните органи на Дружеството. ЖЗК „Съгласие” АД има презастрахователен договор с General Reinsurance AG (Gen Re), презастраховател с рейтинг AA+ от Standard & Poor’s и Aa1 от Moody’s.

Дистрибуция

ЖЗК „Съгласие” АД разполага със собствена клонова мрежа от застрахователни агенции. Дружеството успешно развива продажби чрез застрахователни посредници – застрахователни агенти и застрахователни брокери. Продукти на ЖЗК „Съгласие” АД се предлагат и по модела на банковото застраховане – чрез банки и небанкови финансови институции.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2018 г.

През 2018 г. ЖЗК „Съгласие” АД предлага както дългосрочни застраховки, така и краткосрочни застраховки. ЖЗК „Съгласие” предлага продукти за физически лица и за компании.

Дружеството приключва 2018 г. с брутен премиен приход в размер на 4 637 хил. лв, като отчита ръст от 4.70 % спрямо 2017 г.

Върнатите премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори са в размер на 64 хил.лв.

Пазарният дял по брутен премиен приход е 1.04 % към 31.12.2018 г. /по данни на КФН/.

Брутен премиен приход на ЖЗК „Съгласие” АД и за пазара по години

(в хил. лв.)

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
<u>Застрахователен пазар</u>			
Брутен премиен приход	444 465	449 206	428 391
Промяна спрямо предходния период	-1.06%	4.86%	9.49%
<u>ЖЗК "Съгласие" АД</u>			
Пазарен дял	1.04%	1.00%	1.10%
Брутен премиен приход	4 637	4 429	4 730
Промяна спрямо предходния период	4.70%	-6.36%	76.95%

След придобиване през 2016 г. на портфейли от застрахователни договори от „Дженерали Животозастраховане” АД и ВЗК „Добруджа-М-Живот”, Дружеството разшири застрахователната си дейност и през 2018 г. продължава успешно да обслужва нарастналия брой от клиенти.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Търговската политика е насочена към развитие и предлагане на нови продукти, подобряване на условията за работа на застрахователни агенти, развитие на канала за продажби чрез застрахователни брокери, усъвършенстване на корпоративните продукти, развитие на банково застраховане и др.

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Структурата на застрахователния портфейл е показана в следващата таблица.

Структура на застрахователния портфейл (в хил. лв.)

	2018 г.		2017 г.	
	Премиен приход	Относителен дял	Премиен приход	Относителен дял
Застраховка "Живот"	2 729	59.67%	2 441	56.48%
Застраховка за пенсия или рента	0	0.00%	1	0.02%
Детска застраховка	476	10.41%	467	10.81%
Срочна застраховка	211	4.61%	217	5.01%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	596	13.04%	668	15.45%
Допълнителна застраховка "Злополука"	186	4.06%	198	4.58%
Допълнителна застраховка "Критично заболяване"	17	0.37%	17	0.39%
Застраховка "Злополука"	100	2.19%	82	1.90%
Застраховка "Живот" на кредитополучатели	258	5.65%	232	5.36%
	4 573		4 323	

Дружеството приключва 2018 г. с премиен приход в размер на 4 573 хил. лв., който представлява реализираният брутен премиен приход през годината, намален с размера на върнатите премии и отписаните вземания по предсрочно прекратени договори.

Делът на премиите от застраховка „Живот“ възлиза на 59.67%, а от застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд - на 13.04% от общите премии на Дружеството. През 2018 г. брутният премиен приход по „Детска застраховка“ продължава да нараства. Отчита се ръст в премийния приход и по застраховки „Живот“ на кредитополучатели и „Злополука“.

Канали на продажба

В следващата таблица е показан относителният дял на каналите за продажба на Дружеството.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Премиен приход по канали на продажба (в хил. лв.)

	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Премиен приход	Относителен дял	Премиен приход	Относителен дял	Премиен приход	Относителен дял
Агенти	323	7.06%	327	7.57%	146	3.11%
Брокери	1 831	40.04%	1 817	42.02%	1 886	40.21%
Директни продажби	2 419	52.90%	2 179	50.41%	2 659	56.68%
	4 573		4 323		4 691	

АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

Анализ и структура на разходите за изплатени претенции по видове застраховки

През 2018 г. се отчита увеличение с 12.72 % в размера на изплатените суми и обезщетения спрямо 2017 г. Общият размер на брунтните изплатени суми и обезщетения през 2018 г. е 4 051 хил. лв. в сравнение с 3 594 хил. лв. за 2017 г. Основната причина е падежната структура на закупените портфейли на две животозастрахователни дружества. Отчита се значителен ръст в размера на изплатените суми по обезщетения за смърт. Нарастват и изплатените суми по договори с изтекъл срок. Наблюдава се намаление на относителния дял и общия размер на изплатени суми по откупи и плащания в резултат на злополука и общо заболяване в сравнение с 2017 г.

Структура на изплатените застрахователни претенции (в хил. лв.)

година	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	сума	дял	сума	дял	сума	дял
Откуп	495	12.21%	554	15.41%	688	18.27%
Смърт	528	13.04%	155	4.31%	114	3.03%
Изтекъл срок	2 956	72.96%	2 781	77.39%	2 744	72.88%
Други	72	1.79%	104	2.89%	219	5.82%
	4 051		3 594		3 765	

Анализ и структура на аквизиционните и други застрахователни разходи

През 2018 г. са начислени разходи за комисионни възнаграждения на агенти и брокери в размер на 93 хил. лв., от които 42 хил. лв. са на застрахователни брокери, а 51 хил. лв. на застрахователни агенти. Общата сума на разходите за

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

комисионни към застрахователни посредници през 2018 г. намалява с 2.11 % спрямо 2017 г., когато същите са в размер на 95 хил. лв.

Административни разходи

Административните разходи през 2018 г. са на обща стойност 1 031 хил. лв. Отчита се намаление в размер на 4.09 % спрямо предходната година. Този спад се дължи на намаление размера на разходи за услуги с 32.09 % в сравнение с 2017 г.

Административни разходи по видове към 31.12.2018 г. (в хил. лв.)

Вид/период	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Разходи за материали	18	11	15
Разходи за услуги	254	374	518
Други разходи	22	16	61
Заплати и осигуровки	604	539	510
Разходи за амортизация	58	54	54
Такси и комисионни	75	81	84
общо	1 031	1 075	1 242

Застрахователни (технически) 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 № 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд (Наредба № 53), 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
- Резерви за бъдещо участие в дохода

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

Вид/период	31.12.2018	дял	31.12.2017	дял	31.12.2016	дял
Математически резерв	8 861	60.62%	9 513	60.17%	8 344	56.91%
<i>в т.ч. дял на презастрахователите</i>	(11)		(9)		(4)	
Пренос-премиен резерв	573	3.92%	510	3.22%	431	2.94%
Резерв по застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	4 733	32.42%	5 373	33.99%	5 280	36.01%
Резерв за предстоящи плащания:	440	3.01%	409	2.59%	600	4.09%
<i>Предявени, но неизплатени претенции</i>	92		75		126	
<i>Възникнали, но непредявени претенции</i>	348		334		474	
Резерв за бъдещо участие в дохода	4	0.03%	4	0.03%	7	0.05%
	14 600	100%	15 809	100%	14 662	100%

КАПИТАЛ

Разпределението на акционерния капитал на ЖЗК „Съгласие“ АД към 31 декември 2018 г. е както следва:

акционер	Участие	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция (лева)	Номинална стойност (лева)
„Уеб Финанс Холдинг“ АД	83.30%	98 300	100	9 830 000
„Тексим Банк“ АД	9.75%	11 500	100	1 150 000
ПОК „Съгласие“ АД	6.95%	8 200	100	820 000

Към 31 декември 2018 г. капиталът е в общ размер 11 800 000 лв. и се състои от 118 000 обикновени акции с номинал 100 лв. всяка и е изцяло платен от акционерите.

АНАЛИЗ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Граница на платежоспособност

Съгласно Наредба № 51 от 28.04.2016 за собствените средства и изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи на КФН, границата на платежоспособност на Дружеството към 31.12.2018 г. е 607 хил. лв.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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 12 015 хил. лв. към 31.12.2018 г. е по-голяма от границата на платежоспособност (607 хил. лв.). Спазени са изискванията на чл. 26 ал. 1 от цитираната Наредба № 51.

В същото време общата сума на собствените средства, намалени с нематериалните активи на Дружеството, в размер на 12 015 хил. лв. към 31.12.2018 г. покриват и изискванията на чл. 210, т. 3 от Кодекса за застраховането, размерът им да бъде по всяко време най-малко равен на минималния размер на гаранционния капитал (11 600 хил. лв.).

В таблицата по-долу е представен собственият капитал на Дружеството за периода 31.12.2016 – 31.12.2018 г.:

Собствен капитал на ЖЗК „Съгласие“ АД по години (в лв.)			
Собствен капитал	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Записан акционерен капитал	11 800 000	11 800 000	7 000 000
Фонд „Резервен“	58 187	42 168	7 463 523
Преоценъчен резерв, според Закона за счетоводството	-2 935	13 084	9 960
Неразпределена печалба	2 028 700	206 119	-
Непокрита загуба	-	-	-2 575 431
ОБЩО	13 883 952	12 061 371	11 898 053

Финансов резултат на ЖЗК „Съгласие“ АД за 2018 г. (в хил. лв.)	
Резултат по технически отчет - общо застраховане	31
Резултат по технически отчет - животозастраховане	1 808
Финансов резултат за текущата година	1 839

Оценка на активи и пасиви

Финансовият отчет на ЖЗК „Съгласие“ АД за отчетната 2018 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

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи, представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 30 хил. лв. Те са

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Структура на нематериалните дълготрайни активи към 31.12.2018 г. (в хил. лв.)

	Балансова стойност	Относителен дял
Програмни продукти	30	100%
общо	30	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;
- Инвестиционни имоти;

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 към 31.12.2018 г.

инструмент	Балансова стойност	Относителен дял
ДЦК	481	1.51%
Акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	5 141	16.09%
Краткосрочни финансови активи	25 886	80.99%
Парични средства на каса и по разплащателни сметки	360	1.13%
Инвестиционни имоти	92	0.29%
общо	31 960	100%

Вземания по Отчета за финансовото състояние към 31.12.2018 г.

