

# ГОДИШЕН ОТЧЕТ



## ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2016 година

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
СЪДЪРЖАНИЕ  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор.....	
Отчет за печалбата или загубата.....	1
Отчет за всеобхватния доход .....	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за финансовото състояние.....	4
Отчет за паричните потоци .....	5
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация .....	6
2.1. База за изготвяне .....	6
2.2 Промени в счетоводната политика и озовестявания .....	6
2.3 Предстоящи изисквания .....	7
2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки, предположения и грешки .....	10
2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики .....	13
3. Нетни премии .....	26
4. Приходи от такси и комисионни .....	26
5. Приходи от инвестиции.....	27
6. Реализирани печалби и загуби .....	27
7. Печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност .....	27
8. Други приходи от дейността .....	28
9. Разходи за претенции – нетно .....	28
10. Обезценка на застрахователни вземания .....	28
11. Административни разходи .....	29
12. Други разходи за дейността .....	29
13. Разходи за възнаграждения на персонала.....	29
14. Приход от данък върху доходите .....	30
15. Данък върху доходите, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход .....	30
16. Компоненти на другия всеобхватен доход .....	30
17. Нематериални активи .....	31
18. Материални активи .....	32
19. Инвестиционни имоти .....	33
20. Финансови инструменти и справедлива стойност на финансовите активи .....	35
21. Активи по презастрахователни операции .....	39
22. Данъци.....	39
23. Вземания по застрахователни операции .....	40
24. Търговски вземания и аванси .....	41
25. Парични средства и парични еквиваленти .....	41
26. Разходи за бъдещи периоди и други активи .....	41
27. Задължения по застрахователни договори.....	41
28. Задължения към персонала при пенсиониране .....	43
29. Задължения към застрахователи, брокери, агенти .....	44
30. Търговски и други задължения .....	45
31. Вземания от (задължения за) корпоративен данък.....	45
32. Регистриран капитал .....	45
33. Други капиталови инструменти.....	46
34. Правила за управление на риска.....	46
35. Застрахователен и финансов риск .....	49
36. Сделки със свързани лица .....	71
37.Условни задължения и ангажименти .....	72
38. Събития след датата на отчета за финансовото състояние .....	72

## *Доклад на независимия одитор*

*До акционера на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД*

### *Мнение*

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 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 Европейския съюз (ЕС).

### *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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### *Независимост*

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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

### *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, изгответи от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансия 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 финансия 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 финансия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин 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.

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние също така изпълняме 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), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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 становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100(н) от ЗППЦК, където е приложимо), приложими в България.

### **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 изгoten финансият отчет, съответства на финансия отчет.
- б) Докладът за дейността е изгoten в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление, представена като част от доклада за дейността и отнасяща се за финансовата година, за която е изгoten финансия отчет, е предоставена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводство и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

## *Отговорности 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 МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато 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 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 общото управление упражняват надзор върху процеса на финансово отчитане на Дружеството.

## *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, 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 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.

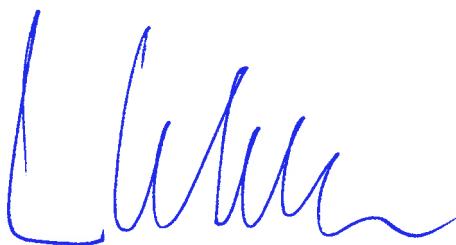


Росица Ботева

Регистриран одитор

30 март 2017 г.

София, България



Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД



**Управителен съвет**

Коста Чолаков - Председател на Управителния съвет (УС) и Главен Изпълнителен директор  
Геерт Де Кегел - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор  
Милен Глушков - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор

**Секретар**

Майя Викторова

**Адрес**

София, 1000  
Ул. „Георги Бенковски“ 3

**Правни консултанти**

Вътрешна дирекция “Корпоративно право”

**Одитор**

„ПрайсуготърхусКупърс Одит“ ООД  
1311 София  
бул. „Мария Луиза“ № 9-11

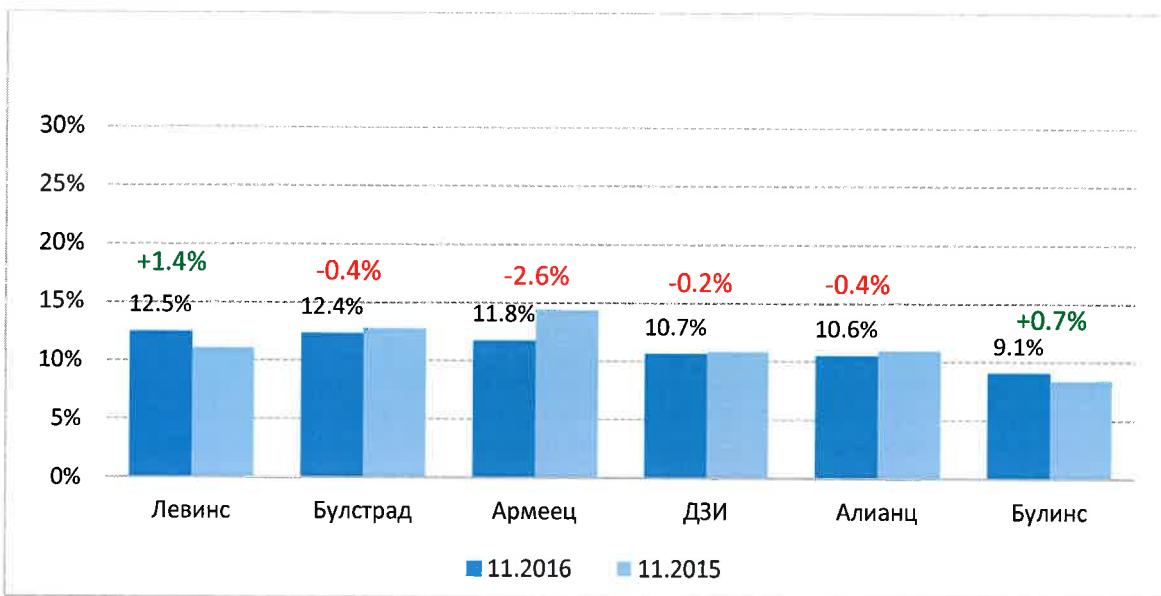
## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДЗИ - ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

### за 2016 година

#### МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПАЗАРНА СРЕДА

През 2016 г. икономиката на Р. България се нарежда сред най-бързо развиващите се държави в Европейския съюз, отчитайки 3.4% ръст на БВП през четвъртото тримесечие, спрямо същия период на предходната година (експресни оценки на НСИ). Среден темп на икономически растеж за страните от Европейския съюз е 1.8%. Основен двигател за възходящото движение на БВП продължава да бъде крайното потребление (+0.9%), както и нетният износ от 1.3%. Нивото на инфлация през 2016 г. отново отбелоязва отрицателна стойност (-0.5% изменение на годишна база при хармонизирания индекс на потребителските цени), докато безработицата продължава да спада и към края на четвъртото тримесечие на година достига стойности от 8.0%, което представлява спад от 2.0 процентни пункта спрямо същия период на 2015 г.

През 2016 г., застрахователният пазар (пряко застраховане) отчита ръст от 9.6% по последни данни на КФН към месец ноември. Публикуваните данни за пазара по Общо застрахование показват ръст от 9.4% на годишна база, което се дължи основно на ръста в обемите по застраховки „Автокаско на сухопътни превозни средства“ (+9%) и „Гражданска отговорност на МПС“ (12.9%). Според последните налични пазарни данни към ноември 2016 г., „ДЗИ - Общо застраховане“ се нарежда на 4-то място по обем на продажбите в общо застраховане.



#### ПРАВЕН СТАТУТ

„ДЗИ - Общо Застраховане“ ЕАД (Дружеството) е регистрирано по законите на Република България на 27 февруари 1998 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър на СГС – Фирмено отделение, под № 5215 от 1998 г., пререгистрирано в Търговския регистър на АП м. януари 2008 г. Дружеството е с адрес на управление гр. София, ул. Георги Бенковски № 3 и е част от финансовата група ДЗИ.

Към 31 декември 2016 г., 100% от капитала на Дружеството е собственост на „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД.

Към 31 декември 2016 г. мажоритарен краен собственик на „ДЗИ - Общо Застраховане“ ЕАД е „Кей Би Си“ Иншуърънс НВ, Белгия чрез контрол на 100% от акционерния капитал на компанията майка „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД.

## ПРАВЕН СТАТУТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основният капитал на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД е 66,586,779 лв., разпределен в 9,512,397 броя поименни акции, с номинална стойност на една акция 7 лв., който е внесен изцяло. През 2016 г. не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции.

Дружеството има двустепенна система на управление – Надзорен съвет, състоящ се от 3 члена, и Управителен съвет – от 3 члена. Възнагражденията на членовете на управителните органи и търговските пълномощници през 2016 г. са в размер на 562 хил. лв. По-детайлна информация относно тези възнаграждения е представена в бележка 36 на Годишния финансов отчет.

Съгласно Устава на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД, членовете на управителните органи нямат преференции и ограничения относно придобиването на акции на Дружеството.

Информацията по чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон относно участията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД в други търговски дружества е представена в приложение.

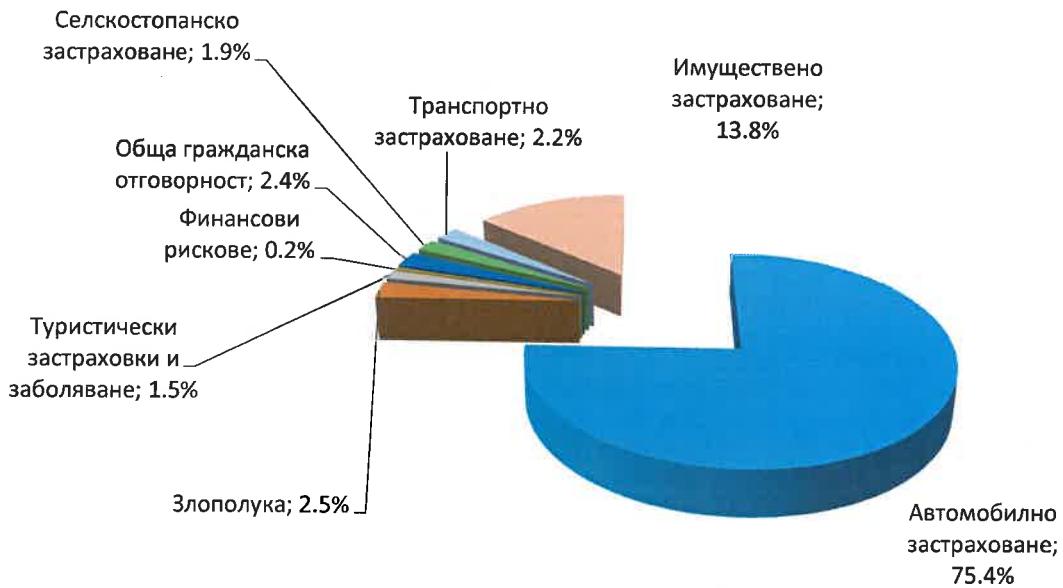
## ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД притежава разрешение от Националния съвет по застраховане № 3 от 13 май 1998 г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел II-ри на Приложението към чл.6, ал.2 към Закона за застраховането (отм.) и допълнителен лиценз по застраховката по раздел II,б.”А”, т. 10 от Приложение № 1 към Кодекса за застраховането (отм.) “Всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства”, съгласно Решение № 1175-ОЗ от 06.12.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

Основна цел на Дружеството за 2016 г. беше запазване позиция сред водещите компании на българския застрахователен пазар и повишаване рентабилността на застрахователните продукти.

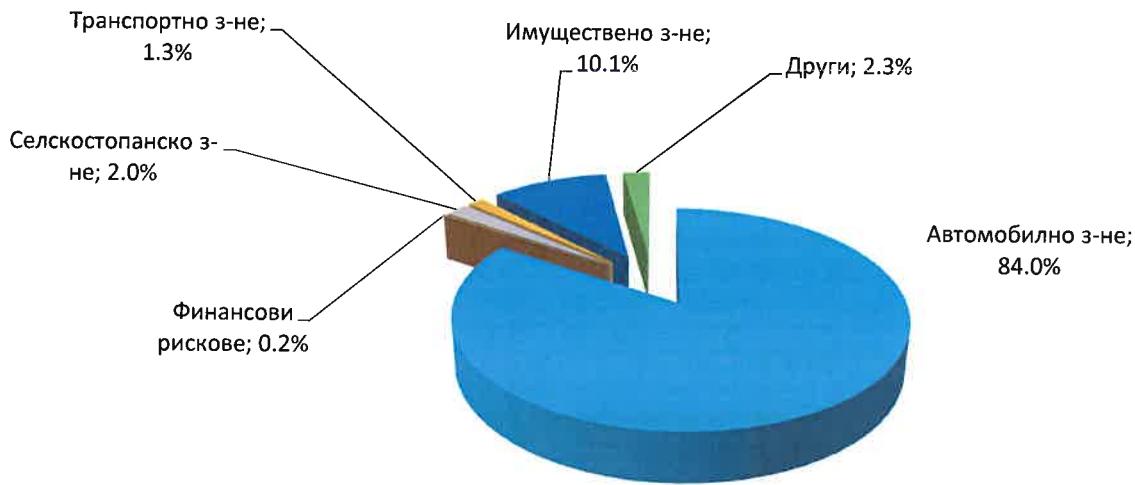
**Записаните застрахователни премии** през 2016 г. са 173,059 хил. лв. или с 6.5% повече спрямо 2015 г. Нетните от презастраховане спечелени премии са 159,223 хил. лв., което означава ръст от 5.7% на годишна база.

## СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА - 2016 Г. НАЧИСЛЕНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕМИИ

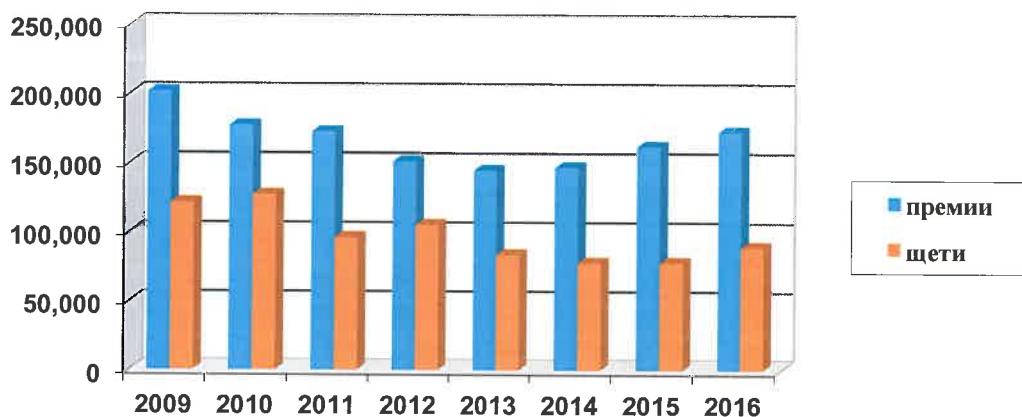


Изплатени са застрахователни обезщетения в размер на 83,950 хил. лв. Нетният размер на възникналите претенции, в т.ч. презастраховане, приходи от регреси и изменение на резерва за предстоящи плащания, възлиза на 76,814 хил. лв. В сравнение с предходната 2015 г., този размер на претенции е по-висок с 5.8%.

## СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА - 2016 Г. БРУТО ПЛАТЕНИ ЩЕТИ



## РАЗВИТИЕ НА ПРЕМИИ И ЩЕТИ ЗА ПЕРИОДА 2009 - 2016 година



### Изменение на премиите в сравнение с 2015 година

- Наблюдава се ръст на брутните записани премии в размер на 6.5% общо за Дружеството, дължащ се основно на по-високите продажби в „Каско на сухопътни МПС“ и „Имуществено застраховане“.
- Увеличение на премиите в сравнение с предходната година по застраховка „Каско на сухопътни МПС“ от 16.5%.
- Ръст на премийния приход се наблюдава по застраховка „Злополука“ 11.8%.
- Отбелязва се ръст на премийния приход по Имуществено застраховане 6.5%, застраховки „Товари по време на превоз“ 4.7%, и „Разни финансови загуби“ (13.8%).
- Отчетен е спад в премиите на застраховка „Каско на релсови превозни средства“ (5.6%), „Каско на плавателни съдове“ (18.2%), „Застраховка на кредити“ (94%), „Гаранции“ (100%) и „Земеделски култури“ (24.4%).

## РАЗВИТИЕ НА ПРЕМИИ И ЩЕТИ ЗА ПЕРИОДА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Изменение на щетите в сравнение с 2015 година*

- Платените щети за периода се увеличават с 13.9% спрямо предходната година;
- Отчита се ръст на нетните от презастраховане претенции (вкл. изменението на техническите резерви за щети) с 5.8%, дължащ се основно на ръста в застрахователния портфейл, както и на леко повишение в размера на средната щета;
- Подобрене в квотата на щетимост се наблюдава по бизнес линии Имущество застраховане, Злополука и Обща гражданска отговорност.

### *Изменение на оперативните разходи в сравнение с 2015 година*

Оперативните разходи за 2016 г. възлизат на 73,974 хил. лв., включващи 30,467 хил. лв. административни разходи и 43,507 хил. лв. други разходи за дейността. В частта други разходи за дейността влизат 35,118 хил. лв. аквизиционни разходи и 8,389 хил. лв. други – в основната си част представляващи вноски в Гаранционен фонд, разходи за превантивни мероприятия, правни разходи и стикери за задължителната застраховка „Гражданска отговорност на МПС“.

Спрямо 2015 г. е налице е увеличение на оперативните разходи с 6.4%, като причините, довели до това, са:

- увеличение на разходите за амортизации, разходите за одит и външни услуги
- увеличение на разходите за комисионни

### Развитие на застрахователните продукти

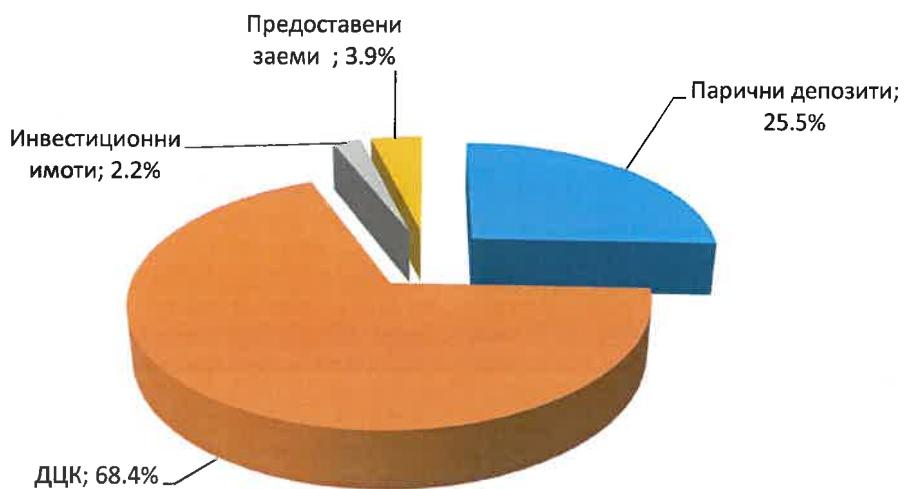
Считано от 28.10.2016 г. ДЗИ – Общо застраховане предлага на своите клиенти застраховка „Помощ на пътя“ и като самостоятелен продукт.

### ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност при спазване изискванията на законовата нормативна база – обща и тази в областта на застраховането.

С тези принципи и цели е съобразена и структурната рамка на инвестиционния портфейл на Дружеството през 2016 г.

## СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ 2016 г.



Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са облигациите, които към 31 декември 2016 г. са на стойност 173,084 хил. лв.

## **СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ 2016 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

За покритие на застрахователните резерви служат притежаваните от Дружеството държавни ценни книжа на стойност 150,444 хил. лв., които се характеризират със своята сигурност, добра доходност и ликвидност. Собствените средства, състоящи се от държавни ценни книжа, са в размер на 22,640 хил. лв.

Стойността на инвестиционните имоти на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД намалява от 5,624 хил. лв. към края на 2015 г. на 5,519 хил. лв. в края на 2016 г.

Съществен дял в инвестиционния портфейл на Дружеството заемат и предоставените депозити във финансови институции, които в края на 2016 г. са в размер на 64,544 хил. лв.

Придобитият през 2013 г. емитиран от Р. България външен дълг по законодателството на ФРГ на стойност 9,804 хил. лв. запазва стойността си и към края на 2016 г.

Общий обем на инвестициите в края на 2016 г. възлиза на 252,951 хил. лв., с което инвестиционният портфейл на дружеството се увеличава с 6.5% в сравнение с 2015 г.

Реализиран е нетен доход от инвестициите в размер на 6,577 хил. лв., което е с 16.8% по-малко в сравнение с 2015 г., в резултат на наблюдавания продължителен спад на лихвените нива и доходността по ДДК.

Паричните експозиции под формата на разплащателни сметки и парични средства в брой, осигуряващи текущата ликвидност, са в размер на 8,556 хил. лв.

## **НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Дружеството не осъществява действия в областта на научно изследователската и развойна дейност.

## **ТЕРИТОРИАЛНА МРЕЖА**

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД осъществява застрахователната си дейност в страната чрез 129 собствени териториални поделения, чрез които се осигурява пътно покритие на цялата територия. Основните единици, чрез които се извършват продажбите и администрирането, ликвидацията и отчетността на застрахователните полици, са главните агенции, чийто брой и разположение съответстват на административно-териториалното деление на страната. Чрез агенциите и офисите се извършва само продажба на застрахователни продукти.

## **ПЕРСОНАЛ**

Към 31 декември 2016 г., броят на заети щатни бройки в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е 484 бройки, от които 46.6% в териториалните поделения и 53.4% в Централното управление.

Политиката за възнагражденията в Дружеството е ориентирана към обвързване на възнаграждението на всеки служител както с резултатите на структурното звено и компанията, така и с неговото индивидуално представяне.

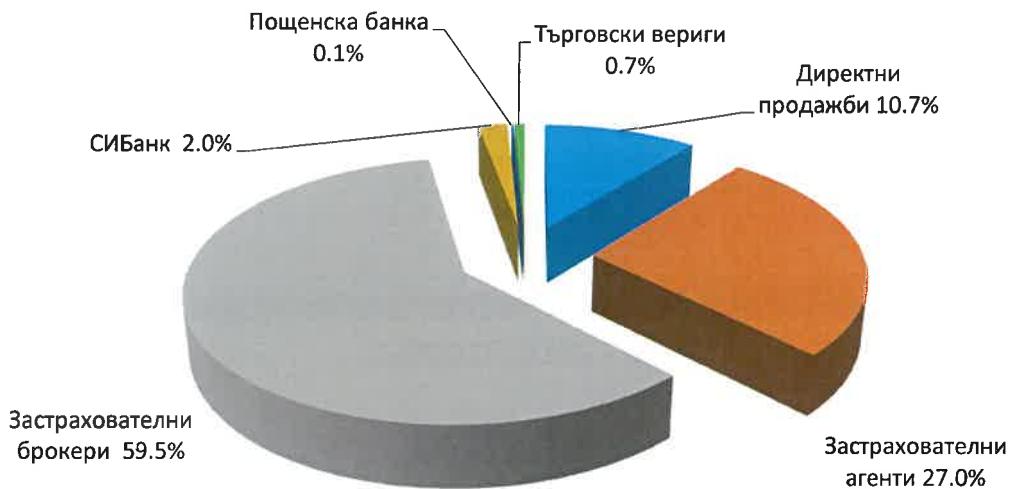
Дружеството е предприело всички необходими мерки за спазване изискванията на нормативната база по здравословни и безопасни условия на труд.

## **ТЪРГОВСКА МРЕЖА**

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД осъществява търговската си дейност освен чрез териториалните поделения в страната и чрез добре организирана външна търговска мрежа от застрахователни брокери и агенти.

Активността на застрахователните брокери на общозастрахователния пазар в страната е голяма. С цел използване на потенциала им в определени пазарни сегменти, „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД ползва посредничеството на почти всички лицензирани брокери. Към момента, основен партньор при разяването на банково-застрахователния бизнес остава СИБАНК поради общия краен собственик на двете компании.

## СТРУКТУРА НА ПРОДАЖБИТЕ 2016 Г.



През 2016 г., не се наблюдават съществени промени в структурата на продажбите на Дружеството.

### ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ НА „ДЗИ - ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

Резултатът от дейността на Дружеството през 2016 г. е показан във Финансовия отчет на Дружеството, изготвен в съответствие с МСФО.

Нетните спечелени премии са 159,223 хил. лв. и са формирани на база:

- брутни записани премии в размер на 173,059 хил. лв.,
- отрицателно изменение на резервите за премии в размер на 3,678 хил. лв.,
- отстъпени премии на презастрахователи в размер на 10,158 хил. лв. (вкл. изменение на пренос-премийния резерв)

Начислените плащания, нето от презастраховане и изменението на резерва за предстоящи плащания, са 76,814 хил. лв.

Извършените аквизиционни разходи са 35,118 хил. лв., административно-стопанските разходи – 30,467 хил. лв.

Други технически разходи са в размер на 8,389 хил. лв., в това число разходи за вноски в гаранционни фондове – 3,062 хил. лв.

Финансовият резултат от дейността на „ДЗИ - Общо застраховане“ АД за 2016 г. е печалба в размер на 9,936 хил. лв., постигната в следствие на постоянните мерки, предприети през последните няколко години, за подобряване рисковия профил на застрахователния портфейл.

Общийят размер на активите на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД към 31 декември 2016 г. е 327,746 хил. лв., като се отчита увеличение спрямо предходния отчетен период с 22,675 хил. лв., или 7.4 %.

Инвестициите съставляват 77.2% от активите на Дружеството. Техният размер се увеличава спрямо 2015 г. с 6.5%.

Дълготрайните материални и нематериални активи за дейността са в размер на 11,623 хил. лв. и имат относителен дял от 3.5%

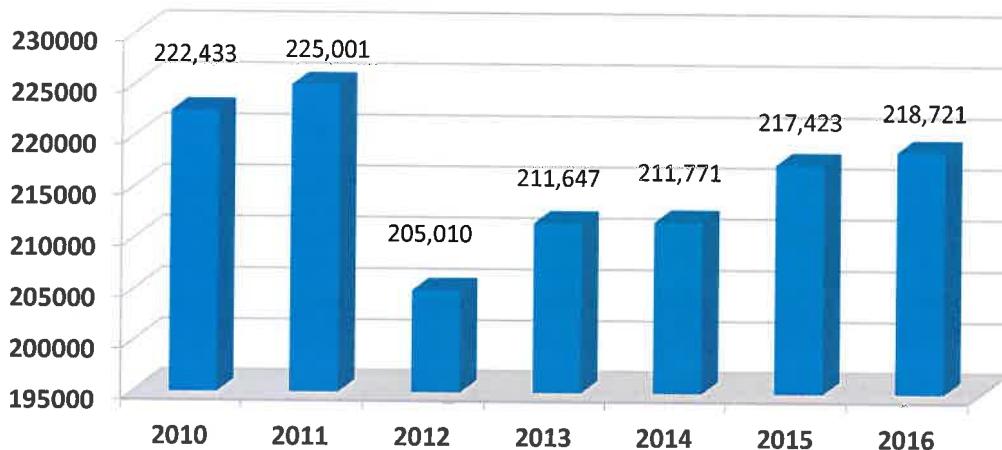
Вземанията и авансите са 36,713 хил. лв., които в преобладаващата си част са вземания по пряко застраховане, начислени към 31 декември 2016 г., както и вземания по регреси.

## ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ НА „ДЗИ - ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Останалите активи, показани в Отчета за финансовото състояние, са: активи по презастрахователни операции за 16,271 хил. лв., парични средства в размер на 8,556 хил. лв., и разходи за бъдещи периоди и други активи за 1,089 хил. лв.

Задълженията на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД към 31 декември 2016 г. са в размер на 238,814 хил. лв., състоящи се основно от брутни застрахователни резерви в размер на 218,721 хил. лв. (относителен дял 91.6%). От тях 154,970 хил. лв. представляват резерв за предстоящи плащания и 63,751 хил. лв. пренос-премиен резерв. Спрямо предходната година, обемът на застрахователните резерви нараства с 0.6 %.

### ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ ЗА ПЕРИОДА 2010 - 2016 ГОДИНА



Нетният размер на активите на Дружеството е 88,932 хил. лв. и се е увеличил спрямо 2015 г. с 17,131 хил. лв., или с 23.9%.

Собственият капитал на „ДЗИ - Общо застраховане“ АД се състои от основен (записан) капитал в размер на 66,587 хил. лв., общи резерви – 6,335 хил. лв. преоценъчни и други резерви в размер на 12,077 хил. лв. Неразпределената печалба към 31 декември 2016 г. е в размер на 3,933 хил. лв.

Основен показател, характеризиращ финансата стабилност на застрахователите, е наличието на собствени средства, покриващи границата на платежоспособност, съгласно Кодекса за застраховането. За 2016 г., показателите на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД са следните:

Граница на платежоспособност	-	62,788 хил. лв.
Собствени средства	-	106,773 хил. лв.

Коефициентът на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) е 170%.

Горните стойности показват, че „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД разполага с достатъчно собствени средства за покриване изискуемата граница на платежоспособност, съгласно Кодекса за застраховането.

### УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Като част от системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол в Дружеството са въведени следните ключови функции:

- Актиорска функция;
- Функция по Управление на риска;
- Функция за Съответствие;
- Функция по Вътрешен одит.

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния Съвет. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Дружеството.

Дружеството е създало звено за управление на риска с ясни правила на работа, одобрени от Управителния съвет, неговите комитети и свързаните комитети на изпълнителното ръководство. Първоначално обособена като Дирекция „Управление на стойността и риска“ през Март 2008 г., през 2013 г. е разделена на два Сектора – „Финансови рискове“ и „Нефинансови рискове“. Те са на пряко подчинение на Изпълнителния Директор „Финанси и Риск“.

В обхвата на управляваните рискове от отдел „Финансови рискове“ попадат:

- Застрахователен риск
- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Ценови риск;
  - Кредитен риск;
  - Ликвиден риск.

В обхвата на управляваните рискове от отдел „Нефинансови рискове“ попадат:

- Операционен Риск
- Непрекъснатост на Бизнеса

### *Застрахователен риск*

Основният рисък, пред който е изправено Дружеството по застрахователните договори, е рисъкът, че реалните претенции могат да се различават от очакванията. Това се повлиява от честотата на претенциите и стойността на претенциите. Целта на Дружеството е да гарантира, че за покриването на тези задължения са на разположение достатъчни резерви.

Посочената по-горе експозиция към рисък се смекчава чрез диверсифициране на голям портфейл застрахователни договори, прилагане на ограничения в подписваческите процедури, подходящи методи за оценка на необходимите премии и за оценка на бъдещите задължения, както и мониторинг на извършенияте разходи за основна дейност.

Дружеството сключва договори за презастраховане като част от програмата за намаляване на рисковете. Прехвърляне към презастрахователи се прави на непропорционална база. Непропорционалното презастраховане е основно ексцесно презастраховане, предвидено да смекчи нетната експозиция на Дружеството към загуби от катастрофични бедствия. Лимитите на задържане за ексцесното презастраховане варират по продуктови линии и територии на възникване на събитието.

Въпреки че Дружеството има презастрахователни договорености, то не се освобождава от преките задължения към застрахованите лица и следователно съществува кредитна експозиция по отношение на прехвърлените рискове по застраховки до степента, в която, който и да било презастраховател не е в състояние да посрещне задълженията, поети по тези презастрахователни договорености.

Дружеството сключва основно следните договори за общо застраховане: автомобилно застраховане, застраховане на домашно имущество, застраховка на обща гражданска отговорност и други. Рисковете по полици за общо застраховане обикновено покриват период от дванадесет месеца.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Застрахователен риск (продължение)*

За договорите за общо застраховане повечето значителни рискове възникват в резултат на пътнотранспортни произшествия, природни бедствия и промени в законодателните практики. За претенциите предявени по съдебен ред, които отнемат няколко години за уреждане, съществува и инфлационен риск. Този риск се намалява като се вземат под внимание очакваните наказателни лихви, когато се определят приблизително задълженията по застрахователни договори.

#### *Финансов риск*

При оперативната си дейност Дружеството е изложено на финансова рискова, която произтича от финансовите активи и пасиви на Дружеството, презстрахователните активи и пасиви и техническите резерви. Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел постигане на ефективно определяне, управляване и контролиране степента на финансова рискова.

Най-важните компоненти на финансния рисков са: пазарен рисков, кредитен рисков и ликвиден рисков.

#### *Пазарен рисков*

Пазарният рисков е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансия инструмент, ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарният рисков включва три вида рисков: на обменните курсове (валутен рисков), на пазарните лихвени проценти (лихвен рисков) и на пазарните цени (ценови рисков).

- Пазарният рисков е извън контрола на Дружеството и като цяло не може да бъде диверсифициран. Основен метод за намаляване на пазарния рисков и неговите компоненти е събиране и обработване на информация за макроикономическата среда, и на тази база – прогнозиране и приспособяване на инвестиционната политика към очакваните промени в средата.
- Съществува политика за пазарен рисков на Дружеството, излагаша оценката и определянето на това какво представлява пазарен рисков за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава, а експозициите и нарушенията се докладват на Комитета за рисков на Дружеството. Политиката се подлага на преглед регулярно за потвърждаване на нейната уместност и за отразяване на промените в рисковата среда.
- Съществува структура на определени лимити за разпределение на активите и портфейлите, целяща гарантиране, че Дружеството инвестира в определени активи, които гарантират определени застрахователни задължения и че активите се притежават с цел осигуряване на доходи и печалби за застрахованите лица, които отговарят на техните очаквания.
- Извършва се стриктен контрол върху дейностите, свързани с управление на валутния рисков.

#### *Лихвен рисков*

Лихвенният рисков е рискът, че стойността на бъдещите парични потоци по даден финансий инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

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

Политиката на Дружеството за лихвения рисков изисква от него да управлява този рисков като поддържа подходяща комбинация от инструменти с фиксиран и плаващи лихвени проценти. Политиката изисква от Дружеството да управлява падежите на лихвеноносните активи и лихвеноносните пасиви. Лихвите по инструменти с плаващи лихвени проценти се преоценяват на периоди от поне една година. Лихвите по инструменти с фиксиран лихвен процент се определят в началото на финансия инструмент и са фиксираны до падежа му.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Лихвен риск (продължение)*

През 2010 – 2016 г. са предприети мерки за постепенно увеличаване на надежната структура на портфейлите с цел намаляване на лихвения риск за Дружеството. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движението на лихвените проценти, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователните резерви, се моделират и преглеждат регулярно. Основната цел на тези методи е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движението на лихвените проценти.

Макар че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към евентуални промени в лихвените нива отколкото тази на свързаните активи, Ръководството на Дружеството счита, че движението в лихвените проценти ще предизвикат промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

Моделите, които се използват за описание на чувствителността на задълженията по отношение на лихвения процент се базират на стандартите на Групата Кей Би Си и се преглеждат всяка година.

Стойността на активите на Дружеството зависи от динамиката на пазарните лихвени проценти. Дружеството е изложено на риск от колебание в лихвените проценти, тъй като доходността на лихвоносните активи се променя в резултат от промените в пазарните лихвени проценти. По отношение на плаващите лихвени проценти, Дружеството е изложено на риск в зависимост от лихвения индекс, към който е привързан съответния финансов инструмент. За оценка на очаквания матуритет на задълженията са използвани вътрешни модели, което позволява по-прецизно разпределение на пасивите според тяхната продължителност. В резултат на направените през 2009 – 2012 г., дългосрочни инвестиции, намаляват късите позиции на активите относно задълженията, което води до намаляването на лихвения риск.

### *Валутен риск*

Валутният риск е рисъкът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансовия инструмент ще варира поради промени във валутните курсове.

Основните сделки на Дружеството се реализират в евро и лева, и експозицията на валутен риск възниква основно по отношение на американски долари. Към 31 декември 2015 г., финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро не пораждат валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

Финансовите активи на Дружеството са деноминирани основно в същите валути, както задълженията по застрахователните договори, което смекчава валутния риск за Дружеството. Следователно, основният валутен риск възниква от признатите активи и пасиви, деноминирани във валути, различни от тези, в които се очаква да бъдат уредени задълженията по застрахователни договори.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към валутен риск е представена в бележка 35(б) на Годишния финансов отчет.

### *Ценови рисък*

Рисъкът за цената на капиталовите инструменти е рисъкът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае, поради промени в пазарните цени (различни от възникващите в резултат на лихвения или валутния риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия еmitент, или фактори, засягащи всички сходни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Експозицията на Дружеството на рисък от цената на капиталовите инструменти е свързана с финансовите активи, чиито стойности варираят в резултат на промените в пазарните цени, основно ценни книжа.

Политиката на Дружеството за ценовия рисък, изиска от него да управлява тези рискове като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановете за диверсификация и лимитите по инвестициите на всеки пазар.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови рисък.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към ценови рисък е представена в бележка 35(б) на Годишния финансов отчет.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Кредитен риск*

Кредитният риск е рискът, че едната от страните по финансовия инструмент ще породи финансова загуба за другата страна по него, като не успее да изпълни дадено задължение.

За смякчаване на експозицията на Дружеството към кредитен риск, са въведени следните политики и процедури:

- Политика на Дружеството за кредитен риск, която дефинира оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и нарушенията се докладват пред комитета по риск на Дружеството. Политиката се подлага регулярно на преглед за определяне на нейната уместност и за отразяване на промени в рисковата среда;
- Дружеството заделя провизии за загуби от обезценка към датата на отчета за финансовото състояние;
- Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи държани до падеж, предоставени заеми, търговските и банковите вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството. Дружеството разполага и с одобрени лимити за отделните контрагенти по отношение на инвестиции в облигации и депозити в банки.
- Ограниченията върху експозициите на контрагентите на Дружеството се определят в съответствие с кредитните политики на Групата Кей Би Си. Нетни лимити на експозиция се определят на ниво контрагент или група контрагенти;
- Презастрахователни договори се склучват с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг, а концентрацията на риска се избягва като се спазват насоките за полиците по отношение на лимитите на контрагентите, които се определят всяка година на ниво Група;
- Поради настоящата финансова ситуация броят на контрагентите и матуритета на инвестициите е силно ограничен;
- Кредитният риск, свързан с клиентските салда, възниква от неплащането на премиите или вносите, по време на грatisния период, посочен в общите условия на полицата и съществува до неговото изтичане, след което полицата ако не е платена се прекратява. Комисионната, платима на посредниците, се нетира срещу сумите на вземанията от тях, за намаляване на риска от несъбирами вземания.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към кредитен риск е представена в бележка 35(б) на Годишния финансов отчет.

### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск е рискът, че предприятието може да е изправено пред затруднения при посрещането на задълженията, свързани с финансовите инструменти. По отношение на катастрофичните събития също е налице ликвиден риск, свързан с времените разлики между брутните парични плащания и очакваните възстановявания от презастраховане.

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

- Дружеството ежедневно изплаща обезщетения и задължения, които възникват при обичайната дейност. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидни средства чрез управление на входящите и изходящите парични потоци;
- Създадени са набор от правила за разпределение на активите, структури на лимити на портфейлите и профили на падеж на активите, за да се гарантира, че е на разположение достатъчно финансиране за посрещане на задълженията по застрахователни договори;
- Поддържа се достатъчно ниво на парични средства и парични еквиваленти в наличност, за да се финансира дейността и да се смякчат колебанията в паричните потоци.

Допълнителна информация относно експозицията на Дружеството към ликвиден риск е представена в бележка 35(б) на Годишния финансов отчет.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Операционен риск*

Операционният риск се изразява в отклонение от очакваните резултати, произтичащо от неадекватни или недействащи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития.

За Управление на Операционния риск и при прилагане и разработване на методи, политики и процедури, Дружеството използва и въвежда действащата методика и стандарти на Групата Кей Би Си. Главни инструменти за управлението на операционния риск са:

- База данни за операционни събития, довели до реализирана загуба;
- Въвеждане на стандарти на Групата Кей Би Си за Управление на Операционния риск;
- Оценки и анализи на случили се операционни събития във финансия сектор;
- Организиране на работни групи за извършване на самооценка на операционния риск;
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност.

От март 2008 г., управлението на Операционния риск е обособено в дирекция „Управление на стойността и риск“, Направление „Нефинансови рискове“, като през 2012 г. е обособено като самостоятелно, звено пряко подчинено на Изпълнителния директор по финанси и риск. За целите на Управлението на Операционния риск функционира Комитет по операционния риск. През 2010 г., Комитета по Операционен риск е трансформиран в „Местен комитет за контрол на риска и капитала“ с председател Изпълнителен директор „Финанси и Риск“ и членове Главен изпълнителен директор и Изпълнителен директор Животозастраховане, както и Изпълнителен директор „Общо застраховане“. Също така са определени отговорници по Операционния риск в направленията – Продажби (Централно Управление), Животозастраховане, Брокерски Бизнес, Агенти, Финанси, Правна, Ликвидация Общо застраховане, Човешки Ресурси, Информационни Технологии и Корпоративно Застраховане. Работата на Дирекция „Управление на стойността и риска“ и отговорниците по Операционен риск е в тясно сътрудничество с всички контролни звена на дружествата от Групата на ДЗИ и консултанти от направление „Управление на стойността и риска“ на ниво Кей Би Си Група.

Към момента са реализирани следните мерки за управление на Операционния риск:

- ежемесечни заседания на Местен комитет за контрол на риска и капитала, като решенията и протоколите се представят за верифициране от УС;
- създаден е Комитет за приемане на нови продукти (в т.ч. преглед на действащи продукти, изменения на действащи продукти). Комитетът се състои от представители на Продуктовите дирекции, Канали на продажба, Актуари, Дирекция „Финанси“, Контролни звена, ИТ. През 2011 г., Комитетът приема и функции за ревизиране на всички действащи продукти, като основен принцип е всеки продукт да се ревизира минимум веднъж на 3 години;
- въведена е процедура за идентифициране и отчитане на операционни грешки, пропуски и проблеми;
- Провеждат се ежемесечни заседания на „Комитет за Контрол на Търговската Мрежа“. Дейността му е свързана със създаване на прозрачен и ефективен процес на мониторинг и контрол над дейността на застрахователните посредници - агенти и брокери (в това число и защита на интересите на Група ДЗИ от измами и нарушения, както и предотвратяване на сериозни инциденти, свързани с посредниците);
- Развита е мрежата от Отговорни лица по Операционен Риск, които извършват контролни функции в бизнес звената.

Към 31 декември 2016 г., с цел управление на операционния риск в различните звена от структурата на ДЗИ са приети и въведени за изпълнение процедури и правила, свързани с действащи Кей Би Си Групови Стандарти за:

- Управление на жалби от клиенти;
- Управление на достъпа до ИТ приложения;
- Вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансиране на тероризъм;
- Вътрешни процедури за защита на служителите, които дават информация за злоупотреби и корупция в Дружеството;
- Управление на Финансовите потоци при Продуктите с инвестиционен характер;
- Счетоводен контрол;
- Класифициране на информацията;
- Управление на подписваческия процес;
- Управление на ликвидационния процес;
- Управление на човешките ресурси.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### *Операционен рисък (продължение)*

През 2011 г., на ниво Кей Би Си Група започна процес по преразглеждане на Груповите Стандарти на Кей Би Си, като те се трансформират от Групови стандарти към Групови Ключови Контроли за управление на нефинансовите рискове. Към 31 декември 2016 г., в рамките на Дружествата на ДЗИ, ДЗИ „Общо застраховане“ ЕАД е изготвен анализ, оценка на изискванията по Групови Ключови Контроли за следните процеси:

- Общо застраховане;
- Управление на Правни рискове;
- Управление на Данъчни Рискове;
- Управление на Непрекъснатост на Бизнеса;
- Управление на Риска и Капитала;
- Счетоводство и Финансова отчетност;
- Създаване и развитие на продуктите;
- Управление на пари в брой;
- Управление на Човешките ресурси;
- Управление на доставките
- Фасилити мениджмънт;
- Корпоративна комуникация;
- Корпоративно управление;
- Администриране на Клиенти;
- Администриране на посредници;
- Управление на Информационните технологии;
- Управление на Информационната сигурност.

На базата на направените анализи и оценки е изготвен доклад за Вътрешната контролна среда на дружествата в групата на ДЗИ, както и са приети планове за 2017 г. за въвеждане на изискванията по Груповите ключови контроли, които все още не са напълно въведени.

Като част от отговорностите на управлението на Операционния Риск е и осигуряване на „Непрекъснатостта на Бизнеса“, с което се цели поддържането на критичните бизнес функции, процеси и услуги, тяхното организиране, управление или възстановяване/възстановяване в рамките на разумни срокове при непредвидено, изцяло или частично бизнес прекъсване. Приета е работна рамка на стандарт на Кей Би Си Групата за „Непрекъснатост на Бизнеса“. Определен е Кризисен Комитет с председател Главен Изпълнителен Директор.

От месец април 2016 г. управлението на Операционния рисък е обособено в дирекция „Риск“, отдел „Нефинансови рискове“ като обхвата на дейността е в подчинение на ресора на Изпълнителния директор „Финанси и риск“.

## СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма значими събития, настъпили между датата на отчета и датата на одобрението му, които да изискват оповестяване или да повлият на финансовото състояние на Дружеството.

## СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕТО

През 2016 г. бе преразгледана формулираната през 2013 г. стратегия на Групата ДЗИ озаглавена ДЗИ@70. Дружеството потвърди като свои основни цели, достигането на водещи позиции на пазара по отношение на доверие, прозрачност и фокус към клиента и неговите потребности. ДЗИ се цели към постигането на оперативна ефективност чрез опростяване и автоматизация на своите процеси, продукти и управленска структура. ДЗИ има амбицията да бъде застрахователно дружество, служещо за пример за финансова стабилност по отношение на инвестиции и застрахователни резерви.

За постигането на тези цели са предприети следните инициативи:

- постоянно подобряване качеството на предлаганите от Дружеството продукти и услуги - преразглеждане на качеството, бързината и достъпността на процесите и услугите предоставени от момента на аквизиция до ликвидация;
- въвеждане на информационни технологии, спомагащи процесите на дигитализация на услугите, с цел повишаване качеството и бързината им;
- редуциране на застрахователния рисък чрез подобряване на подписваческия процес;

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКАМВРИ 2016 г.**

**СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

- намаляване квотата на разходи – чрез продължаване на централизацията и автоматизация на нетърговските дейности (отчетност, обработването на щети, администриране на договори, плащания);
- консервативна инвестиционна политика с цел постигане на най-високо ниво на финансова стабилност на българския застрахователен пазар;
- привличане и запазване на компетентен и високо мотивиран персонал;
- активна социална ангажираност към обществото с фокус върху природните ресурси и младото поколение.

Дружеството не притежава клонове в рамките на Република България, както и извън нея.

Настоящият Доклад е одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД с Протокол от 23 март 2017г.

Членовете на съветите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Милен Глушков -  
Член на УС и  
Изпълнителен директор



Коста Чолаков -  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**ПРИЛОЖЕНИЕ**

**„ДЗИ - ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
Информация по чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон**

**1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ**

Име	Участие в търговки дружества като неотговорен съдружник	Притежание на повече от 25% от капитала в търговски дружества	Участие в управлението на търговски дружества/кооперации
Йохан Демен	Не	Не	„K&H Insurance“ „CSOB Poistovna“ „CSOB Pojistovna“ „NLB Vita“ „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД АД „KBC Group Re“ „KBC Asset Management N.V.“
Люсиен Хейсенд	Не	Не	„KBC Group NV“ “KBC Bank NV” “KBC Verzekeringen NV” “KBC Securities NV” “KBC Asset Management NV” “KBC Bank Ireland plc” “KBC Start It Fund NV” “K&H Bank” “K&H Insurance” “CSOB Banka Slovakia” „СИБАНК“ ЕАД „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД
Григорий Вазов	Не	„Висше училище по застраховане и финанси“ АД „Вазов Институт“ ЕООД	„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД „Висше училище по застраховане и финанси“ АД „Вазов Институт“ ЕООД

**2. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**

Име	Участие в търговки дружества като неотговорен съдружник	Притежание на повече от 25 % от капитала в търговски дружества	Участие в управлението на търговски дружества/кооперации
Коста Чолаков	Не	Не	„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД
Милен Глушков	Не	Не	„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД
Геерт Де Кегел	Не	Не	„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД „ДЗИ - Животозастраховане“ ЕАД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД

за 2016 година

### УВОД

Основните принципи от политиката за корпоративно управление на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД са уредени в Кодекс за корпоративно управление, одобрен от Управителния съвет на Дружеството.

Информацията относно Кодекса за корпоративно управление, приет от „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е публично достъпна на официалната интернет страница на застрахователя ([www.dzi.bg](http://www.dzi.bg)). Кодексът за корпоративно управление е изгответ в съответствие с действащото законодателство, както и в съответствие с Хартата за корпоративно управление на КБС Груп Н.В. (публикувана на [www.kbc.com](http://www.kbc.com)). По-подробна информация относно корпоративното управление и спазването на законовата рамка се съдържат в настоящата декларация за корпоративно управление на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД.

Управителния съвет на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД преглежда на регулярна база, дали практиките на корпоративно управление са в съответствие с действащото законодателство и с приетия Кодекс за корпоративно управление.

През 2016 г., няма установени случаи на практики от кодекса, които не са били спазени.

### СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

„ДЗИ - Общо Застраховане“ ЕАД (Дружеството) има двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Състава и функциите на управителните и надзорните органи, както и техните комитети са представени по-долу:

*Надзорен съвет (НС).*

Надзорният съвет на „ДЗИ-Общо застраховане“ ЕАД се състои от 3 (трима) членове, избрани от Едноличния собственик на капитала. Към края на 2016 г. съставът на НС е следният:

- Люсиен Хейсанс – Председател - белгийски поданик, роден през 1953 г. Притежава магистърска степен по специалност „Право“ от Католическия университет в Льовен, Белгия. Г-н Хейсанс заема длъжността Главен изпълнителен директор на бизнес звено „Международни пазари“ в КБС Груп Н.В.
- Йохан Демен – белгийски поданик, роден през 1956 г. Притежава магистърска степен по специалност „Математика“ и по специалност „Актоерство“ от Католическия университет в Льовен, Белгия. Г-н Демен заема длъжността Старши директор „Застраховане“ в бизнес звено „Международни пазари“ в КБС Груп Н.В.
- Григорий Вазов – независим член – български гражданин, роден през 1951 г. Притежава магистърска степен от катедра „Финанси и кредит“ от ВФСИ „Д. А. Ценов“, Свищов, България. Г-н Вазов заема длъжността ректор и президент на Висшето училище по застраховане и финанси в гр. София.

През 2016 г. не е имало промени в състава на Надзорния съвет.

Надзорният съвет изпълнява контролни функции, без да участва в управлението на Дружеството.

Надзорният съвет заседава най-малко веднъж на три месеца, но не по-малко от 4 /четири/ пъти годишно. В заседанията на Надзорния съвет могат да участват без право на глас членовете на Управителния съвет и други лица, след като са получили покана за това.

Председателят на Надзорния съвет свиква заседанията по своя преценка, както и по искане на членовете на съвета или на членове на Управителния съвет.

Заседанието на Надзорния съвет е редовно, ако присъстват повече от половината от членовете на съвета лично или са представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ член.

Надзорният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Надзорният съвет може да взема решения посредством директна дистанционна комуникация, като те се изготвят в писмена форма. В такъв случай решението е в сила, ако всички членове са информирани за заседанието и за съдържанието на даденото проекторешение.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Надзорен съвет (НС) (продължение).*

По въпросите от своята компетентност Надзорният съвет взема решения с обикновено мнозинство. За всяко заседание на Надзорния съвет се води протокол, който се подписва от всички присъстващи членове на съвета, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях.

Функции и задачи на Надзорния съвет:

- ✓ Надзорният съвет определя основните насоки в дейността на Дружеството;
- ✓ Предлага на Едноличния Собственик на Капитала (ЕСК) да вземе решение за увеличаване или намаляване на капитала;
- ✓ Избира членовете на Управителния съвет и сключва с тях договори за възлагане на управлението;
- ✓ Проверява годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложението на Управителния съвет за разпределение на печалбата на Дружеството;  
Дава съгласие за:
  - ✓ Участието или разпореждането с участие в други търговски или граждански дружества;
  - ✓ Придобиване или разпореждане с недвижими имоти или веществни права върху тях на стойност над 1 000 000 лева;
  - ✓ Прехвърляне и придобиване на застрахователен портфейл;
  - ✓ Придобиване или разпореждане с предприятия или части от тях;
  - ✓ Съществена промяна на дейността и на организационната структура на Дружеството.

Надзорният съвет може да създава специални комитети, чиито състав и функциониране се определят от него. Комитетите на Надзорния съвет са:

- Комитет по одит, риск и съответствие;
- Комитет по възнагражденията;

**Комитет по одит, риск и съответствие**

Комитетът е консултивен орган към Надзорния съвет на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД и не може да взема самостоятелни решения. В този смисъл всички негови решения подлежат на потвърждение от Надзорния съвет.

Председател: Йохан Демен  
Членове: Люсиен Хайсенс  
Снежана Калоянова (независим член)

Членовете на Комитета по одит, риск и съответствие на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД се избират от Надзорния съвет и се одобряват от Едноличния собственик на капитала. Комитетът заседава най-малко четири пъти годишно. Ръководителят на управление „Вътрешен одит“ е със статут на „постоянен гост“ на заседанията на комитета и на всяко от заседанията се отчита за своята дейност. Външните одитори са поканени да вземат участие във всички заседания, като трябва да присъстват поне на две от тях в рамките на една година. Комитетът има и постоянен секретар, назначен от Председателя.

Комитетът по одит, риск и съответствие има следните основни отговорности:

- ✓ проследява дали Управителният съвет е установил и поддържа адекватно ниво на вътрешен контрол върху процесите и системите. Това включва предимно (но не само) осигуряване спазването на действащото законодателство, съблудаване на изпълнението на вътрешните правила и процедури и наличието на ефективен и ефикасен оперативен процес;
  - ✓ следи за целостта и обективността на финансовите отчети и отчетния процес като цяло;
  - ✓ следи за качеството на работата на вътрешния одит и осигурява неговите независимост, професионализъм и експертиза;
  - ✓ съблудава дейността на външния одит и в частност неговата независимост и ефективност по отношение на одигтия процес.
- ✓ дава насоки по отношение на настоящия и бъдещ рисков апетит, стратегията за управление на риска и рисковия профил;
- ✓ контролира дали стойността на активите и пасивите са в съответствие с бизнес модела и стратегията за управление на риска;
- ✓ съблудава качеството на системите за управление на риска, съответствието и законосъобразността, като следи за осигуряване на независимостта, професионализма и експертизата на звената, ангажирани в тези области;
- ✓ контролира дали стимулите, предвидени от Комитета за възнагражденията, отчитат влиянието на риска, капитала, ликвидността и времето на получаване на тези възнаграждения.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Надзорен съвет (НС) (продължение).*

Председателят на Комитета по одит, риск и съответствие отчита пред Надзорния съвет дейностите, заключенията и препоръките за подобрение след всяко заседание на Комитета. Протоколите от заседанията на Комитета по одит, риск и съответствие задължително се предоставят на членовете на Надзорния съвет.

**Комитет за възнагражденията:**

Комитетът за възнагражденията взема решения по отношение на политиките и практиките за възнагражденията, както и по създадените чрез тях стимули за управление на риска, капитала и ликвидността.

Председател: Люсиен Хайсенс  
Членове: Йохан Дамен  
Секретар: Лилия Несторова  
Гости: Петър Андонов  
Коста Чолаков

Комитетът за възнагражденията може да предложи на Надзорния съвет решения за възнагражденията, като отчита влиянието върху риска и неговото управление, дългосрочните интереси на акционерите, инвеститорите и другите заинтересовани лица.