вид	Балансова стойност	Относителен дял
По застрахователни договори	250	80.91%
По презастрахователни договори	19	6.15%
Търговски и други вземания	40	12.94%
Общо	309	100%

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Задължения по Отчета за финансовото състояние към 31.12.2018 г.

вид	Балансова стойност	(в хил. лв.)
		Относителен дял
По застрахователни договори	295	7.40%
Задължения по договори за репа на ценни книжа	3 570	89.59%
Към презастрахователя	-	-
Задължения свързани с персонал и други	34	0.85%
Търговски и други задължения	86	2.16%
Общо	3 985	100%

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ СЪС ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА ДЕЙНОСТ

Фокусът на управлението на риска е общия агрегатен риск, на който е изложено Дружеството, включващ всички присъщи му рискове, които могат да доведат до реализиране на загуби.

Дружеството е установило цялостен подход по управление и докладване на риска за всички дейности в дружеството посредством правила и процедури, определящи ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена в дружеството.

Рисковете, заедно с конкретна информация и резултати са описани подробно в Годишен финансов отчет т. 41 Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

Застрахователен риск

Рисковете, поемани от застрахователя чрез сключването на застрахователни договори, зависят от покритите по тези договори рискове (напр. смърт, критично заболяване), както и от специфичните процеси, свързани с поддържането на животозастрахователния бизнес.

Застрахователният риск се управлява основно чрез изградени правила и процедури за анализ на риска при сключването на застрахователни договори, периодичен анализ и усъвършенстване на общите условия по застрахователни договори, редовен преглед и анализ на щетимостта по отделните видове рискове, прилагане на балансирана инвестиционна стратегия и презастраховане.

Рискове, свързани с финансови инструменти

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към инвестиционен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

изискванията на застрахователното законодателство. За намаляване на риска, свързан с управлението на финансови инструменти, Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове финансов риск, най-значимите от които са пазарен риск (по-специално лихвен и валутен риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството. При управлението на лихвения риск се наблюдава чувствителността на активите към лихвен риск. Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с риска стойността на финансовите активи и пасиви да се промени поради изменение на валутния курс. Към 31.12.2018 г. финансовите активи и пасиви на дружеството, деноминирани в евро не пораждават валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът контрагентите на дружеството да не могат да изплатят своите задължения, когато те станат дължими. Дружеството управлява кредитния риск чрез прилагане на консервативна инвестиционна стратегия, базирана на предварително одобрени лимити за всеки един от видовете активи, носители на кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуритетните структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно следи и контролира своята ликвидност и паричните потоци.

РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 г.

Организация

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД поставя клиента във фокуса на своята дейност. Това се изразява в стремеж за подобрене на качеството и развитие на иновативност по отношение на каналите на дистрибуция и предлаганите животозастрахователни продукти. Цел на Дружеството и през

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

2019 г. остава развитието на каналите на дистрибуция - агентска мрежа и продажби чрез брокери, както и откриване на нови възможности за предлагане на застрахователните продукти.

Пазарен дял

Цел за 2019 г. е увеличаване на премийния приход над средното ниво на пазара. Дружеството планира да увеличи относителния дял на дългосрочните застраховки в общия портфейл. ЖЗК „Съгласие“ АД ще продължи да развива банковото застраховане.

Продажби

Дружеството си поставя за цел ръстът на размера на brutните записани премии през 2019 г. да бъде над средния за пазара.

Продукти

Застраховка „Живот“. ЖЗК „Съгласие“ АД активно предлага Застраховка „Живот“ на индивидуални клиенти и на корпоративни клиенти. Предвид желанието на Дружеството да се утвърди като продуктов лидер на българския животозастрахователен пазар, то този продукт заема важно място при предлагането на потенциални клиенти.

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

Застраховка „Живот“ на кредитополучатели. Застраховката се предлага към индивидуални кредити и към корпоративни кредити. Продуктът може да се ползва от банки и от небанкови кредитори. Този продукт се предлага за клиенти на банки, с които Дружеството има рамкови споразумения, така и за клиенти, на банки, с които Дружеството няма рамкови споразумения. В тези случаи, клиентите избират ЖЗК „Съгласие“ АД като предпочитан застраховател поради по-добрите условия на продукта спрямо конкуренти животозастрахователи. Дружеството ще работи за увеличаване продажбите на този подвид застраховка.

Застраховка „Злополука“. Застраховката е насочена към индивидуални клиенти и към 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.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Критично заболяване. Това е продукт, който се приема изключително добре от клиентите. Дружеството ще продължи да го предлага активно, като ще търсят области на развитие и подобрене.

Съзастраховане. ЖЗК „Съгласие” АД участва в съзастраховане с други застрахователни компании. Дружеството ще продължи да бъде активно в този тип дейност.

Детска застраховка. Предлаганият от Дружеството продукт е иновативен за българския пазар. Застраховката предлага едновременно изгодна форма на спестяване и застрахователна защита срещу определени рискове. ЖЗК „Съгласие” АД възнамерява да продължи активното предлагане на Детска застраховка.

Други продукти

Дружеството се стреми да разработи нови продукти с оглед посрещане търсенето от страна на юридически и физически лица, както и в съответствие с поставените цели от акционерите.

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

2018 г. е осма поредна година с положителен финансов резултат. Дружеството си поставя за цел да поддържа устойчив ръст на положителния 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 2018 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.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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.

Изпълнителният директор съгласува дейността си и се отчита редовно пред Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите имат пълен достъп до мениджмънта на Дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247, АЛ.2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Сделки със собствени акции

През 2018 г. ЖЗК „Съгласие“ АД не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Съгласно сключените договори с членовете на Съвета на директорите сумата на получените възнаграждения, включени в отчета за доходите за 2018 г. възлиза на 103 хил. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членове на Съвета на директорите акции на Дружеството

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали, придобивали или прехвърляли акции на Дружеството през 2018 г.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Дружеството

Уставът на ЖЗК „Съгласие“ АД не предвижда възможността членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Милен Георгиев Марков

ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – председател на Съвета на директорите

ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – председател на Съвета на директорите и главен изпълнителен директор

„ТЕКСИМ БАНК“ АД, ЕИК 040534040 – заместник-председател на Надзорния съвет

ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 200339643 – председател на Съвета на директорите

**Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

„ЕЛБА ПРОПЪРТИС“ ООД, ЕИК 201530014 – притежава 50% от капитала на дружеството

„ЕМ ТЕ ЕМ ЕООД“, ЕИК 130604776 – едноличен собственик на капитала

Диляна Ангелова Германова

ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – член на Съвета на директорите

ПОК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 831284154 – член на Съвета на директорите

ЗД „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 200339643 – член на Съвета на директорите

Станислав Димитров Петков

ЖЗК „СЪГЛАСИЕ“ АД, ЕИК 175247407 – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

„ЕФКО ГРУП“ АД, ЕИК 175311137 – председател на Съвета на директорите

Договори по чл. 240б от Търговския закон, които излизат извън обичайната дейност на Дружество или съществено се отклоняват от пазарните условия

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, извън обичайната му дейност или които съществено се различават от пазарните условия през 2018 г.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА
ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „СЪГЛАСИЕ“ АД НА
ОСНОВАНИЕ ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА
ЦЕННИ КНИГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ. 40, АЛ. 1 ОТ ЗАКОНА ЗА
СЧЕТОВОДСТВОТО**

1. Информация дали емитентът спазва по целесъобразност:

а) кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя:
ЖЗК „Съгласие“ АД не се е присъединило към действащия Национален кодекс за корпоративно управление („Кодекса“), утвърден от Националната комисия по корпоративно управление през октомври 2007 г. и последващо изменян през февруари 2012 г. и през април 2016 г. Кодексът се прилага само за публични дружества и е препоръчителен за „дружества, които планират да придобият

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

публичен статут, както и за дружества с преобладаващо държавно и общинско участие". ЖЗК „Съгласие“ АД не е публично дружество, нито към настоящия момент възнамерява да придобие статут на такова дружество, нито е дружество с преобладаващо държавно и общинско участие.

б) друг кодекс за корпоративно управление:

Към настоящия момент в Република България не е приет друг кодекс за корпоративно управление, различен от посочения по-горе в б. "а" кодекс.

в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б":

Текстът е неприложим за ЖЗК „Съгласие“ АД съгласно изложеното по-горе.

2. Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това:

Текстът е неприложим за ЖЗК „Съгласие“ АД съгласно изложеното по-горе.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане:

На основание чл. 77, ал. 1, т. 1 и т. 3 от Кодекса за застраховане ЖЗК „Съгласие“ АД е изградило управленска и организационна структура на управление на дружеството, която се ръководи съгласно приетите от дружеството политики за управление на риска и на вътрешния контрол. ЖЗК „Съгласие“ АД е дружеството, което подлежи на задължителен независим финансов одит и в хода на проверката по годишно приключване, както и за целите на МСФО, така и за целите на спазване на изискванията за платежоспособност, регистрираните одитори подробно изследват изградената от дружеството система за вътрешен контрол и системите за управление на риска.

а) вътрешен контрол:

Системата за вътрешен контрол на ЖЗК „Съгласие“ АД гарантира, че дружеството извършва дейността си съгласно действащото законодателство, съдейства за постигане на оптимална оперативна ефективност, коректност и надеждност на финансово отчитане.

Вътрешният контрол е цялостен процес, интерниран в дейността на дружеството, осъществяван от органите на управление и от служителите на различни йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат ръководителите от всички управленски нива, които съобразно функциите си и йерархията управляват ръководените от тях звена и организират вътрешен контрол в тях. Редовите служители в дружеството също участват и имат

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол, съобразно компетентността си, описани подробно в длъжностните им характеристики. Те представляват на ръководството всички проблеми в дейностите и процесите или нарушенията в политиките на дружеството.

В администрацията на дружеството е обособена дирекция „Вътрешен одит”, която отговаря за изпълнението на функцията по вътрешен одит на всички структури, дейности и процеси в ЖЗК „Съгласие” АД, която дейност включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление.

б) управление на риска:

С решение на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие” АД е приета и се прилага Политика за управление на риска, която описва ключовите функции и нивата на отговорност на отделните звена в дружеството по отношение на управлението на риска и е част от системата за управление на риска.

Приетата Политика интегрира управлението на риска в организационната култура на всички нива в ЖЗК „Съгласие” АД посредством дефиниране нивата на отговорност на отделните звена в дружеството.