Комитетът за възнагражденията заседава най-малко веднъж годишно, с цел обсъждане и одобрение на политиките за възнагражденията. За провеждане на заседание на Комитета за възнагражденията е необходимо да присъстват най-малко половината от членовете му.

Комитетът за възнагражденията има следните правомощия:

- ✓ дава предложения на НС във връзка с определяне възнагражденията на членовете на УС;
- ✓ ратифицира допълнителните възнаграждения, определени съгласно груповите правила за висши мениджърът.

За проведените заседания на Комитета за възнагражденията се води протокол от постоянно назначен секретар, Директор „Човешки ресурси“, който протокол задължително се представя на членовете на Комитета.

**Управителен съвет (УС)**

Управителният съвет на „ДЗИ-Общо застраховане“ ЕАД се състои от 3 (трима) членове, избрани от Надзорния съвет. Към края на 2016 г. съставът на УС е следният:

- Коста Чолаков – председател на УС и главен изпълнителен директор – български гражданин, роден през 1972 г. Притежава магистърска степен по специалност „Банково и финансово право“ към университета „Куин Мери“, Лондон, Англия.
- Геерт Де Кегел – член на УС и изпълнителен директор – белгийски поданик, роден през 1962 г. Притежава магистърска степен по специалност „Социология“ към Държавния университет в Гент, Белгия.
- Милен Глушков - член на УС и изпълнителен директор – български гражданин, роден през 1979 г. Притежава магистърска степен по специалност „Счетоводство и контрол“ към Университета за Национално и Световно Стопанство, София, България.

През 2016 г. не са извършвани промени в състава на Управителния съвет.

Дружеството се управлява и представлява от Управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет се избират за срок от 4 /четири/ години и могат да бъдат преизбириани без ограничение. Управителният съвет заседава поне веднъж на две седмици. Решенията на Управителния съвет се взимат с обикновено мнозинство, доколкото в закон или в решение на ЕСК не е предвидено друго. Управителният съвет докладва за дейността си пред Надзорния съвет на дружеството най-малко веднъж на 3 /три/ месеца, но не по-малко от 4 /четири/ пъти годишно.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Управителен съвет (УС) (продължение)**

Функции и задачи на Управителния съвет:

- ✓ Управителният съвет организира дейността на Дружеството, определя застрахователната и финансова политика;
- ✓ Одобрява годишните отчети на отговорния актиор на Дружеството и на ръководителя на служба „Вътрешен одит и контрол“;
- ✓ Определя вида и размера на фондовете на Дружеството, реда за набиране и разходване на средствата по тях;
- ✓ Приема програма за дейността;
- ✓ Изгражда управленската и организационна структура;
- ✓ Назначава и освобождава лицата изпълняващи ключовите функции;
- ✓ Приема политиките, правилата и общи условия по Кодекса за Застраховане. Избира и упълномощава лица за изпълнителни директори.

Управителният съвет може да създава специални комитети, чиито състав и функциониране се определят от него. Комитетите създадени по настоящем към Управителния съвет са:

- Местен комитет за управление на риска и капитала;
- Комитет за нови и активни продукти и процеси /КНАПП/;
- Инвестиционен комитет.

**Местен комитет за управление на риска и капитала (МКУРК):**

Комитетът е колективен орган, който подпомага Управителния съвет при вземане на решения относно:

- ✓ Местната стратегия за управление на капитала и риска и апетита за риск;
- ✓ Местния рисков профил и капиталовата адекватност спрямо апетита за риск и разпределението на капитала;
- ✓ Разпределянето на капитала до отделните бизнес звена, в съответствие с бизнес плановете им и в рамките, определени от Групата;
- ✓ Постигането на резултати от дейността, с които да се гарантира постигане на целите и др. под.

Комитетът се състои от членовете на УС, Директорът на дирекция „Управление на риска“.

Председател на МКУРК е изпълнителният директор с ресор Финанси и Риск. Ръководителят на отдел „Нефинансови рискове“ към дирекция „Управление на риска“ изпълнява функциите на секретар на МКУРК, който съставя протокол с решенията на комитета за всяко заседание, подлежащ на последващо одобрение от УС.

В заседанията на Комитета участват задължително и служители, изрично изброени в правилата за дейността на МКУРК, представители на различни звена, които имат отношение към обсъжданието въпроси. Председателят на МКУРК, чрез секретаря на Комитета, може да покани и други участници, които да присъстват на заседанията, ако прецени, че експертното им становище е важно и необходимо за вземането на конкретно решение. Ръководителят на служба „Вътрешен одит“ и директорът на дирекция "Контрол на търговската мрежа, вътрешни инспекции и законосъобразност" присъстват на заседанията на МКУРК със статут на наблюдатели.

МКУРК заседава месечно – в четвъртата седмица от месеца.

Комитетът може да взема решения, ако присъстват лично най-малко двама от неговите членове – изпълнителни директори, като единият от тях трябва да е Изпълнителен директор "Финанси и Риск". Решенията на МКУРК се вземат с пълно мнозинство (единодушно) от присъстващите на заседанието членове, при явно гласуване. Всеки от членовете има право на един глас. Останалите участници в заседанието имат съвещателен глас.

**Комитет за нови и активни продукти и процеси /КНАПП/:**

Комитетът е създаден от УС на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД и изпълнява отговорности, които са изрично възложени от него. КНАПП изпълнява едновременно функциите на отговорен комитет за одобряване на продуктите, които застрахователя предлага на пазара и канал за връзка с клоновата мрежа (с изключение на продуктите предлагани през бизнес партньора Сибанк). КНАПП оперира в съответствие с политиката за „Рисков апетит“, корпоративната стратегия и капиталова политика.

В състава на Комитета се включват членове със следните функции – председател, собственик на продукта, спонсор и координатор, които задължително се заемат от различни лица. Председателят на КНАПП е изпълнителен директор с ресор „Операции“. Координатор на комитета е асистента на изпълнителния директор – Председател на КНАПП. Спонзорите на съответните процеси са директори на Дирекции „Продукти Общо-застраховане“ и „Корпоративно и специализирано застраховане“, а собствениците на продуктите се определят в зависимост от харектера на бизнес предложението.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Управителен съвет (УС) (продължение)**

За заседанията на КНАПП се съставя протокол, който съдържа взетите решения от Комитета и подлежи на последващо одобрение от УС.

**Инвестиционен комитет:**

Комитетът е създаден от УС на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД и изпълнява функции на консултивен орган. Инвестиционният комитет заседава четири пъти в годината, като се разглеждат следните въпроси:

- ✓ Макроикономическа рамка, вкл. лихвени нива;
- ✓ Падежна структура на портфейла от финансови активи;
- ✓ Инвестиционни цели и стратегия.

В състава на Комитета се включват следните членове – председател на комитета е Изпълнителният Директор „Финанси и Риск“, а останалите членове са Директор „Финанси“, Директор „Риск“, Директор „Продукти Общо-застраховане“, Експерт „Управление на инвестициите“, Директор „Управление на инвестициите“ към Сибанк и представител на звено „Управление на инвестициите“ към КВС.

За заседанията на Инвестиционният комитет се съставя протокол.

Всички отговорностите на НС и УС са уредени в Кодекса за корпоративно управление и в Устава на Дружеството.

**СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА**

**Система за вътрешен контрол**

„ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД прилага многослоен модел за вътрешен контрол, следвайки изискванията на КВС Груп, като са въведени три линии на защита.

Първа линия на защита са бизнес звената, като от гледна точка на бизнес операции те са изцяло отговорни за всички рискове в своята сфера на дейност и трябва да гарантират, че всички необходими проверки в процесите им се прилагат навременно, ефективно и прозрачно.

Втора линия на защита са звената, които имат независими контролни функции – Управление на Риска, Финанси, Правна и Информационна сигурност. Звената упражняващи независими контролни функции изразят собствено мнение по отношение на рисковете, на които Дружеството е изложено. Звената имат следните задължения:

- Наблюдават и проверяват нивото на изпълнение на Рамката на КВС за управление на риска в бизнеса и докладва за цялостната рискова среда на ръководството на Дружеството;
- Контролират дали полето за действие се спазва от бизнеса и ескалират при необходимост;
- Докладват независимо по въпросите на риска пред съответните органи и комитетите за риска в съответствие с институциите, определени в Рамката за управление на риска.

Трета линия на защита е управление „Вътрешен одит“, което докладва пред УС и Комитета по одит, риск и съответствие, като изразява мотивирано становище за функционирането на рамката за вътрешен контрол; оценява функционирането на първа и втора линия на защита; проверява дали рисковете се управляват адекватно чрез процесите в Дружеството.

Като част от системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол, освен ключовата функция „Вътрешен одит“ са въведени и следните други три ключови функции:

- Функция по Управление на Риска;
- Актиоерска Функция;
- Функция за Съответствие;

**Управление на риска**

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

## СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Управление на риска (продължение)

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния Съвет. Главната цел на рисковата политика е да дефинира ясно определени параметри и правила за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите му резултати.

#### Актуерската функция има следните задължения:

- Координира оценката на техническите резерви според изискванията на Директивата „Платежоспособност II“ и Кодекса за застраховане;
- Информира Управителния и Надзорния съвет за надеждността и адекватността на изчисленията на техническите резерви;
- Дава становище по отношение на подписваческата политика на дружеството;
- Дава становище по отношение на презастрахователните споразумения;
- Участва във валидирането на оценката на техническите резерви по Директива „Платежоспособност II“ на тримесечна база;
- Подготвя годишен доклад до Управителния съвет относно точността на техническите резерви и подписваческите и презастрахователни споразумения;
- Допринася за ефективно управление на риска;
- Докладва за изисквания на регулятора.

#### Функцията по управление на риска има следните задължения:

- Създава и преглежда Общата рамка за управление на риска, изготвена на основата на законовите и регуляторни изисквания, които ясно дефинират отговорностите и задачите на първата и втората защитна линия в Общата рамка за управление на риска;
- Изпълнява редица дейности, свързани с управлението на различни рискове в дружеството;
- Подпомага първа линия на защита, при прилагането на Общата рамка за управление на риска:
  - о на регионално ниво чрез разясняване, консултиране, обучение и контрол;
  - о на централно ниво чрез обучения, семинари и др.

**Дирекция Съответствие** е независима функция в Дружеството, описана в Харта за съответствие. Нейната основна задача е да предотвратява риска от несъответствие или от реализиране на загуба, поради неспазване на приложимите закони, подзаконови или вътрешни правила, които попадат или са в обхвата във функциите на дирекцията.

### ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛОЖЕНИЯТА ЗА ПОГЛЪЩАНЕ

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД не притежава значими преки или косвени участия в дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки.

Дружеството не е издавало ценни книжа със специални права на контрол. Съгласно устава на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД съществува забрана за издаване на привилегированi акции, даващи право на повече от един глас или допълнителен ликвидационен дял.

Няма ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове и не са уредени крайни срокове за упражняване на правата на глас. Внасянето на измененията в учредителния договор на Дружеството /Устава/ е регламентирано в самия него и се извършва по правилата на Търговския закон. Изборът и смяната на членовете на УС/НС са регламентирани в Устава, както и в Правилата за работа на УС/НС, при спазване изискванията на Кодекса за Застраховане и Търговския Закон. Обратно изкупуване на акциите може да се извърши по решение на единоличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство.

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

**ПОЛИТИКА ПО МНОГООБРАЗИЕ**

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД прилага политиката за многообразие по отношение на състава на съветите, определена в Хартата за корпоративно управление на Кей Би Си Груп и Кодекса за корпоративно управление.

Съгласно изискванията на политиката за многообразие Дружеството трябва да осигури балансиран състав на съветите, който гарантира, че членовете им притежават необходимия опит, основни умения в управлението и широк социален опит.

През 2016 г. съставът на НС отговаря на изискванията на политиката за многообразие на членовете на съвета. От гледна точка на националност, НС се състои от двама членове, които са белгийски поданици и един член, който е гражданин на Р. България. Възрастовият диапазон на членовете е от 60 г. до 65 г. Един от членовете на НС е юрист, вторият има диплома по акционерство и математика, а третият притежава квалификация по специалност „Финанси“.

През 2016 г. съставът на УС отговаря на изискванията на политиката за многообразие на членовете на съвета. От гледна точка на националност, в състава на УС има един белгийски поданик и двама български граждани. В УС участват членове, които са родени в периода между 1962 г. и 1979 г. Разнообразието в образованието и професионалната квалификация на членовете на УС се осигурява от присъствието на членове, които притежават значителен опит в различни сфери и квалификация в следните специалности – „Право“, „Счетоводство и контрол“ и „Социология“.

Настоящата Декларация е одобрена от Управителния съвет на „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД с Протокол от 24 март 2017 г.

Милен Глушков –  
Член на УС и  
Изпълнителен директор



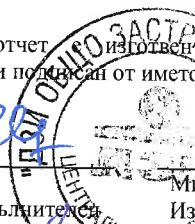
Коста Чолаков –  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

Бележки	2015 г.	
	2016 г. хил. лв.	Коригиран* хил. лв.
Бруто премии	3(a)	169,381
Отстъпени премии на презастраховател	3(б)	(10,158)
<b>Нетни премии</b>		<b>159,223</b>
<b>Приходи от такси и комисионни</b>	4	1,033
Приходи от инвестиции	5	6,577
Реализирани печалби	6	1,428
Печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност	7	(182)
Други приходи от дейността	8	744
<b>Общо други приходи</b>		<b>9,600</b>
<b>Разходи за изплатени претенции - бруто</b>	9(a)	(83,950)
Претенции, отстъпени на презастраховател	9(б)	5,492
Изменение на задълженията по застрахователни договори относно предстоящи плащания – бруто	9(в)	2,380
Изменение на задълженията по застрахователни договори относно предстоящи плащания, отстъпени на презастраховател	9(г)	(736)
<b>Разходи за изплатени претенции, нетно</b>		<b>(76,814)</b>
<b>Финансови разходи</b>	10	–
Обезценка на застрахователни вземания		(6,985)
Административни разходи	11	(30,467)
Други разходи за дейността	12	(43,507)
<b>Други разходи</b>		<b>(80,959)</b>
<b>Общо разходи за изплатени претенции и други разходи</b>		<b>(157,773)</b>
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>11,050</b>
Разход за данък върху доходите	14(a)	(1,114)
<b>Печалба за годината</b>		<b>9,936</b>

Финансовият отчет е изгответ на 6 март 2017 г., одобрен от Управителния Съвет на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков  
Главен Изпълнителен директор



Милен Глушков  
Изпълнителен директор

Йордан Тенев  
Съставител

Росица Ботева  
Регистриран одитор

Щефан Вайблен  
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30-03-2017

30-03-2017

Приложените бележки от страница 6 до страница 72, представляват неразделна част от финансовия отчет.

\* В нота 2.4 (e) са оповестени детайли относно грешката породила корекция на предходните периоди.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. коригиран* хил. лв.
<b>Печалба за годината</b>		<b>9,936</b>	<b>9,086</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Нетна печалба от активи на разположение за продажба	15	1,090	1,024
Ефект от данък върху доходите	15, 14(б)	(109)	(102)
<b>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</b>	<b>15</b>	<b>981</b>	<b>922</b>
<b>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</b>			
Преоценка на материални активи	16	51	–
Ефект от данък върху доходите		(5)	–
Актюерски загуби по планове с дефинирани доходи	15	(16)	1
Ефект от данък върху доходите	15, 14(б)	2	–
<b>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</b>	<b>15</b>	<b>32</b>	<b>1</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>	<b>16</b>	<b>1,013</b>	<b>923</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>			
		<b>10,949</b>	<b>10,009</b>

Финансовият отчет е изгответ на 6 март 2017 г., одобрен от Управителния Съвет на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков  
Главен Изпълнителен директор

Росица Ботева  
Регистриран одитор

30 -03- 2017

Приложените бележки от страница 6 до страница 72, представляват неразделна част от финансовия отчет.



Йордан Тенев  
Съставител

Щефан Вайблен  
„ПрайсуютърхаусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2017

\* В нота 2.4 (e) са оповестени детайли относно грекиката породила корекция на предходните периоди.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

Бележки	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Капиталови резерви	Финансови активи на разположение за продажба		Преоценен резерв на МА	Други капиталови резерви	Резерв от акционерски преоценки	Общо собствен капитал
				хил. лв.	хил. лв.				
<b>Отчетено на 31 декември 2014 г.</b>	<b>51,587</b>	<b>6,838</b>	<b>5,159</b>	<b>9,468</b>	–	<b>758</b>	<b>(87)</b>	<b>73,723</b>	
Корекция на грешка от предходни периоди	2.4 (e)		(5,682)						(5,682)
<b>Коригиран капитал в на 1 януари 2015 г.</b>	<b>51,587</b>	<b>1,156</b>	<b>5,159</b>	<b>9,468</b>	–	<b>758</b>	<b>(87)</b>	<b>68,041</b>	
Заделяне на резерви от неразпределена печалба	33(a)	–	(595)	595	–	–	–	–	–
Изплатени дивиденти рез годината	33(г)	–	(6,243)	–	–	–	–	–	(6,243)
Печалба за годината		–	9,086	–	–	–	–	–	9,086
Друг всеобхватен доход	16	–	–	922	–	–	–	1	923
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>–</b>	<b>9,086</b>	<b>–</b>	<b>922</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>10,328</b>
<b>Коригиран капитал на 31 декември 2015 г.</b>	<b>51,587</b>	<b>3,404</b>	<b>5,754</b>	<b>10,390</b>	–	<b>758</b>	<b>(86)</b>	<b>71,807</b>	
Увеличение на капитала от емисии	32	15,000	–	–	–	–	–	–	15,000
Увеличение на капитала и заделяне на резерви от неразпределена печалба		–	(581)	581	–	–	–	–	–
Изплатени дивиденти през годината	33(г)	–	(8,824)	–	–	–	–	–	(8,824)
Заделяне на Запасен фонд		–	(2)	–	–	–	2	–	–
Печалба за годината		–	9,936	–	–	–	–	–	9,936
Друг всеобхватен доход	16	–	–	981	46	–	(14)	1,013	
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>–</b>	<b>9,936</b>	<b>–</b>	<b>981</b>	<b>46</b>	<b>–</b>	<b>(14)</b>	<b>10,949</b>
<b>На 31 декември 2016 г.</b>	<b>66,587</b>	<b>3,933</b>	<b>6,335</b>	<b>11,371</b>	<b>46</b>	<b>760</b>	<b>(100)</b>	<b>88,932</b>	

Финансовият отчет, изгответ на 6 март 2017 г., одобрен от Управителния Съвет на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков  
Главен Изпълнителен директор

Милен Грунков  
Изпълнителен директор

Йордан Тенев  
Съставител

Росица Ботева  
Регистриран одитор  
30 -03- 2017

София  
Reg № 085

Щефан Вайблен  
„ПрайсъутърхусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2017

Приложените бележки от страница 6 до страница 72, представляват неразделна част от финансовия отчет.

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Бележки	2016 г.	2015 г.	01 Януари 2015 г.
	хил. лв.	коригиран*	коригиран*
<b>Активи</b>			
Нематериални активи	17	1,914	1,260
Материални активи	18	9,709	7,444
Инвестиционни имоти	19	5,519	5,624
Финансови активи, държани до падеж	20(г)	21,580	21,690
Предоставени заеми	20(а)	9,804	9,804
Депозити във финансови институции	20(б)	64,544	67,275
Финансови активи на разположение за продажба	20(в)	151,504	133,022
Активи по презастрахователни операции	21	16,271	16,775
Вземания по застрахователни операции	23	34,690	32,812
Търговски вземания и аванси	24	2,023	1,567
Вземания от корпоративен данък	31	543	—
Разходи за бъдеще периоди и други активи	26	1,089	948
Пари и парични еквиваленти	25	8,556	6,850
<b>Общо активи</b>		<b>327,746</b>	<b>305,071</b>
			<b>293,225</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Регистриран капитал	32	66,587	51,587
Капиталови резерви	33(а)	6,335	5,754
Неразпределена печалба		3,933	3,404
Преоценъчен резерв	33(б)	11,417	10,390
Резерв от акционерски преоценки		(100)	(86)
Други капиталови инструменти	33(в)	760	758
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>88,932</b>	<b>71,807</b>
			<b>68,041</b>
<b>Пасиви</b>			
Задължения по застрахователни договори	27	218,721	217,423
Задължения към персонала при пенсиониране	28	774	707
Отсрочен данъчен пасив	22(а), (б)	496	62
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	29	14,260	10,275
Търговски и други задължения	30	4,563	4,499
Задължения за корпоративен данък	31	—	298
<b>Общо пасиви</b>		<b>238,814</b>	<b>233,264</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>327,746</b>	<b>305,071</b>
			<b>293,225</b>

Финансовият отчет е изгответ на 6 март 2017 г., одобрен от Управителния Съвет на 23 март 2017 г. и подписан от името на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков  
Главен Изпълнителен директор

Миден Гушков  
Изпълнителен директор

Йордан Йенев  
Съставител

Росица Ботева  
Регистриран одитор

Щефан Вайблен  
ПрайсуетърхусКупърс Одит ООД

30 -03- 2017

София  
Reg. № 085

30 -03- 2017

Приложените бележки от страница 6 до страница 72, представляват неразделна част от финансовия отчет.

\* В нота 2.4 (e) са оповестени детайли относно грешката породила корекция на предходните периоди.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Получени премии		156,159	144,368
Плащания на презастрахователи		(9,079)	(8,397)
Платени обезщетения, нетно от получени регреси		(86,620)	(75,612)
Възстановени суми от презастрахователи		8,600	7,558
Плащания на доставчици и служители		(21,638)	(21,497)
Платени аквизиционни разходи, нетно от получени комисионни от презастрахователи		(19,583)	(18,352)
Платени такси и вноски		(1,071)	(1,017)
Корпоративен данък		(1,633)	–
Други платени данъци		(3,170)	(3,298)
Платен данък върху доходите на физически лица		(1,380)	(1,328)
Платени суми по превантивни мероприятия		(1,725)	(1,448)
Платени социални осигуровки		(3,625)	(3,515)
Други парични потоци за оперативна дейност		(8,066)	(6,848)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>7,169</b>	<b>10,614</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Постъпления от продажба на акции		10	–
Постъпления от ценни книжа с фиксиран доход		50,069	50,957
Покупка на ценни книжа с фиксиран доход		(65,645)	(61,116)
Придобиване на дълготрайни активи		(5,028)	(2,523)
Получени лихви		7,717	8,199
Получени наеми		21	106
Получени дивиденти		37	–
Паричен поток от падежирали депозити		41,179	21,194
Паричен поток за новооткрити депозити		(37,000)	(39,482)
<b>Нетни парични потоци (използвани в) от инвестиционна дейност</b>		<b>(8,640)</b>	<b>(22,665)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления от увеличение на основен капитал		15,000	–
Платени дивиденти		(8,823)	(6,243)
<b>Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност</b>		<b>6,177</b>	<b>(6,243)</b>
Изменение на паричните средства през периода		<b>4,706</b>	<b>(18,294)</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>		<b>8,850</b>	<b>27,144</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>		<b>13,556</b>	<b>8,850</b>
Компоненти на паричните средства и еквиваленти:			
Депозити с оригинален матуритет до 3 месеца	20(б) 25	5,000 8,556	2,000 6,850

Финансовият отчет е изгответ на 23 март 2017 г., одобрен от Управителния Съвет на „ДЗИ – Общо Застраховане“ ЕАД от:

Коста Чолаков

Главен Изпълнителен директор

Росица Ботева

Регистриран одитор

30 -03- 2017

Милена Глушкова

Изпълнителен директор

София

Рег. № 085

Йордан Тенев

Съставител

Щефан Вайблен

„ПрайсуготърхусКупърс Одит“ ООД

30 -03- 2017

Приложените бележки от страница 6 до страница 72, представляват неразделна част от финансовия отчет.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**1. Корпоративна информация**

“ДЗИ - Общо Застраховане” ЕАД (Дружеството) е регистрирано по законите на Република България на 27 февруари 1998 г. Дружеството е с адрес на управление гр. София, ул. „Георги Бенковски” № 3 и е част от Група ДЗИ. Едноличен собственик на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 2015 г. е „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД.

“ДЗИ - Общо Застраховане” ЕАД е получило разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност на 25 май 1998 г. Общо застраховане се отнася до продукти, осигуряващи обезщетение за имуществени вреди или злополука. Застрахователните полици по общо застраховане в по-голяма част от случаите са с едногодишен или с по-малък срок на покритие и без откупна стойност. Застрахователят има възможност да промени размера на премиите след края на периода на полицата.

Към 31 декември 2016 г., едноличен краен собственик на “ДЗИ - Общо Застраховане” ЕАД е Кей Би Си Груп НВ, Белгия чрез контрол на 100.00 % от акционерния капитал на компанията - майка „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД, Едноличен собственик на акционерния капитал на „ДЗИ – Животозастраховане“ ЕАД е Кей Би Си Иншуруънс, НВ.

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на „ДЗИ - Общо Застраховане” ЕАД на 23 март 2017 година.

**2.1. База за изготвяне**

Този финансов отчет е изгoten на база историческа цена с изключение на инвестиционните имоти, финансови активи на разположение за продажба (държавни ценни книжа, Еврооблигации, международни и капиталови инвестиции), активи, държани за търгуване (Еврооблигации, държавни ценни книжа, облигации, издадени от търговски дружества, инвестиционни дялове и деривативни финансови инструменти), както и пасивите на инвестиционни договори, които са оценени по справедлива стойност.

Настоящият финансов отчет е изгoten в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общопринетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

Показателите във финансовия отчет са представени в лева (lv.) и са закръглени до хиляди (хил. lv.), освен ако не е упоменато друго.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в пояснителните бележки.

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Приходи и разходи не се компенсират в отчета за печалбата или загубата, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

**2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания**

***Нови и изменени стандарти и разяснения***

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Дружеството към 1 януари 2016 г.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.2 Промени в счетоводната политика и оповестявания (продължение)**

**Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. - 2014 г.** Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване.
- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

**Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1**

Измененията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междуинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междуинни суми.
- Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал – делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

**2.3 Предстоящи изисквания**

Следните стандарти и тълкувания са издадени, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.:

**МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти**

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

*Въздействие*

Докато Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба, отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност ДВД и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи.

Другите финансови активи, притежавани от Дружеството, включват:

- Капиталови инструменти, понастоящем класифицирани като налични за продажба, за които избор по справедлива стойност в ДВД е на разположение.
- Капиталови инвестиции, понастоящем изчислени по справедлива стойност през приходи и разходи, които най-вероятно ще продължават да се изчисляват на същото основание съгласно МСФО 9 и
- Дългови инструменти понастоящем класифицирани като „държани до падеж“ и оценявани по амортизирана стойност, която следва да покрива условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.3 Предстоящи изисквания (продължение)**

**МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти (продължение)**

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени.

Новият модел на обезценка изиска признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (OK3), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

**МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.**

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.**

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределение цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всяка от стъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.3 Предстоящи изисквания (продължение)**

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти (продължение)**

Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

*Въздействие*

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите двадесет месеца.

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и изменението към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.)** влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

**Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12**

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизаци от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

**Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12** влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

**Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7**

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизаци от финансова дейност. Това включва промени, произлизаци от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизаци от финансови пасиви. Предприятията може да включват промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг“.

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизаци от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

**Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7** в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

**Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016)** влизат в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.3 Предстоящи изисквания (продължение)**

**Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

**Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори** (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

**Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.)** влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

**Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти** (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

**2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки, предположения и грешки**

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството, налага Ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените приходи, разходи, активи и пасиви и оповестяването на условни задължения към датата на отчета. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки, биха могли да доведат до фактически резултати, които налагат съществени корекции в балансовата стойност на съответните активи или пасиви в бъдеще. Тези фактори могат да включват:

**Преценки**

В процеса на приложение на счетоводната политика на Дружеството, Ръководството е направило следните преценки, в допълнение към онези, включващи приблизителни оценки и предположения, които оказват най-съществено влияние върху сумите, признати във финансовия отчет.