Организационната структура в ЖЗК „Съгласие” АД, свързана с управлението на риска, се състои от:

- Съвет на директорите;
- Изпълнителен директор;
- Отдел „Управление на риска” към дирекция „Финанси и счетоводство”;
- Дирекция „Актьори”;
- Дирекция „Вътрешен одит”;
- Дирекция „Административно-правна”.

Организационната структура гарантира спазването на основния принцип за разделянето на отговорностите между отделните звена с цел предотвратяване конфликти на интереси.

Системата за управление на риска на ЖЗК „Съгласие” АД включва стратегии, процеси и отчетни процедури, необходими за непрекъснатото идентифициране, измерване, наблюдение и управление на рисковете (индивидуални и общи), на които дружеството е изложено или може да бъде изложено и техните взаимовръзки.

Системата за управление на риска обхваща рисковете, които се включват в изчислението и биха се отразили на собствените средства на дружеството и покритието на гаранционния му капитал и границата му на платежоспособност със собствени средства, както и рисковете, които не са изцяло или отчасти включени в това изчисление.

Животозастрахователна компания „Съгласие” АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Текстът е неприложим спрямо ЖЗК „Съгласие” АД, защото дружеството не е публично.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети:

Дружеството на 26.04.2011 г. е приело Правила за управленска и организационна структура на ЖЗК „Съгласие” АД („Правилата”), които са актуализирани на 03.12.2018 г. Правилата определят основните функционални характеристики на ръководните и други длъжности и позиции в дружеството, организационните връзки и взаимодействия между тях.

Органи на управление на дружеството:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите.

Функциите на органите на управление са подробно описани в приетия от дружеството Устав на ЖЗК „Съгласие” АД, който е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Членове на Съвета на директорите на ЖЗК „Съгласие” АД към датата на изготвяне на настоящата декларация са:

- Милен Марков – председател на Съвета на директорите;
- Станислав Димитров – изпълнителен директор;
- Диляна Германова – независим член на Съвета на директорите.

ЖЗК „Съгласие” АД се представлява заедно от Милен Марков и Станислав Димитров.

Органите на управление се подпомагат от администрацията на дружеството, която е структурирана в дирекции, като в тях могат да се създават отдели, а в отделите – сектори.

Дирекциите в администрацията на дружеството са организирани, както следва:

- Дирекция „Актюери”;
- Дирекция „Вътрешен одит”;
- Дирекция „Административно-правна”;
- Дирекция „Животозастраховане”;
- Дирекция „Маркетинг и продажби”;
- Дирекция „Проекти и обучения”;
- Дирекция „Финанси и счетоводство”;
- Дирекция „Информационни технологии”.

В приетите Правила подробно са разписани компетентностите и функциите на всяка една от дирекциите.

Животозастрахователна компания „Съгласие“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

В съответствие с изискванията на чл. 107 от действащия Закон за независимия финансов одит с решение на Съвета на директорите на дружеството от 22.05.2017 г. са избрани нови членове на одитния комитет и е приет и Правилник (Статут) на Одитния комитет към ЖЗК „Съгласие“ АД.

В дружеството е образуван и Инвестиционен комитет, който взема решения относно инвестиционната политика и стратегия на дружеството, оптимизирането на възвращаемостта на инвестициите на дружеството в съответствие с нормативните изисквания и изследва ефекта от тях върху платежоспособността на дружеството.

ЖЗК „Съгласие“ АД е дружеството с едностепенна система на управление, следователно надзорни органи в смисъл на „Надзорен съвет“ не функционират.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

Съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на ал. 8, т. 6 от чл. 100н от ЗППЦК не се отнасят за малките и средни предприятия, към които спада и ЖЗК „Съгласие“ АД.

Милен Марков
Председател на Съвета на директорите

Станислав Димитров
Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Диляна Германова
Независим член на Съвета на директорите

ЖЗК „Съгласие“ АД



18.04.2019 г.
гр. София



RSM БГ ЕООД
Хан Омуртаг 8,
1124 София,
България
Т: +359 2 987 55 22
Ф: +359 2 987 64 46
www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на
ЖЗК СЪГЛАСИЕ АД
гр. София**

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ЖЗК СЪГЛАСИЕ АД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на адекватността на застрахователните резерви	
Пояснения 18 Застрахователни резерви	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31.12.2018 г. Дружеството отчита застрахователни резерви в размер на 14 611 хил. лв., представляващи 45% от стойността на общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви.</p> <p>Застрахователните резерви, заделени от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите, се изчисляват от отговорния актюер на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила в съответствие със счетоводната политика на Застрахователя.</p> <p>Определянето на стойността на застрахователни резерви изисква съществени преценки по отношение на прилагането на ключови предположения и методология за изчисляване.</p> <p>Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно оценката на тези задължения, поради факта, че те изискват съществени преценки, представляват над 45% от стойността на общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви на Дружеството към 31.12.2018 г. и поради значимите предположения и допускания, необходими за изчислението им.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - преглед и анализ от гледна точка на последователно прилагане и текущи регулаторни изисквания на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО и приложимата регулаторна рамка за специфичната дейност на Дружеството; - проверка на пълнотата и точността на използваните за изчисленията данни; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез изготвяне на критичен анализ на основните предположения и преценки; - оценка на използваните ключовите предположения и преценки; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера, отговорен за изготвянето на оценката на застрахователни резерви; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви; - оценка пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти	
Пояснения 9 Дългосрочни финансови активи и 11 Краткосрочни финансови активи	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Дружеството отчита финансови активи на обща стойност 31 508 хил. лв., в т.ч. дългосрочни финансови активи в размер на 5 622 хил. лв. и дългосрочни финансови активи в размер на 25 886 хил. лв., представляващи общо 97% от всичките активи на Дружеството към 31 декември 2018 г. Ние се фокусирахме върху тази област поради съществената стойност на финансовите активи, и поради използването на преценки относно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - подходящата класификация на финансовите инструменти; - използваните оценъчни методи; - преценки и несигурност при определяне на справедливата стойност. 	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проверка и анализ на класификацията на финансовите активи; - оценка и анализ на методите за оценка на справедливите стойности и на използваните предположения по отношение на реализируемост на активите; - процедури за оценка и сравнение с пазарни данни и външни източници; - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Застрахователя.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация;

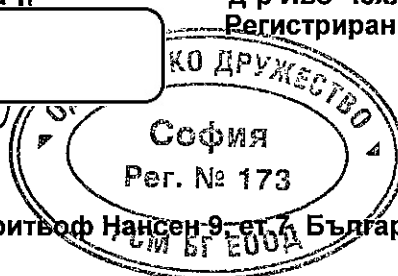
Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- РСМ БГ ЕООД е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет на ЖЗК Съгласие АД за годината, завършила на 31 декември 2018 г. с решение на общо събрание на акционерите проведено на 12.06.2018 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2018 г. на ЖЗК Съгласие АД представлява втора поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от РСМ БГ ЕООД.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството;
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество

д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор, отговорен за одита



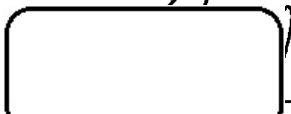
22 април 2019 г.

Гр. София, ул. проф. Фритвоф Хансен 9-ет 7 Бългрия


Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	30	84
Машини и съоръжения	6	166	1
Дългосрочни финансови активи	9	5 622	6 013
Инвестиционни имоти	8	92	88
Отсрочени данъчни активи	10	4	4
Нетекущи активи		5 914	6 190
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	11	25 886	24 796
Вземания по застрахователни договори	12	250	198
Презастрахователни активи	18	11	9
Вземания от презастрахователи		19	17
Търговски и други вземания	13	40	62
Вземания за корпоративен данък	13	-	6
Пари и парични еквиваленти	14	360	685
Текущи активи		26 566	25 773
Общо активи		32 480	31 963

Съставил: 
(Марияна Василева)

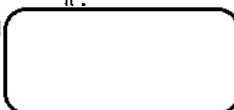
Изпълнителен директор: 
(Станислав Димитров)

Дата 10.04.2019 г.

Председател на
Съвета на директорите 

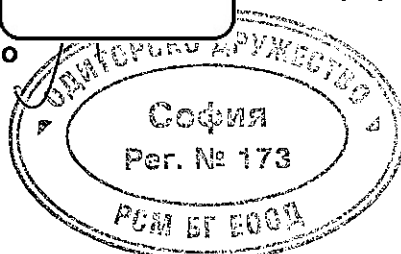
Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:

д-р Мариана Михайл
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество



д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор отговорен за одита







Отчет за финансовото състояние към 31 декември
 (продължение)

Собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	11 800	11 800
Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба	16	(3)	13
Други резерви	17	58	42
Натрупана печалба/(загуба)		2 029	206
Общо собствен капитал		13 884	12 061
Застрахователни резерви	18	14 611	15 818
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	12	12
Нетекущи пасиви		12	12
Текущи пасиви			
Задължения по договори за репа на ценни книжа	19	3 570	3 605
Пенсионни и други задължения към персонала	20.2	22	22
Задължения по застрахователни договори	21	295	363
Задължения към свързани лица	36	10	3
Търговски и други задължения	22	35	32
Данъчни задължения	23	41	47
Текущи пасиви		3 973	4 072
Общо пасиви		3 985	4 084
Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви		32 480	31 963

Съставил: 
 (Марияна Василева)

Изпълнителен директор: 
 (Илиев)

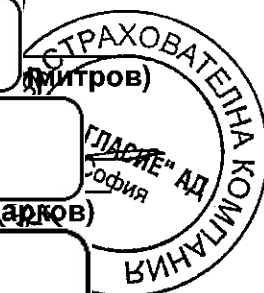
Дата 10.04.2019 г.