**Ангажименти по оперативен лизинг**

Дружеството е сключило договори за лизинг на инвестиционните си имоти. В качеството си на лизингодател, въз основа на условията на договорите то е определило, че запазва всички съществени рискове и ползи от собствеността върху тези имоти и следователно ги отчита счетоводно като оперативен лизинг.

**Приблизителни оценки и предположения**

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са посочени по-долу:

**(а) Оценяване на задължения по застрахователни договори**

**Задължения по договори за общо застраховане**

По договорите за общо застраховане, се извършват оценки, както по отношение на предявените, но неизплатени претенции, към датата на отчета за финансовото състояние, така и за възникнали, но непредявени претенции (IBNR). Предявените, но неизплатени претенции представляват по-голямата част от задълженията по договорите по общо застраховане, но има и изключения, при които IBNR претенциите формират по-голямата част от балансовата им стойност.

Крайните разходи по неизплатени претенции се оценяват индивидуално за всяка претенция като очаквания размер на плащанията се определя съгласно пристите Правила за ликвидация по видовете договори. Предявените по съдебен ред претенции се включват в резерва със сумата на заведените частични или пълни искове, като за тях е начислена и дължимата лихва.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки ,предположения и грешки (продължение)**

**(а) Оценяване на задължения по застрахователни договори (продължение)**

***Задължения по договори за общо застраховане (продължение)***

Оценката на задълженията във връзка с възникналите, но непредявени претенции към датата на отчета за финансовото състояние се основава на предположението, че опитът на компанията в развитието на претенции от минали години може да се използва за прогнозиране на бъдещото развитие на претенциите, както и на крайните задължения по претенциите. Развитието на претенциите се анализира основно по годините на събитие, а за по съществен линии бизнес и по видове претенции. Не се правят изрични предположения относно бъдещите нива на инфляция на претенциите или квотите на щетимост. Използваните предположения са онези, които се извличат от историческите данни за развитие на претенциите, върху които се базират прогнозите.

Допълнителна качествена преценка се използва за оценка на степента, в която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще, (например изключени еднократни събития, промени в съдебни решения и законодателство, както и характеристики на процедурите за обработка на претенциите), за да се достигне до оценка на крайните разходи по претенции, която представя най-вероятния изход от редицата възможни изходи, като се вземат предвид всички свързани несигурности.

Дружеството извършва преглед на използваните приблизителни оценки и предположения при изчисление на задълженията по договори за общо застраховане на годишна база. През отчетния период, правилата за изготвяне на оценките на неизплатените и непредявени претенции, съответно приблизителните оценки и предположения не са променяни. Допълнителна информация относно размерът и видът на задълженията са оповестени в Бележка 27. Анализ на чувствителността от промяна на предположенията за задълженията по застрахователни договори е представено в Бележка 35.

Балансовата стойност на задълженията по договори за общо застраховане към датата на отчета за финансовото състояние възлиза на 218,721 хил. лв. (2015 г.: 217,423 хил. лв.).

**(б) Оценка за задълженията за заплащане на обезщетение в полза на служителите за трудов стаж при пенсиониране**

Задължението към персонала при пенсиониране се определя чрез акционерска оценка на база изискванията на МСС 19. Съгласно изискванията на стандарта , оценката е базирана върху предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастващо на заплатите, текуществото на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

Използвания акционерски модел за целите на изчислението е – „Кредитният метод на прогнозираните единици“, приложен върху данни, предоставени от Дружеството и изчислението включва изготвянето на надеждна оценка относно:

- очаквания размер на бъдещите обезщетения, дължими при пенсиониране на всяко лице, съгласно Кодекса на труда и Колективния трудов договор;
- частта от тези обезщетения, които са заработени в предходни години и за текущата година, за която се отнасят изчисленията;
- дисконтиране на заработената част от дължимите обезщетения към датата на изчисление, чрез използване на Кредитният метод на прогнозираните единици.

Оценката е направена отделно за всяко лице и включва прогноза за очаквания му трудов стаж в Дружеството, очакваното обезщетение при пенсиониране, оценка на заработената част от очакваното обезщетение при пенсиониране и дисконтиране чрез използване на подходящ дисконтов лихвен процент, както и предположения за преждевременно отпадане от Дружеството поради смърт или други причини. Към 31 декември 2016 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 774 хил. лв., към 31 декември 2015 г. - 707 хил. лв. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 28.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки, предположения и грешки  
(продължение)**

**(в) Активи по отсрочени данъци**

Активи по отсрочени данъци се признават за данъчни загуби до степента, в която е вероятно, че ще е на разположение облагаема печалба, срещу която да могат да бъдат използвани загубите. Необходима е преценка за определяне на сумата на активите по отсрочени данъци, която може да бъде призната, въз основа на вероятния момент във времето и размера на бъдещите облагаеми печалби, въз основа на бъдещи стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация е представена в Бележка 22.

**(г) Вземания по регресни искове**

Вземанията по регресни искове от застрахователи и незастрахователи – физически, юридически лица и финансови рискове към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., са отразени като вземания в актива на отчета за финансовото състояние на Дружеството и за тях е признат приход от регреси, първоначално до размера, до който се очаква вероятно бъдещи икономически изгоди да бъдат получени от Дружеството.

Приблизителната оценка на Дружеството, относно размера на вземанията по регресни искове от незастрахователи – физически, юридически лица и финансови рискове, при първоначалното им признаване, се преразглежда ежегодно на база на преглед на историческа информация и процент на събирамост.

Вземанията по регресни искове от застрахователи подлежат на преглед за обезценка и Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност, като признава загуба от обезценка. Размерът на загубата е разликата между балансовата стойност на вземането и сумата на очакваните бъдещи парични потоци.

Ръководството на Дружеството счита, че представената по този начин информация във финансовите отчети ще е полезна за по-точното представяне на финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството. Вземанията по регресни искове, признати в отчета за финансовото състояние са в размер на 6,482 хил. лв. към 31 декември 2016г. (2015 г.: 6,448 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 23.

**(д) Финансовите активи на разположение за продажба**

Дружеството обезценява финансовите инвестиции на разположение за продажба в капиталови инструменти при наличие на значителен или продължителен спад на справедливата им стойност под балансовата им стойност или когато съществуват обективни доказателства за обезценка. Определянето дали спадът е значителен или продължителен изисква преценка на всички съществени фактори като чувствителност на финансовите активи и други.

**(е) Корекция на грешка във вземанията от застрахователни операции**

През м. юни 2016 г. , Дружеството изготвя подробен възрастов анализ на вземанията от застрахователни операции. В следствие на анализа е установено, че в точно определена съвкупност от обстоятелства, системата за администриране на застрахователни продукти дублира частично начислената премия, която в последствие не се отписва при изтичане периода на полицата. В резултат на тази грешка, вземанията по застрахователни операции в периода 2002 г. – 2015 г. са били неправилно отчетени.

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
 31 ДЕКАЕМВРИ 2016 г.

**2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки, предположения и грешки (продължение)**

**(e) Корекция на грешка във вземанията от застрахователни операции (продължение)**

Грешката е отразена, чрез корекция на финансовите отчети за всеки един от засегнатите периоди, както следва:

	31	31 Декември	31	1 Януари		
	Декември 2015 г.	Увеличение /намаление	Декември 2015 г. (Коригиран)	Декември 2014 г.	Увеличение /намаление	1 Януари 2015 г. (Коригиран)
<b>Отчет за финансово състояние</b>	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от застрахователни операции	33,240	(428)	32,812	37,202	(7,167)	30,035
<b>Общо активи</b>	<b>305,499</b>	<b>(428)</b>	<b>305,071</b>	<b>300,392</b>	<b>(7,167)</b>	<b>293,225</b>
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	10,349	(74)	10,275	10,389	(1,485)	8,904
Задължения за корпоративен данък	333	(35)	298	–	–	–
<b>Общо пасиви</b>	<b>233,373</b>	<b>(109)</b>	<b>233,264</b>	<b>226669</b>	<b>(1,485)</b>	<b>225,184</b>
Неразпределена печалба	3,723	(319)	3,404	6,838	(5,682)	1,156
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>72,126</b>	<b>(319)</b>	<b>71,807</b>	<b>73,723</b>	<b>(5,682)</b>	<b>68,041</b>
<b>Общособствен капитал и пасиви</b>	<b>305,499</b>	<b>(428)</b>	<b>305,071</b>	<b>300,392</b>	<b>(7,167)</b>	<b>293,225</b>
<hr/>						
			31 Декември			
			2015 г.	Увеличение /намаление		
					(Коригиран)	
<b>Отчет за печалбата или загубата</b>	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.			
Бруто премии		160,108	(428)			159,680
<b>Нетни премии</b>		<b>150,692</b>	<b>(428)</b>			<b>150,264</b>
Други разходи за дейността		(40,470)	74			(40,396)
<b>Други разходи</b>		<b>(77,830)</b>		74		<b>(77,756)</b>
Общо разходи за изплатени претенции и други разходи		(150,423)	74			(150,349)
Печалба преди данъци		10,744	(354)			10,390
Задължения за корпоративен данък		(1,339)	35			(1,304)
<b>Печалба за годината</b>		<b>9,405</b>	<b>(319)</b>			<b>9,086</b>

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики**

**(а) Класификация на продуктите**

Застрахователни договори са такива договори, при които Дружеството (застрахователят) от една страна поема съществен застрахователен риск на другата страна (застрахованите лица), като приема да компенсира притежателите на полици, когато дадено несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие) има негативно отражение върху тях. Застрахователните договори могат да прехвърлят и финансов риск. За да класифицира договорите, Дружеството разглежда характеристиките на договора и определя дали тези характеристики прехвърлят значителен застрахователен риск.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(а) Класификация на продуктите (продължение)**

Дружеството счита за прехвърляне на значителен застрахователен риск, ако настъпването на покрит рискове е случайно събитие, както и, ако вероятността за настъпването му е значителна или, ако застрахователните обезщетения, платени при настъпване на покрития риск, представляват значително допълнително обезщетение.

Дружеството има разрешение от Комисията за финансов надзор за извършване на застрахователна дейност по всички видове застраховки и рискове, регламентирани от нормативната уредба и класифицирани в 18 групи. Застрахователните договори се разделят на две основни групи „Застраховки на отговорности“ и „Всички останали застраховки“.

**(б) Нематериални активи**

Нематериалните активи, придобити като отделен актив, се оценяват първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване на нематериалните активи, придобити в бизнес комбинация, е тяхната справедлива стойност на датата на придобиването. След първоначалното придобиване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. С изключение на капитализираните разходи за развойна дейност, вътрешно създадените нематериални активи не се признават като активи, а се признават в отчета за печалбата или загубата за годината, в която са възникнали.

Сроковете на полезен живот на нематериалните активи се определят като ограничени.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се подлагат на преглед за обезценка винаги, когато е налице индикация, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и амортизационният метод за нематериален актив с ограничен полезен живот се подлагат на преглед поне в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или в очаквания модел на консумация на икономическите ползи, залегнали в актива, се отчитат счетоводно чрез промяна в амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третират като промени в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се признават в отчета за печалбата или загубата.

Амортизацията се начислява на база линейния метод за срока на полезен живот на активите. През 2016 г. и 2015 г., амортизационната норма и полезен живот са, както следва:

	Годишна амортизационна норма %	Полезен живот в години
Програмни продукти	20%	5
Други нематериални активи	11% – 33%	3 - 9

Печалбите или загубите, възникващи от отписването на даден нематериален актив, представляват разликата между нетните постъпления при освобождаването и балансовата стойност на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

**(в) Инвестиции в асоциирани предприятия**

Инвестицията на Дружеството в асоциирани предприятия се отчита счетоводно в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване. Асоциираното предприятие е предприятие, в което Дружеството има значително влияние, и което не е нито дъщерно дружество, нито съвместно предприятие.

Към датата на Отчета за финансовото състояние, ДЗИ – Здравно осигуряване е ликвидирано, с дата на заличаване в Търговския регистър 18.11.2016 г. Дружеството е получило ликвидационен дял в размер на 37 хил. лв., в следствие на което инвестицията е напълно отписана.

**(г) Данъци**

**Текущи данък върху доходите**

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

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, данъчната ставка за 2016 г. и 2015 г. е 10%.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(г) Данъци (продължение)**

***Отсрочен данък върху доходите***

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики,

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

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

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават директно в отчета за всеобхватния доход (а не в отчета за печалбата или загубата), когато данъкът се отнася до статии, които са били директно признати в отчета за всеобхватния доход.

**(д) Задължения за плащане на обезщетения в полза на служителите за трудов стаж при пенсиониране**

Задълженията към персонала включват настоящата стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на настъпващия персонал при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(д) Задължения за плащане на обезщетения в полза на служителите за трудов стаж при пенсиониране (продължение)**

В съответствие с изискванията на МСС 19, потенциалните задължения на Дружеството към персонала са отразени в годишния резултат на база на акционерски изчисления. Акционерските загуби и печалби се признават в пълен размер в друг всеобхватен доход.

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 28.

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

**(е) Финансови активи**

***Първоначално признаване и последваща оценка***

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, като заеми и вземания, като инвестиции, държани до падеж, като финансови активи на разположение за продажба или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както това е уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансния актив, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Покупките или продажби на финансови активи, чито условия изискват доставка на активите през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирано да купи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи зависи от целта, за която са придобити или възникнали. Финансовите активи се класифицират като такива, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато документираната инвестиционна стратегия на Дружеството е да управлява финансовите инвестиции на база справедлива стойност, тъй като свързаните пасиви също се управляват на тази база. Категориите на разположение за продажба и държани до падеж се използват, когато съответният пасив (включително средствата на акционерите) се управляват пасивно и/или се отчитат по амортизирана стойност.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, заеми и други вземания, котирани и некотирани на борсите финансови инструменти.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(е) Финансови активи (продължение)**

***Парични средства и краткосрочни депозити***

Паричните средства и краткосрочни депозити (с матуритет до три месеца) са бързо конвентироями финансови активи и носят незначителен рисък от промяна в стойността. Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, а последващото оценяване се извършва по амортизирана стойност.