Председател на
 Съвета на директорите: 
 (Миле Марков)

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:

д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружество

д-р Иво Чехларов
 Регистриран одитор отговорен за одита



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


	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Премиен приход	24	4 573	4 323
Отстъпени премии на презастрахователи	25	(205)	(232)
Премиен приход, нетно		4 368	4 091
Застрахователни суми и обезщетения	26	(4 051)	(3 594)
Получени суми и обезщетения от презастрахователи	26	352	76
Застрахователни суми и обезщетения, нетно		(3 699)	(3 518)
Промяна в застрахователните резерви, нетно	27	1 209	(1 146)
Аквизиционни разходи	28	(95)	(96)
Административни разходи	29	(427)	(536)
Разходи за персонала	20.1	(604)	(539)
Други приходи и разходи, нетно	30	-	(122)
Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	31	446	942
Приходи от лихви	32	537	603
Приходи от дивиденди		144	526
Други финансови приходи и разходи, нетно	33	(40)	(46)
Печалба преди данъци		1 839	159
Приходи от данъци върху дохода	34	-	1
Печалба за годината		1 839	160
Друг всеобхватен доход/(загуба):			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Финансови активи на разположение за продажба:			
- печалби/(загуби) от текущата година	16	(16)	3
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци		(16)	3
Общо всеобхватен доход за годината		1 823	163

Съставил: 
 (Марияна Василева)

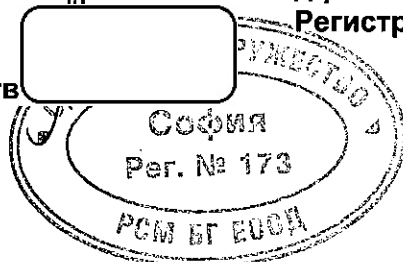
Изпълнителен директор: 
 (Станислав Димитров)

Дата 10.04.2019 г.

Председател на
 Съвета на директорите 

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:
 д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружеств 

д-р Иво Чехларов
 Регистриран одитор отговорен за аудита 



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

Всички суми са представени в '000 лв.

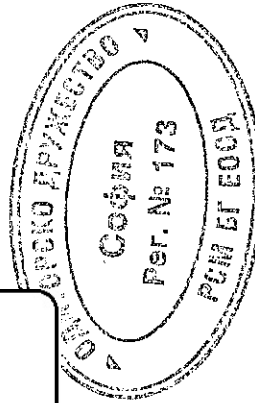
	Акционерен капитал	Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба	Други резерви	Натрупана печалба (загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	11 800	13	42	206	12 061
Печалба за годината	-	-	-	1 839	1 839
Друга всеобхватна печалба:					
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:					
Финансови активи на разположение за продажба:					
- печалби/ (загуби) от текущата година	-	(16)	-	-	(16)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(16)	-	1 839	1 823
Разпределение на печалба към резерви	-	-	16	(16)	-
Салдо към 31 декември 2018	11 800	(3)	58	2 029	13 884

Съставил: _____
 (Марияна Василева)

Дата 10.04.2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:

д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружеств



Изпълнителен директор: _____
 (Станимир Иванов)
 Председател на Съвета на директорите: _____
 (Иво Чехларов)



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

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2017 г.

Покриване на натрупана загуба от други резерви
Емисия на акции

Сделки със собственици

Печалба за годината

Друга всеобхватна печалба:

Компоненти, които се рекласифицират в
печалбата или загубата:

Финансови активи на разположение за продажба:

- печалби/ (загуби) от текущата година

Общо всеобхватен доход за годината

Разпределение на печалба към резерви

Салдо към 31 декември 2017 г.

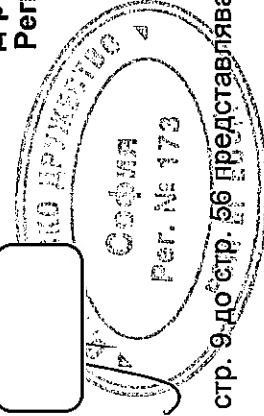
Акционерен капитал	Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба	Други резерви	Натрупана печалба (загуба)	Общо собствен капитал
7 000	10	7 463	(2 575)	11 898
-	-	(2 626)	2 626	-
4 800	-	(4 800)	-	-
4 800	-	(7 426)	2 626	-
-	-	-	160	160

Съставил: 
(Марияна Василева)

Дата 10.04.2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество



Изпълнителен директор:
(Станислав Пилитров)

Председател на
Съвета на директорите:
(Милена Марков)

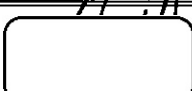
д-р Иво Чехларов
Регистриран одитор отговорен за одита



Отчет за паричните потоци за годината,
 приключваща на 31 декември

Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Оперативна дейност		
Получени застрахователни премии	4 451	4 377
Изплатени застрахователни обезщетения	(3 906)	(3 399)
Постъпления свързани със съзастраховане	432	576
Плащания свързани със съзастраховане	(448)	(558)
Плащания по презастрахователни договори	146	(166)
Плащания към доставчици	(565)	(474)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(619)	(543)
Платени аквизиционни разходи	(82)	(79)
Плащания за данък върху дохода	(2)	(7)
Други постъпления от оперативна дейност	39	23
Други плащания за оперативна дейност	(174)	(199)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(728)</u>	<u>(449)</u>
Инвестиционна дейност		
Постъпления от правителствени ценни книжа	4 568	252
Постъпления и плащания по договори за репо на ценни книжа, нетно	(303)	-
Получени лихви	556	359
Постъпления от продажба други финансови активи	10 973	6 901
Плащания за покупка на други финансови активи	(15 354)	(6 775)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>440</u>	<u>737</u>
Финансова дейност		
Постъпления и плащания по договори за репо на ценни книжа, нетно	(37)	9
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(37)</u>	<u>9</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>(325)</u>	<u>297</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	14 685	14 388
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14 360	14 685

Съставил: 
 (Марияна Василева)

Изпълнителен директор: 
 (Станислав Димитров)

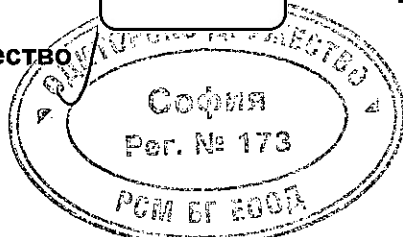
Дата 10.04.2019 г.

Председател на
 Съвета на директорите: 
 (Милен Марков)

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 22.04.2019 г.:

д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружество

д-р Иво Чехларов
 Регистриран одитор отговорен за одита



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Застрахователно акционерно дружество Животозастрахователна компания (ЖЗК) „Съгласие“ АД е учредено с Решение от 08.03.2007 г. на Софийски градски съд с фирмено дело № 3644/2007 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117, ет. 7. Мястото на дейността е гр. София, бул. „Тодор Александров“ №117, ет. 7.

Дружеството има едностепенна форма на управление, която се състои от Съвет на директорите в състав:

- Председател: Милен Марков;
- Изпълнителен директор: Станислав Димитров;
- Независим член: Диляна Германова.

ЖЗК „Съгласие“ АД се представлява от изпълнителния директор и председателя на Съвета на директорите, само заедно.

Собствениците на ЖЗК „Съгласие“ АД са както следва:

- „Уеб Финанс Холдинг“ АД
- „Тексим Банк“ АД
- ПОК „Съгласие“ АД

Основната дейност на ЖЗК „Съгласие“ АД е застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост.

С Решение № 1211-ЖЗ от 20 декември 2006 г. на Комисията за финансов надзор, ЖЗК „Съгласие“ АД притежава следните лицензи за извършване на своята дейност:

Вид застраховка	Дата на лиценза
Застраховка „Живот“ и рента	20.12.2006 г.
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	20.12.2006 г.
Допълнителна застраховка	20.12.2006 г.

С Решение № 77-ЖЗ от 06 февруари 2012 г. на Комисията за финансов надзор ЖЗК „Съгласие“ АД притежава лиценз за извършване на своята дейност:

Вид застраховка	Дата на лиценза
Застраховка „Злополука“	06.02.2012 г.
Детска застраховка	29.10.2013 г.

Към 31 декември 2018 г. броят на персонала е 29 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ и въвеждат два подхода, различни от пълното прилагане на стандарта, а именно:

- подход на припокриване – дружествата, които издават застрахователни договори, могат да прекласифицират от печалбата или загубата в друг всеобхватен доход сумата, получена като печалба или загуба в края на отчетния период за определените за целта финансови активи, която е такава, каквато би била, ако застрахователят е приложил МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и Оценяване“ към определените за целта финансови активи; и
- временно освобождаване - право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2022 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и Оценяване“.

Дружеството е приложило право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2022 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”.
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг” и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Очакваните ефекти от прилагането на стандарта могат да бъдат представени, както следва:

Активи с правно на ползване	01.01.2019 г.
	хил. лв.
Активи с право на ползване, признати като:	
- Имоти, машини и съоръжения	<u>992</u>
	<u>992</u>

Задължения по лизингови договори	01.01.2019 г. хил. лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	
- До 1 година	118
- 1 до 5 години	593
- Над 5 години	455
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	1167
Дисконт	-175
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	992
Текуща част	117
Нетекуща част	875
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	992

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2022 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 „Бизнес комбинации“
- МСФО 11 „Съвместни предприятия“

- МСС 12 „Данъци върху дохода“
- МСС 23 „Разходи по заеми“

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на животозастрахователни услуги. Застрахователните приходи са представени в пояснение 26.

Признаването като приход на премиите по животозастраховане се извършва на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице през отчетния период; в тази сума се включват еднократните премии по договори, влизащи в сила през отчетния период и дължимите премии през отчетния период; предплатените премии, събрани през отчетния период се признават за приход в зависимост от

условията по договора. В случаите, когато по застрахователни договори със срок на действие три и повече от три години е уговорено разсрочено плащане на премиите на периоди, по-малки от една година, в зависимост от характера на продуктите се начислява цялата годишна премия, или само премиите с падежи през отчетния период. Брутните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни.

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета и призната за приход се отразява като вземане.

Записаните премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

В отстъпените премии на презастрахователи се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на отчета, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

4.5. Други приходи

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходът от продажба на активи се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Разходи

Аквизиционните разходи се признават като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер като разход през отчетния период, в който са възникнали. Счетоводното третиране на комисионите на застрахователните посредници следва счетоводното третиране на премийния приход. Разходите за възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответния премиен приход.

Калкулираните аквизиционни разходи се приспадат от премиите при определяне на пренос-премийния резерв, а при определяне на математическия резерв по застраховки „Живот“ се приспадат чрез т.нар. „цилмерови квоти“.

Разходите за застрахователни суми и полагащото се участие в допълнителен доход, включително и разходите за уреждане на претенции се отчитат при тяхното възникване в отчета за всеобхватния доход.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7. Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните нетекущи активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

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

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Лицензи 7 години
- Други 7 години

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

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

- | | |
|-------------------------|----------|
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Компютърно оборудване | 2 години |
| • Офис оборудване | 7 години |

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

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

4.10. Отчитане на лизинговите договори

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

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности –

справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

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

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

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

4.11. Тестове за обезценка на машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

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

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

4.12. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

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

4.13. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.13.1. Финансови активи

С цел последващото им оценяване финансовите активи на Дружеството, с изключение на хеджиращите инструменти, се класифицират в следните категории:

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

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

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на

активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя въз основа на пазарните цени към края на месеца или по други приложими методи, за всеки финансов инструмент.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват застрахователни, търговски и други задължения и задължения по репосделки.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

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

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

4.13.3. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взема под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната

лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

4.14. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

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

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

4.15. Парични средства

Паричните средства се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.16. Застрахователни операции

Дружеството прилага МСФО 4 – Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви,

както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Дружеството е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

4.17. Застрахователни договори

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Дружеството. Приема се, че съществен застрахователен риск съществува тогава, когато има реална възможност Дружеството да изплати обезщетение в полза на застрахованото лице и/или трета страна по настъпили застрахователни събития, в размер надхвърлящ 10% от сумата, която би била изплатена, ако такова събитие не настъпи.

След първоначално признаване на застрахователните договори те продължават да се представят като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за периода.

Дружеството сключва следните видове застрахователни договори:

Застраховка „Живот” и рента:

- Застраховка „Живот” с покритие на рисковете „смърт” или „доживяване на определена възраст или по-ранна смърт”;
- Застраховка за пенсия или рента, включваща спестовна част и задължение за еднократни или периодични плащания, дължими след изтичане най-малко на една година от плащането на премията или на първата разсрочена вноска.

Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд:

- Застраховка, осигуряваща застрахователно покритие на риска „смърт”.

Допълнителна застраховка:

Застраховка, осигуряваща допълнителни застрахователни покрития, включващи което и да е или комбинация от:

- Смърт, вследствие на злополука;
- Трайно загубена или намалена работоспособност вследствие на злополука;
- Временна неработоспособност вследствие на злополука;
- Критични заболявания.

Застраховка „Злополука”:

Основни покрити рискове:

- Смърт в резултат на злополука
- Трайно намалена или загубена работоспособност в резултат на злополука

Допълнителни покрити рискове (по избор):

- Временна неработоспособност в резултат на злополука
- Медицински разходи в резултат на злополука
- Дневно плащане за болничен престой в резултат на злополука
- Хирургическо лечение в резултат на злополука

Детска застраховка

Основни покрити рискове:

- Доживяване на Застрахования на крайната дата на застрахователния договор;

- Трайно намалена или загубена работоспособност на Застрахования в резултат на злополука над 50 %.

Допълнителни рискове:

- Освобождаване от плащане на премии в случай на смърт или трайно намалена или загубена работоспособност на Застрахования над 50% в резултат на злополука, възникнала след началото на застрахователния договор;
- Временна неработоспособност на Застрахования в резултат на злополука;
- Временна неработоспособност на Застрахования в резултат на общо заболяване;
- Трайно намалена или загубена работоспособност на Застрахования в резултат на общо заболяване или инфекциозно заболяване;
- Смърт на Застрахования за лица над 14 навършени години.

4.18. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него.

Изменението на застрахователните резерви спрямо стойността им към края на предходния отчетен период се посочва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Изменението на дела на презастрахователите в застрахователните резерви се посочва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Промяна в дела на презастрахователите в застрахователните резерви“.

През 2018 г. има действащ презастрахователен договор.

Видовете застрахователни резерви са съгласно Кодекса за застраховане и Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

4.19. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали образуваните резерви са достатъчни, за да покрият очакваните бъдещи плащания. Съгласно изискванията на нормативната уредба стойността на заделените технически резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни, сигурни и доходностни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание бъдещите парични потоци, свързани с плащане на обезщетения, разходи и приходи от премии.

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват общи резерви, формирани с решение на собственика за допълнителни вноски.

Непокритата загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните загуби от минали години.

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.22. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

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

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.24.

4.23.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.24.1. Обезценка

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

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

4.24.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърно оборудване и софтуер.

4.24.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.24.4. Адекватност на резервите

Преценките и допусканията се преразглеждат периодично и са базирани на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които са възможни предвид текущите обстоятелства, прави се анализ също така доколко може да се разчита на преценките и допусканията.

Преценките и допусканията, за които съществува значителен риск могат да причинят значими корекции в балансовите стойности на активите и пасивите в следващата финансова година предвид:

Естеството на застрахователния бизнес изисква употребата на счетоводни преценки и допускания, за да се определят вероятните/очакваните щети и свързаните с тях разходи за Дружеството по застрахователни договори, в сила към датата на отчета за финансовото състояние. Оценката на щетите се разглежда периодично и осъвременява при набрана нова информация.

Застрахователните задължения се осчетоводяват на базата на натрупаната информация и на база статистически и емпирични оценки. Въпреки това действителните разходи, може да се различават от оценката. Претенциите и разходите по тях са трудно прогнозируеми, поради съществуващи множество обстоятелства, влияещи върху тях.

При изчисление на резервите се правят редица предположения, оценки и допускания, предвид на което действителните резултати могат да се отклоняват от очакваните.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобити софтуерни продукти. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуер '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2018 г.	356	356
Салдо към 31 декември 2018 г.	<u>356</u>	<u>356</u>
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2018 г.	(272)	(272)
Начислена амортизация	(54)	(54)
Салдо към 31 декември 2018 г.	<u>(326)</u>	<u>(326)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	<u>30</u>	<u>30</u>
	Софтуер '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2017 г.	356	356
Салдо към 31 декември 2017 г.	<u>356</u>	<u>356</u>
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2017 г.	(219)	(219)
Начислена амортизация	(53)	(53)
Салдо към 31 декември 2017 г.	<u>(272)</u>	<u>(272)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	<u>84</u>	<u>84</u>

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Машини и оборудване

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърна и офис техника, транспортни средства и офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Оборудване и стопански инвентар	Подобрения на нает актив	Компют ърно оборуд ване	Транспо ртни средств а	Общо
	'000 лв.		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	34	-	53	122	209
Новопридобити активи	63	91	15	-	169
Отписани активи	(7)	-	-	-	(7)
Салдо към 31 декември 2018 г.	90	91	68	122	371
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(34)	-	(52)	(122)	(208)
Отписани активи	7	-	-	-	7
Амортизация	(1)	-	(3)	-	(4)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(28)	-	(55)	(122)	(205)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	62	91	13	-	166

	Оборудване и стопански инвентар	Компютърно оборудване	Транспорт- ни средства	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2017 г.	34	54	122	210
Новопридобити активи	-	1	-	1
Отписани активи	-	(2)	-	(2)
Салдо към 31 декември 2017 г.	34	53	122	209
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2017 г.	(34)	(53)	(122)	(209)
Отписани активи	-	2	-	2
Амортизация	-	(1)	-	(1)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(34)	(52)	(122)	(208)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	-	1	-	1

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

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

7. Лизинг

7.1. Финансов лизинг като лизингополучател

През 2018 г. и 2017 г. Дружеството не е придобивало активи при условията на договори за финансов лизинг.

7.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

През 2012 г. е сключен договор за оперативен лизинг с „Велграф Асет Мениджмънт“ АД за наем на офис помещения, който е прекратен на през 2018 г.

През 2018 г. е сключен договор за оперативен лизинг с „Велграф Асет Мениджмънт“ АД за наем на офис помещение в гр. Плевен. През 2018 г. е сключен договор за оперативен лизинг с „Рой Мениджмънт“ ЕООД за наем на офис помещения в гр. София.

Плащанията по договора за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2018 г.	118	593	455	1 166
Към 31 декември 2017 г.	70	-	-	70

8. Инвестиционни имоти

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

	'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	88
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	4
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	92

Инвестиционните имоти не са заложен като обезпечение по заеми.

9. Дългосрочни финансови активи

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

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:		
Ценни книжа и дългови облигации	481	497
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, определени като такива при първоначално признаване:		

Ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари
на ценни книжа – акции, дялове в договорни фондове и
корпоративни облигации

5 141	5 516
5 622	6 013

9.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са деноминирани в български лева и се търгуват на публична фондова борса. Отчитат се по справедлива стойност. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за доходите на ред „Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно“.

Справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включително начислената лихва към 31 декември 2018 г., е както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Справедлива стойност:		
Държавни ценни книжа, Р. България	481	497
	481	497

Финансовите активи на разположение за продажба, представляват придобити държавни ценни книжа, гарантирани от държавата.

Инвестициите са придобити в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране собствени средства с цел покриване на задължения по застрахователни договори при осъществяване на застрахователната дейност.

Учредени са два броя банкови гаранции в „Тексим Банк“ АД, всяка от които в размер на 38 хил. евро (75 хил. лв.). Двете гаранции са в полза на възложител по обществена поръчка и са с падеж 30 април 2019 г. и 30 април 2022 г. В тази връзка са предоставени като обезпечение държавни ценни книжа, които към 31 декември 2018 г. имат справедлива стойност в размер на 189 хил. лв. (2017 г.: 98 хил. лв.).

9.2. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са определени като такива при първоначално признаване, представляват инвестиции в договорни фондове, акции и корпоративни облигации, закупени и управлявани с цел създаване и поддържане на инвестиционни сметки на клиенти по договори за Застраховка Живот, свързани с инвестиционен фонд.

Финансовите активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на котировки към датата на финансовия отчет.

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Справедлива стойност:		
Дялове в колективни инвестиционни схеми	5 021	5 381
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	120	135

Печалбите и загубите са признати в отчета за доходите на ред „Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно“.

За повече информация относно кредитния риск, свързан с дългосрочните финансови активи, на който е изложено Дружеството (вж. пояснение 41.2.2.).

Вижте пояснение 4.13. за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти, включващо цели и политики на мениджмънта, е представено в пояснение 4.24.

10. Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2018 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2018 ‘000 лв.
Текущи пасиви			
Компенсиреми отпуски и пенсионни възнаграждения	4	-	4
	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>4</u>		<u>4</u>

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби за предходния период могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2017 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2017 ‘000 лв.
Текущи пасиви			
Компенсиреми отпуски и пенсионни възнаграждения	3	1	4
	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>4</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>3</u>		<u>4</u>

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне към 31 декември 2018 г., поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 „Данъци върху печалбата“ отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2018 г. е в размер на 34 хил. лева (2017 г.: 158 хил. лева).

11. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди са държани за търгуване и включват инвестиции в корпоративни акции, придобити при условията на договори за репа на ценни книжа и корпоративни облигации, които са държани за търгуване в краткосрочен период.

	Справедлива стойност 2018 '000 лв.	Справедлива стойност 2017 '000 лв.
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):		
Инвестиции в акции	9 125	11 219
Инвестиции в дялове в колективни инвестиционни схеми	2 519	708
Инвестиции в корпоративни облигации	7 920	6 362
Инвестиции в държавни ценни книжа	6 322	6 507
	25 886	24 796

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет.

Печалбите и загубите са признати в отчета за доходите на ред „Печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно“.

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. Дружеството е страна по договори за репо на ценни книжа. В тази връзка към 31 декември 2018 г. държавни ценни книжа със справедлива стойност в размер на 3 570 хил. лв. (2017 г.: 3 975 хил. лв.) са предоставени като обезпечение по договори за репо на ценни книжа.

12. Вземания по застрахователни договори

	2018 '000 лв	2017 '000 лв
Вземания за начислени премии по застрахователни договори, брутно	363	287
Обезценка	(113)	(89)
Вземания за начислени премии по застрахователни договори	250	198

Във вземанията от клиенти са отчетени вземания от клиенти по активни към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. застрахователни договори.

Балансовата стойност на оповестените вземания по застрахователни операции се доближава до тяхната справедлива стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

13. Търговски и други вземания, вземания за корпоративен данък

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Авансови вноски за корпоративен данък	-	6
Търговски вземания, брутно	11	3
Авансови плащания	9	6
Начислени падежирани лихви по корпоративни облигации	20	53
	<u>40</u>	<u>68</u>

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

Всички вземания търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	229	581
- евро	131	104
Пари и парични еквиваленти	<u>360</u>	<u>685</u>

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 118 000 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2018 Брой акции	2017 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	118 000	70 000
Емисия на акции	-	48 000
Общ брой акции, издадени и напълно платени на 31 декември	<u>118 000</u>	<u>118 000</u>

Разпределение на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

	31 декември 2018 Брой акции	31 декември 2018 %	31 декември 2017 Брой акции	31 декември 2017 %
„Уеб Финанс Холдинг“ АД	98 300	83.30	106 500	90.25
„Тексим Банк“ АД	11 500	9.75	11 500	9.75
ПОК „Съгласие“ АД	8 200	6.95	-	-
	118 000	100	118 000	100

16. Резерв от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба

Резултатът от последваща оценка на финансови активи на разположение за продажба към 31 декември 2018 г., представлява акумулиран отрицателен преоценъчен резерв в размер на 16 хил. лв. (2017 г.: отрицателен преоценъчен резерв в размер на 3 хил. лв.).

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Начално салдо за периода	13	10
Положителни разлики от преоценка	-	11
Отрицателни разлики от преоценка	(16)	(8)
Крайно салдо за периода	(3)	13

17. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.

	Общи резерви
Салдо към 1 януари 2017 г.	7 463
Разпределен финансов резултат	5
Увеличение на акционерния капитал	(4 800)
Покриване на натрупана загуба от други резерви	(2 626)
Салдо към 31 декември 2017 г.	42
Разпределен финансов резултат	16
Салдо към 31 декември 2018 г.	58

18. Застрахователни резерви

	2018 '000 лв	2017 '000 лв
Пренос – премиен резерв	573	510
Резерв за предстоящи плащания	440	409
Математически резерв	8 861	9 522
Дял на презастрахователя	(11)	(9)
Резерви за бъдещо участие в дохода	4	4
	9 867	10 436
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с	4 733	5 373

	2018 '000 лв	2017 '000 лв
инвестиционен фонд		
Застрахователни резерви	14 611	15 818
Дял на презастрахователя	(11)	(9)
	14 600	15 809

Застрахователните резерви на ЖЗК „Съгласие“ АД за 2018 г. и 2017 г. са формирани при спазване на изискванията Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Задълженията по видове продукти са както следва:

	2018 '000 лв	2017 '000 лв
Пренос – премиен резерв	573	510
Застраховка „Живот“	90	92
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	4	-
Допълнителна застраховка	190	175
Злополука	43	37
Срочна застраховка „Живот“	209	168
Детска застраховка	36	37
Пенсия и рента	1	1
Резерв за предстоящи плащания	440	409
Застраховка „Живот“	37	35
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	22	2
Допълнителна застраховка	278	255
Срочна застраховка „Живот“	68	72
Пенсия и рента	4	4
Детка застраховка	16	27
Злополука	15	14
Математически резерв	8 850	9 513
Застраховка „Живот“	6 114	6 692
В т.ч. бонус класическа Застраховка „Живот“	3	6
Дял на презастрахователя	(8)	(6)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	6	7
Допълнителна застраховка „Критично заболяване“	54	9
Дял на презастрахователя	(3)	(3)
Срочна застраховка „Живот“	2	2
Пенсия и рента	13	20
Детска застраховка	2 672	2 792
Резерв за бъдещо участие в дохода	4	4
Застраховка „Живот“	4	4
	9 867	10 436
Резерв по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	4 733	5 373
	14 600	15 809

Застрахователните резерви са изчислени въз основа на:

- Пренос-премиен резерв - за изчисление на този резерв са използвани данни за действащите към 31.12.2018 г. полици.
- Резерв за предявени и неизплатени претенции (висящи плащания) - използвани са данни от регистъра на щетите на Дружеството за предявените и неизплатени към 31 декември 2018 г. претенции;
- Резерв за възникнали, но непредявени щети – използван е процент от начислените премии за 2018 г., тъй като Компанията няма достатъчно представителни статистически данни за развитието на претенциите;
- Математическият резерв е формиран на база данни действащите към 31.12.2018 г. спестовни полици;
- Запасен фонд не е формиран към 31 декември 2018 г., тъй като натрупаната информация за щетимостта не е достатъчна за формиране на статистика и адекватна квота на щетите;
- Резерв за бонуси и отстъпки не е формиран, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в дружеството, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премиен резерв:

За всички застраховки от портфейла пренос-премийният резерв е заделян по метода на точната дата, съгласно чл. 84 от Наредба № 53. Към края на 2018 г. размерът на резерва възлиза на 573 хил. лв.

База за изчисление на резерва съответства на базата за признаване на премийния приход в годишния отчет на Дружеството. Премииите се начисляват като приход на базата на сумата платима за целия период за полици, платими еднократно или за един застрахователен период на застрахователния договор – в случай, че премията се плаща на вноски.

Предвид че Дружеството не провежда счетоводна политика за отсрочване на аквизиционните разходи, при изчисление на пренос-премийния резерв от начисления премиен приход е приспадната стойността на извършените аквизиционните разходи.

Резерв за предстоящи плащания:

Формиран е при спазване на изискванията на чл. 89-91 от Наредба № 53. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции (RBNS), възникнали и непредявени претенции (IBNR) и резерв за разходи за ликвидация на претенции.

За определяне на резерва за предявени, неизплатени претенции е използван метода „Претенция по претенция“, съгласно чл. 90 от Наредба № 53. Общата сума на предявените неизплатени щети към 31.12.2018 г. е 83 хил. лв.

Предвид, че Дружеството не разполага с достатъчно представителни исторически данни за развитие на претенциите, резервът за възникнали, но непредявени претенции (IBNR) по застраховка „Злополука“ е формиран в процент от премийния приход, който процент е определен по отделни видове застраховки с Решение № 497 от 25.03.2019 г. на КФН. По останалите видове застраховки стойността на

резерва за възникнали, но непредявени претенции е определена по метода на коефициента на щетимост, като от очакваната крайна загуба, изчислена в размер на 43% от спечелената премия.

Математически резерв:

Математическият резерв е сума от индивидуалните резерви, изчислени по проспективния метод, съгласно чл. 86 от Наредба № 53, отделно за всеки действащ застрахователен договор по застраховки, съдържащи спестовен елемент и рисков застраховка „Живот“. Приложена е Цилмерова поправка, която отразява настоящата стойност на непогасените аквизиционни разности. За застрахователни договори, при които задълженията са в чуждестранна валута, стойността на резерва е изчислена в съответната валута. Размерът на математическия резерв към края на 2018 г. е 8 848 хил.лв. и съставлява над 60% от стойността на резервите.

Резервът за застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, в размер към края на 2018 г. от 4 733 хил.лв., е образуван за покриване на задълженията по застрахователни договори, при които инвестиционният риск се носи от притежателя на полицата. Резервът за застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд се определя в размер, равен на инвестиционните единици по всеки застрахователен договор към края на отчетния период. При разсрочено плащане на премиите стойността на резерва се увеличава с нетната неинвестирана застрахователна премия по съответния договор.

19. Задължения по договори за репо ценни книжа

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Главница по договор за репо на ценни книжа с „ТБ Централна кооперативна банка“ АД	3 570	3 605
	<u>3 570</u>	<u>3 605</u>

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Краткосрочни заеми ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2018 г.	3 605	3 605
Парични потоци:		
Плащания по заемите	(6 722)	(6 722)
Начислени лихви	4	4
Плащания на лихви	(4)	(4)
Постъпления	6 687	6 687
31 декември 2018 г.	<u>3 570</u>	<u>3 570</u>

	Краткосрочни заеми ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
1 януари 2017	3 595	3 595
Парични потоци:		
Плащания по заемите	(10 897)	(10 897)
Начислени лихви	1	1
Плащания на лихви	(1)	(1)
Постъпления	10 907	10 907
31 декември 2017	3 605	3 605

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за възнаграждения на персонала	(521)	(468)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	-	-
Разходи за осигуровки	(83)	(71)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(604)	(539)

Всички разходи, представени по-горе, са включени във всеобхватния доход на ред „Разходи за персонала“.

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетение при пенсиониране	12	12
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	12	12
Текущи:		
Други краткосрочни задължения към персонала	22	22
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	22	22

Текущата част на задълженията към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и заплати и осигуровки за последния месец от 2018 г., които следва да бъдат уредени през 2019 г.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината и провизиите за натрупани неизползвани отпуски са представени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране и неизползван отпуск в началото на годината	34	29
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години и неизползван отпуск	-	5
Провизии за пенсиониране и неизползван отпуск в края на годината	34	34

21. Задължения по застрахователни договори

Задълженията по застрахователни договори включват предплатени застрахователни премии и задължения към съзастрахователи.

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Авансово преведени суми по застрахователни договори	291	342
Задължения към съзастрахователи	4	21
	295	363

22. Търговски и други задължения

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	7	2
Задължения към Гаранционен фонд	14	15
Задължения към застрахователни агенти и брокери	3	15
Други задължения	11	-
	35	32

23. Данъчни задължения

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	40	46
Данък върху разходите по ЗКПО	1	1
	41	47

24. Премиен приход

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Записани премии	4 573	4 323
	4 573	4 323

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на премиен приход за 2018 г. и 2017 г. е както следва:

Видове застраховки	2018	2018	2017	2017
	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %
Застраховка Живот	2 729	59.67%	2 441	56.48%
Живот, свързана с инвестиционен фонд	596	13.03%	668	15.45%
Детска застраховка	476	10.41%	467	10.81%
Допълнителна застраховка	203	4.44%	217	5.01%
Срочна застраховка Живот	469	10.26%	447	10.33%
Злополука	100	2.19%	82	1.90%
Пенсия и рента	-	0.00%	1	0.02%
	4 573	100.00%	4 323	100.00%

25. Отстъпени премии на презастрахователи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Общо отстъпени премии	(205)	(232)
	(205)	(232)

Относителният дял на основните видове застраховки в застрахователния портфейл на Дружеството по размер на отстъпени премии за 2018 г. и 2017 г. е както следва:

Видове застраховки	2018	2018	2017	2017
	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %	Премиен приход '000 лв.	Относителен дял в %
Живот и рента	-	-	-	-
Живот, свързана с инвестиционен фонд	(5)	2.44%	(6)	2.59%
Допълнителна застраховка	(25)	12.20%	(30)	12.93%
Срочна застраховка Живот	(156)	76.10%	(177)	76.29%
Злополука	(19)	9.26%	(19)	8.19%
	(205)	100.00%	(232)	100.00%

26. Застрахователни суми и обезщетения и получени суми и обезщетения от презастрахователи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Изплатени застрахователни суми и обезщетения	(4 051)	(3 594)
Получени суми и обезщетения от презастрахователи	352	76
	(3 699)	(3 518)

През 2018 г. и 2017 г. са изплатени следните обезщетения по групи застраховки:

Видове застраховки	2018 Изплатени обезщетения '000 лв.	2018 Относителен дял в %	2017 Изплатени обезщетения '000 лв.	2017 Относителен дял в %
Застраховка Живот	(2 550)	62.94%	(2 576)	71.67%
Женитбена и детска застраховка	(270)	6.67%	(272)	7.57%
Живот, свързана с инвестиционен фонд	(631)	15.58%	(492)	13.69%
Рискова застраховка Живот	(562)	13.87%	(172)	4.79%
Допълнителна застраховка	(25)	0.62%	(51)	1.42%
Пенсия и рента	(5)	0.12%	(22)	0.61%
Злополука	(8)	0.20%	(9)	0.25%
	(4 051)	100.00%	(3 594)	100.00%

През 2018 г. и 2017 г. получените суми и обезщетения от презастрахователи по групи застраховки, са както следва:

Видове застраховки	2018 Получени суми и обезщетения '000 лв.	2018 Относителен дял в %	2017 Получени суми и обезщетения '000 лв.	2017 Относителен дял в %
Рискова застраховка Живот	352	100.00%	76	100.00%
	352	100.00%	76	100.00%

27. Промяна в застрахователни резерви нетно

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от освободени застрахователни резерви	2 255	1 542
Разходи за заделени застрахователни резерви	(1 046)	(2 688)
	1 209	(1 146)

28. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват разходите за комисионни на застрахователните агенти, разходи за изготвяне на застрахователни договори и включването им в застрахователния портфейл, разходи за реклама и административни разходи, свързани с изготвяне на оферти, сключването на договори и подновяване на вече сключени договори.

Дружеството отсрочва платените комисионни за срока на застрахователните договори.

Преки аквизиционни разходи

В преките аквизиционни разходи се включват аквизиционните комисионни, разходи за изготвяне на застрахователни договори и за включването им в застрахователния портфейл.

Косвени аквизиционни разходи

Косвените аквизиционни разходи включват разходите за реклама и административни разходи, свързани с изготвянето на оферти, сключването на договори и подновяването на вече сключени договори.

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Преки аквизиционни разходи	(93)	(95)
Косвени аквизиционни разходи	(2)	(1)
	<u>(95)</u>	<u>(96)</u>

29. Административни разходи

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за материали	(18)	(11)
Разходи за външни услуги, в т.ч .	(254)	(374)
- независим финансов одит	(10)	(9)
- договорени процедури	(7)	(132)
Разходи за амортизации	(58)	(54)
Разходи за данъци и такси	(40)	(52)
Други разходи	(57)	(45)
	<u>(427)</u>	<u>(536)</u>

Отчетените разходите за независим финансов одит през 2018 г. са в размер на 17 хил. лв. Другите услуги, различни от задължителния финансов одит, които се предоставят от одитора през 2018 г. и 2019 г. са по ангажименти за договорени процедури по отношение на годишните справки, изготвени съгласно Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за 2017 г. и за 2018 г. (за 2018 г.:7 хил.лв.).

30. Други приходи и разходи, нетно

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Предоставяне на услуги	23	24
Приходи от получени застрахователни комисионни	3	4
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти	4	-
Други приходи	2	2
Други разходи	(3)	(6)
Отписани вземания по застрахователни договори от придобити портфейли от застрахователни договори	(4)	(57)
Обезценка на вземания по застрахователни договори	(25)	(89)

2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
-	(122)

31. Печалба/ (Загуба) от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	369	418
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване	4 158	4 279
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	(425)	(174)
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване	(3 656)	(3 581)
	<u>446</u>	<u>942</u>

32. Приходи от лихви

Приходите от лихви за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	18	18
Приходи от лихви от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначално признаване	519	585
	<u>537</u>	<u>603</u>

33. Други финансови разходи/приходи

Другите финансови разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за лихви по договори за репо на ценни книжа	(3)	(1)
Обезценка на лихви на корпоративни облигации	(1)	(6)
Приходи от валутни операции	12	4
Разходи по валутни операции	(16)	(22)
Разходи за попечителски услуги и комисионни по сделки с финансови активи	(32)	(21)
	<u>(40)</u>	<u>(46)</u>

34. Приходи от данъци върху дохода/ Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2017 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	1 839	160
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(184)	(16)
Данъчен ефект от:		
Корекции в намаление на финансовия резултат за данъчни цели	202	61
Корекции за увеличение на финансовия резултат за данъчни цели	(18)	(10)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Непризнат данъчен актив от загуба за пренасяне	-	35
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	1
Приходи/(разходи) за данъци върху дохода	-	1

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

35. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, ключов управленски персонал и дружества от групата на собствениците.

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

35.1. Сделки със собственици

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Дейност свързана със застраховането:		
Покупки на услуги	47	24
Дейност несвързана със застраховането:		
Покупки на услуги	1	2
	48	26

35.2. Сделки с дружества под общ контрол

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Дейност свързана със застраховането:		
Покупки на услуги	40	35
	40	35

35.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси и обезщетения	103	105
Разходи за социални осигуровки	6	5
Общо краткосрочни възнаграждения	109	110

Краткосрочните възнаграждения на ключовия управленски персонал са включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за персонала“.

36. Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- дружества под общ контрол и собственици	10	3
Общо текущи вземания от свързани лица	10	3

37. Безналични сделки

През 2018 г. Дружеството не е придобило дълготрайни активи по договори за финансов лизинг. През 2018 г. Дружеството не е осъществило инвестиционни или финансови безналични сделки.

38. Условни активи и условни пасиви

Учредени са два броя банкови гаранции в „Тексим Банк“ АД, всяка от които в размер на 38 хил. евро (75 хил. лв.). Двете гаранции са в полза на възложител по обществена поръчка и са с падеж 30 април 2019 г. и 30 април 2022 г.

39. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност. Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2018 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи					
Финансови активи на разположение за продажба					
Държавни ценни книжа	9	481	-	-	481
		481	-	-	481
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата					
Дялове в колективни инвестиционни схеми					
	9; 11	-	7 540	-	7 540
Корпоративни облигации					
	11	-	669	7 371	8 040
Държавни ценни книжа					
	11	6 322	-	-	6 322
Акции					
	11	8 111	1 014	-	9 125
Общо		14 433	9 223	7 371	31 027
Нетна справедлива стойност		14 914	9 223	7 371	31 508

Техниката използвана при оценяването на справедливите стойности на ниво 3 е дисконтирани парични потоци при използване на дисконтов процент, коригиран за риска наз безрисковата премия. Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност.

40. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа и дългови облигации	9	481	497
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване			
	9	5 141	5 516
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)			
	11	25 886	24 796
Кредити и вземания:			
Вземания по застрахователни договори	12	250	198
Презастрахователни активи		19	17
Търговски и други вземания	13	31	56
Пари и парични еквиваленти	14	360	685
		32 168	31 765

Финансови пасиви	Пояснение	2018	2017
		‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи пасиви			
Кредити и вземания:			
Задължения по договори за репо на ценни книжа	19	3 570	3 605
Задължения по застрахователни договори	21	295	363
Търговски и други задължения	22	10	20
		3 875	3 988

Вижте пояснение 4.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти.

41. Рискове, свързани със застрахователната дейност и притежаваните финансови инструменти

41.1. Политика на ръководството по отношение управление на застрахователния риск

41.1.1. Застрахователен риск

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл.

Основните рискове, на които Животозастрахователното дружество е изложено са:

- Смъртност – риск от загуба в резултат увеличаване смъртността на застрахованите лица над очакваното;
- Заболеваемост – риск от загуба в резултат увеличаване заболяемостта на застрахованите лица над очакваното ;
- Доживяване – риск от загуба в резултат доживяване на застрахованите лица с рентни застраховки над очакваното;
- Риск, свързан с възвръщаемост от направените инвестиции – риск от загуба когато възвръщаемостта на инвестициите се различава от очакваното.
- Риск, свързан с разходите – риск от загуба когато разходите се различават от очакваното;
- Риск от загуба при грешки свързани със застрахованите лица – когато лицата прекратят застрахователните си договори.

Дружеството се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол Ръководител на отдел Вътрешен контрол извършва регулярно оценка на риска и наблюдава акумулацията на застрахователни суми по група клиенти и региони. Управлението на риска се осъществява от Дирекция Вътрешен контрол в сътрудничество с актюерите и ръководството на Дружеството.

При управление на застрахователния риск, Дружеството осъществява внимателен подбор и внедряване на застрахователните стратегии и ръководни принципи, както и презастрахователни споразумения.

Въведени са застрахователни лимити, които да приведат в действие подходящи критерии за избор на риск. Вероятността Дружеството да застрахова лица с високо-рискова професии е малка или тяхното застраховане би станало при условие на завишена премия. В застрахователните процедури на Дружеството е включен и медицински скрийнинг, със застрахователни премии, зависими от здравословното състояние и семейната здравна история на кандидатите.

За договори, с покрит риск смърт или трайна нетрудоспособност, съществени фактори, които биха могли да увеличат общата честота па застрахователни претенции са епидемии, често срещани промени в начина на живот, естествени природни бедствия, резултатът от които е по-ранни или повече на брой подадени искиове.

Застрахователният риск може да се повлияе и от правото на притежателя на полица да плати в намален размер или да не плати изобщо бъдещите премии или да прекрати договора. В резултат на това, сумата на застрахователния риск е обект на отношението на притежателя на полица.

Не се представя анализ на концентрацията на застрахователен риск по територии поради, факта че Дружеството предлага застрахователни услуги само на територията на България, която е определена като един регион и счита че различните подрегиони имат един и същи риск.

Анализ на чувствителността на пасивите от промяна на застрахователния риск:

31 декември 2018 г.	Промяна в показател	Изменение на техническите резерви	Стойност на резерва след промяна	Изменение на финансовия резултат
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Смъртност	+ 5%	51	14 651	(51)
Застрахователно-технически разходи	+ 5%	56	14 656	(56)
Възвръщаемост от инвестициите	+ 10%	(216)	14 384	216
31 декември 2017 г.	Промяна в показател	Изменение на техническите резерви	Стойност на резерва след промяна	Изменение на финансовия резултат
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Смъртност	+ 5%	8	15 817	(8)
Застрахователно-технически разходи	+ 5%	66	15 875	(66)
Възвръщаемост от инвестициите	+ 10%	(4)	15 805	4

41.1.2. Граница на платежоспособност

Към края на отчетния период определената граница на платежоспособност е в съответствие с нормативните изисквания:

2018
 '000 лв.

Собствени средства, намалени с нематериални активи

Записан акционерен капитал	11 800
Резерви и фондове	55
Неразпределени печалби/ загуби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	190
Нематериални активи	(30)
Граница на платежоспособност	607

2017
 '000 лв.

Собствени средства, намалени с нематериални активи

Записан акционерен капитал	11 800
Резерви и фондове	55
Неразпределени печалби/ загуби от минали години, намалени с очакваните плащания по дивиденди и други отчисления	46
Нематериални активи	(84)
Граница на платежоспособност	629

41.2. Политика на ръководството по отношение управление на рисковете, свързани с финансови инструменти

Дружеството осъществява инвестиционната си политика при спазване на високи професионални стандарти за управление на портфейли. Управлението на финансовите ресурси се осъществява на базата на утвърдената от Съвета на Директорите инвестиционна политика. В Дружеството функционира Инвестиционен комитет, който разглежда инвестиционните предложения.

Основните финансови инструменти, които Дружеството притежава са парични средства и инвестиции във финансови инструменти, които възникват пряко от дейността.

	31 декември 2018 г.		31 декември 2017 г.	
	Балансова стойност '000 лв.	Дял %	Балансова стойност '000 лв.	Дял %
Акции, дялове в договорни фондове и корпоративни облигации	24 705	77.52%	23 805	75.58%
Държавни ценни книжа	6 803	21.35%	7 004	22.24%
Парични средства на каса и по разплащателни сметки	360	1.13%	685	2.18%
	31 868	100.00%	31 494	100.00%

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове финансов риск, най-значимите от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Дружеството е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Спецификата при управлението на финансовия портфейли на Дружеството извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

41.2.1. Анализ на пазарния риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2018 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Валутен риск

Дружеството сключва застрахователни договори, извършва покупки, продажби и инвестиции в български лева и евро. Тъй като валутния курс български лев/евро е фиксиран, не съществува съществен валутен риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Евро '000 лв.	Други '000 лв.	Евро '000 лв.	Други '000 лв.
31 декември 2018 г.				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	-	-	1 454	-
Финансови активи държани за търгуване	5 618	124	-	-
Пари и парични еквиваленти	131	-	-	-
Вземания по застрахователни договори	71	-	-	-
Общо излагане на риск	5 820	124	1 454	-

	Излагане на краткосрочен риск		Излагане на дългосрочен риск	
	Евро '000 лв.	Други '000 лв.	Евро '000 лв.	Други '000 лв.
31 декември 2017 г.				
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определени като такива при първоначално признаване	-	-	1 683	-
Финансови активи държани за търгуване	10 461	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	105	-	-	-
Вземания по застрахователни договори	42	-	-	-
Общо излагане на риск	10 608	-	1 683	-

Лихвен риск

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск.

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

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

В следващата таблица е показана чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството:

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2018 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	358	2	360
Дългови инструменти, гарантирани от държавата	от 2.13% до 5.75%	6 803	-	6 803
Корпоративни облигации	от 3.6% до 6.0%	8 040	-	8 040
Общо активи		15 201	2	15 203

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2017 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	681	4	685
Дългови инструменти, гарантирани от държавата	от 1.1% до 6.0%	7 004	-	7 004
Корпоративни облигации	от 3.6% до 5.4%	6 362	-	6 362
Общо активи		14 047	4	14 051

41.2.2. Анализ на кредитния риск

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи на разположение за продажба	481	497
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за печалбата или загубата	5 141	5 516
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	25 886	24 796
Вземания по застрахователни договори	250	198
Презастрахователни активи	19	17
Търговски и други вземания	31	56
Пари и парични еквиваленти	360	685
	32 168	31 765

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

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

В следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи на Дружеството:

	До 1 г. '000 лв	1 г.-5 г. '000 лв	5 г.-10 г. '000 лв	Без матуритет '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2018 г.					
Парични средства в каса и банка	360	-	-	-	360
Вземания по застрахователни договори	250	-	-	-	250
Презастрахователни активи	19	-	-	-	19
Търговски и други вземания	31	-	-	-	31
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	113	4 132	2 558	-	6 803
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	7 540	7 540
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	-	-	120	-	120
Корпоративни облигации	-	2 425	5 495	-	7 920
Акции	-	-	-	9 125	9 125
Общо активи	773	6 557	8 173	16 665	32 168
31 декември 2017 г.					
Парични средства в каса и банка	685	-	-	-	685
Вземания по застрахователни договори	198	-	-	-	198
Презастрахователни активи	17	-	-	-	17
Търговски и други вземания	56	-	-	-	56
ДЦК и дългови инструменти, гарантирани от държавата	2 357	955	3 692	-	7 004
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	6 090	6 090
Корпоративни облигации, свързани с хедж фонд	-	-	134	-	134
Корпоративни облигации	-	-	6 362	-	6 362
Акции	-	-	-	11 219	11 219
Общо активи	3 313	955	10 188	17 309	31 765

При управлението на кредитния риск, Дружеството работи само с авторитетни, кредитоспособни контрагенти. Дружеството осъществява управлението на кредитния си риск като инвестира във финансови инструменти с висок кредитен рейтинг. Кредитния риск е ограничен до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2018 г. е представен в следващата таблица:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040013216	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040009214	BAA2	Moody's

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040010212	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040115219	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040011210	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040210218	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. Португалия	PTOTEVOE0018	BAA3	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	XS1083844503	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. Полша	US857524AC63	A	Fitch

Кредитният рейтинг на инвестициите на Дружеството към 31 декември 2017 г. е представен в следващата таблица:

Ценна книга	Емисия	Рейтинг	Рейтингова агенция
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040013216	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040009214	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040010212	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2030015114	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040011210	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040403219	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	BG2040210218	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. България	XS1083844503	BAA2	Moody's
Държавни ценни книжа, Р. Полша	US857524AC63	A	Fitch

Кредитен риск за Дружеството може да възникне от неплащане на застрахователни премии при настъпил падеж. Салдата на вземанията по застрахователни договори се следят текущо, в резултат на което Дружеството няма трудносъбираеми и несъбираеми вземания. Освен това в застрахователната политика на Дружеството е предвидено прекратяване на договори с просрочие над 90 дни. За периода на просрочието Дружеството покрива застрахователния риск, като удържа рискова премия от инвестиционната сметка на застрахования.

Таблиците по-долу показват възрастов анализ на вземанията по застрахователни договори, които са просрочени, но не са обезценени.

Вземания по застрахователни договори:

31 декември 2018 г.	До 30 дни	От 31 до 60 дни	От 60 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Вземания по застрахователни договори	156	35	2	58	250
31 декември 2017 г.	До 30 дни	От 31 до 60 дни	От 60 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Вземания по застрахователни договори	110	40	2	46	198

41.3. Анализ на ликвиден риск

За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия като поддържане на депозит „на виждане“, краткосрочни депозити от 6 месеца до 1 година.

Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение на изходящите и входящи парични потоци на седмична и месечна база.

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

От започване на дейността на Дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

42. Политика и процедура за управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск от инвестиране на застрахователните средства, за да се осигури максимална сигурност на застрахованите лица при реализиране на застрахователно събитие;
- Поддържане на висока ликвидност
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти;
- Осигуряване способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- Осигуряване адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството спазва капиталови изисквания в съответствие с Кодекса за застраховането – собствените средства, намалени с нематериалните активи по всяко време да бъдат най-малко равни на границата на платежоспособност или на минималния размер на гаранционния капитал, когато той е по-висок от границата на платежоспособност. Към 31 декември 2018 г. Дружеството спазва наложени капиталови изисквания.

43. Събития след края на отчетния период

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

44. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18 април 2019 г.