***Заеми и други вземания***

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирана или определяема плащання, които не се котират на активен пазар. Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното за придобиването на финансовите активи, възнаграждение. Всички разходи по сделката, които са пряко свързани с придобиването, също се включват в цената на придобиване на финансовите активи. След първоначалната оценка заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заемите и вземанията се признават в отчета за печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

***Финансови активи на разположение за продажба***

Финансовите активи на разположение за продажба представляват недеривативни финансови активи, които се определят като такива на разположение за продажба и не са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, кредити и вземания и инвестиции държани до падеж. Тези инвестиции първоначално се отразяват по справедлива стойност. След първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност. Нереализираните печалби и загуби от справедливата стойност се отчитат в отделен компонент на другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи не бъдат отписани или не бъдат определени като обезценени. При отписване или обезценка, кумулативните печалби или загуби, признати преди това в другия всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата.

***Финансови активи, държани до падеж***

Финансовите активи, държани до падеж представляват недеривативни финансови активи и имат фиксирана или определяема плащання и фиксирана падеж и които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Тези финансови активи първоначално се признават по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на възнаграждението, изплатено за придобиването на инвестицията. Всички разходи по сделката, които са свързани директно с придобиването, също се включват в цената на придобиване на инвестицията. След първоначалната оценка финансовите активи, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от финансовите активи, държани до падеж се признават в отчета за печалбата или загубата, когато инвестицията бъде отписана или обезценена, както и чрез процеса на амортизация.

**(ж) Справедлива стойност**

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

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

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

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

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Справедлива стойност (продължение)**

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

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

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

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

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

За оценяването на справедливата стойност на съществените активи като финансови активи на разположение за продажба и финансови активи държани за търгуване се ангажират вътрешни специалисти или се използват директни котировки, а за инвестиционните имоти външни независими оценители, като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството.

Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите - оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на изменението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Справедливата стойност на депозитите с плаващ лихвен процент и овърнайт депозитите в кредитни институции, е тяхната балансова стойност. Балансовата стойност представлява стойността на депозита и начислената лихва. Справедливата стойност на депозити с фиксиран лихвен процент е приблизително определена чрез използване на метода на дисконтираните парични потоци.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Справедлива стойност (продължение)**

Ако справедливата стойност не може да бъде надеждно определена, тези финансови инструменти се оценяват по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на възнаграждението, платено за придобиването на инвестицията, или първоначално получената сума на финансовия пасив. Всички разходи по сделката, които са пряко свързани с придобиването, се включват в цената на придобиване на инвестицията.

Анализ на справедливите стойности на инвестиционните имоти и финансовите инструменти, и допълнителна информация за това как са оценени, са представени в пояснителна Бележка 19 и Бележка 20.

**(з) Обезценка на финансови активи**

Към всяка дата на отчет за финансовото състояние, Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финанс актив или група от финансови активи може да е обезценена. Дружеството отчита загубите от обезценка на финансови активи в отделна сметка.

***Активи, отчитани по амортизирана стойност***

Ако са налице обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка за активи, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват очакваните бъдещи загуби, които все още не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се отразява в отчета за печалбата или загубата.

Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно, и индивидуално или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако Дружеството определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценяван финанс актив, независимо дали той е съществен или не, то включва актива в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и ги подлага на преглед за обезценка колективно. Активи, които се подлагат на преглед за обезценка индивидуално и за които продължава да бъде призната загуба от обезценка, не се включват в колективната преценка за обезценка. Прегледът за обезценка се извършва към всяка дата на отчета за финансовото състояние.

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

***Финансови активи на разположение за продажба***

В случай на обезценка на финансов актив на разположение за продажба, сумата, представляваща разликата между неговата цена на придобиване (нетно от погасяването на главницата и амортизацията) и неговата текуща справедлива стойност, намалена с каквато и да било загуба от обезценка по този актив, която преди е призната в други **я** всеобхватен доход, се прехвърля от собствения капитал в отчета за печалбата или загубата.

Загубите от обезценка за капиталови инвестиции не се възстановяват чрез отчета за печалбата или загубата. Възстановяванията на загуби от обезценка по дългови инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба, се извършват чрез отчета за печалбата или загубата, ако увеличението в справедливата стойност на инструментите може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубите от обезценка са били признати в отчета за печалбата или загубата.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(и) Отписване на финансови активи**

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

- договорните права върху паричните потоци от актива са изтекли;
- Дружеството запазва правото за получаване на парични потоци от актива, но е посло договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне;
- Дружеството е прехвърлило своите права за получаване на парични потоци от актива, при което:
  - Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или
  - Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрол върху него.

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

**(й) Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генериирани от други активи или групи от активи.

Загубите от обезценка от продължаващи дейности се признават в отчета за печалбата или загубата.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато се настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Тази увеличена стойност не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била, след приспадане на амортизацията, в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата.

**(к) Материални активи**

Имотите и оборудването, включително заетите от собственика имоти, се отчитат по цена на придобиване, изключваща разходите за ежедневно обслужване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Разходите за подмяна или основен преглед се капитализират, когато възникнат и ако е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, свързани с обекта и цената на придобиване на обекта може да бъде оценена надеждно.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(к) Материални активи (продължение)**

Амортизацията се начислява на база линейния метод за срока на полезен живот, за изброените по-долу класове активи. Амортизационните норми за 2016 г. и 2015 г. са, както следва:

	Годишна амортизационна норма %	Полезен живот в години
Стгради	3	33
Оборудване	20	5
Стопански инвентар	10	10
Компютри и комуникационни мрежи	33.33	3
Транспортни средства	25	4

В края на всяка финансова година, остатъчните стойности и сроковете на полезен живот на активите и метода на амортизация се подлагат на преглед и се коригират, ако това е уместно.

Прегледи за обезценка се извършват, когато са налице индикации, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Загубите от обезценка се признават като разход в отчета за печалбата или загубата.

Определен имот или оборудване се отписва при неговото освобождаване или когато от неговата употреба или освобождаване не се очакват допълнителни бъдещи икономически ползи. Печалбата или загубата, възникваща при отписването на актива (изчислена като разликата между нетните постъпления от освобождаването и балансовата стойност на актива) се включва в отчета за печалбата или загубата за годината, в която активът е отписан.

**(л) Инвестиционни имоти**

Първоначално, инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. Разходите за подмяна на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот; разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се отчитат в отчета за печалбата или загубата. След първоначалното признаване, инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се включват в отчета за печалбата или загубата за отчетния период, в който възникват.

Инвестиционните имоти се отписват или когато бъдат освободени, или когато инвестиционният имот бъде трайно изведен от употреба и от неговото освобождаване не се очакват никакви бъдещи икономически ползи. Печалбите или загубите от изваждането от употреба или освобождаването на даден инвестиционен имот се признават в отчета за печалбата или загубата в съответния период.

Прехвърляния от и в категорията инвестиционни имоти се извършват единствено когато е налице промяна в използването на имота, доказана чрез прекратяването на използването на имота от собственика, стартирането на оперативен лизинг на трето лице или приключване на изграждането или развитието на имота. Когато инвестиционен имот се прехвърля към ползван от собственика имот, приетата стойност на имота за последващо отчитане, е неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването му. Когато ползван от Дружеството имот стане инвестиционен имот, Дружеството прилага счетоводната си политика за имоти и оборудване до датата на промяната в използването на имота.

Когато Дружеството приключи изграждането или развитието на инвестиционен имот, изграждан със собствени средства, всяка разлика между справедливата стойност на имота на тази дата и предишната му балансова стойност се признава в отчета за печалбата или загубата.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(м) Презастраховане**

Дружеството прехвърля застрахователния рисков в обичайния ход на дейността си по основни видове застраховки. Презастрахователните активи представляват салда, дължими от презастрахователни компании. Сумите, подлежащи на възстановяване от презастрахователи, се оценяват по начин, последователен с резерва за неизплатени претенции или уредени претенции, свързани с полици прехвърлени към презастрахователя, и които са свързани със съответния презастрахователен договор.

Презастрахователните активи представляват предстоящи за получаване към датата на отчета за финансовото състояние вземания по презастрахователни операции, признати като приход на база дължимите през отчетния период премии, обезщетения, участия в резултата и комисионни по силата на действащите презастрахователни договори. Те се оценяват по стойността им и съответния валутен курс към датата на отчета за финансовото състояние. Дружеството ежесечно извършва преоценка на вземанията от презастрахователите като актуализира дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания.

Презастрахователните пасиви представляват предстоящи за плащане към датата на отчета за финансовото състояние задължения по презастрахователни операции, признати като разход на база дължимите през отчетния период премии, обезщетения, участия в резултата и комисионни.

Печалбите или загубите от презастраховането се признават в отчета за печалбата или загубата независимо към датата на покупката и не се амортизират.

Презастрахователните договорености не освобождават Дружеството от задълженията му към застрахованите лица.

Дружеството не поема презастрахователен рисков в обичайния ход на дейността по договори за общо застраховане.

Премиите и претенциите се представят брутно, както за прехвърлените, така и за поетите презастрахователни ангажименти.

Презастрахователните активи или пасиви се отписват, когато договорните права се погасят или изтекат или, когато договорът бъде прехвърлен към друга страна.

**(н) Вземания по застрахователни операции, дължими от притежателите на полици**

Вземанията по застрахователни операции се признават, когато станат дължими премиите по застрахователни договори. При първоначалното им признаване, те се оценяват по сумата на всички дължими и получени премии през отчетния период по застрахователни договори.

След първоначалното им признаване, вземанията по застрахователни операции се подлагат на преглед за обезценка, когато събитията или обстоятелствата показват, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Индикации за обезценка съществуват, когато застрахованото лице има просрочени дължими премии към Дружеството, като за различните продукти броя на просрочените дължими премии е различен. При наличие на загуба от обезценка, тя се отразява в отчета за печалбата или загубата.

Вземанията по застраховки се отписват, когато бъдат удоволетворени критериите за отписване на финансови активи.

**(о) Пари и парични еквиваленти**

За целите на отчета на паричните потоци, парите и паричните еквиваленти включват парични средства в банки и в каса, и краткосрочни депозити с оригинален мaturитет до три месеца в отчета за финансовото състояние. Пари и парични еквиваленти се оценяват по амортизируема стойност.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(п) Задължения по застрахователни договори (което включва общо застраховане и здравно застраховане)**

Задълженията по застрахователни договори се признават, когато бъдат сключени тези договори и премиите бъдат начисленi. Те включват резерв за предстоящи плащания, пренос-премисен резерв и резерв за неизтекли рискове.

Резервът за предстоящи плащания представлява задължение за неизплатени претенции, което задължение се базира на оценка на общите разходи по всички възникнали, но неуредени претенции към датата на отчета за финансовото състояние, независимо дали са обявени или не, включително и свързаните разходи за обработка на претенциите. При обявяването и уреждането на някои видове претенции може да има забава, следователно общите разходи за тези претенции към датата на отчета за финансовото състояние са предмет на предварителна оценка. Задължението се изчислява към отчетната дата като се използват определен брой стандартни актиоерски техники за прогнозиране на претенциите, базиращи се на емпирични данни и текущи предположения. Резервът за предявени, но неизплатени претенции се изчислява по метода „претенция по претенция“ за очаквания размер на плащанията за всяка предявена, но неизплатена претенция. Предявените по съдебен ред претенции се регистрират по цената на иска без тези, при които размерът им надвишава застрахователната сума или е в неразумно висок размер. Върху размера на съдебните претенции се начислява законна лихва на основание чл. 86 от Закона за задълженията и договорите. Дружеството образува резерв за възникнали, но непредявени претенции по метода „верижностълбов“, като факторите на развитие са средно претеглени за целия период на изчислението. Задължението не се дисконтира за отразяване на стойността на парите във времето. Задълженията се отписват, когато договорът изтече, бъде прекратен или изпълнен.

Пренос-премийният резерв представлява премиите, получени за рискове, които все още не са изтекли. Резервът се изчислява по метода на „точната дата“, който е в съответствие с метода за признаване на приходите от застрахователни премии. Резервът се освобождава за срока на договора и се признава като приход от премии.

Всички договори са предмет на тест за адекватност на задължението, който отразява най-добрата текуща приблизителнаоценка на Ръководството за бъдещите парични потоци. Резултатите от анализа на чувствителността на адекватността на задълженията по застрахователни договори са представени в нота 35(a).

Към всяка отчетна дата, Дружеството извършива проверка на необходимостта от образуване на резерв за неизтеклите рискове, за да определи дали е налице общо превишение на очакваните претенции и разходи над пренесените премии.

**(р) Финансови пасиви**

**Първоначално признаване и оценяване**

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване. Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, заедно с разходите по сделката, ако има такива. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

**Последващо оценяване**

След първоначалното им признаване, търговските и други задължения се оценяват по амортизирана стойност.

**Отписване**

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

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(с) Провизии**

Провизии се признават, когато съществува правно или конструктивно задължение в резултат на минали събития и е възможно е да се направи разумна оценка на задължението. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на Ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

**(т) Промени в собствения капитал**

***Основен капитал***

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платените акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

***Дивиденти по обикновен акционерен капитал***

Дивидентите по обикновени акции се признават като задължение и се приспадат от собствения капитал, когато са одобрени от акционерите на Дружеството.

Дивидентите за годината, които се одобряват след датата на отчета за финансовото състояние, се считат за събитие след датата на отчета за финансовото състояние.

**(у) Признаване на приходи**

***Бруто премии***

Бруто записаните премии по договори за общо застраховане включват общите дължими премии за целия период на покритие, обхванат от договорите, сключени през отчетния период, и се признават на началната дата на полицата. Премиите включват каквото и да било корекции, възникващи през отчетния период, за вземания по премии по отношение на договори, сключени в предишни отчетни периоди.

Пренесените премии са онези части от записаните премии през годината, които са свързани с периоди на застрахователен риск след датата на отчета за финансовото състояние. Пренесените премии се изчисляват на дневна пропорционална база. Частта, относяща се за последващи периоди, се отсрочва като пренос-премиен резерв.

***Отстъпени премии на презастраховател***

Бруто записаните премии по общо презастраховане включват общите дължими премии за цялото покритие, предвидено от сключените през периода договори и се признават на датата, на която полицата се стартира. Премиите включват каквото и да било корекции, възникващи през отчетния период по отношение на презастрахователни договори с дата на сключване в предишни отчетни периоди.

Пренесените презастрахователни премии са онези части от записаните през годината премии, които са свързани с периоди на презастрахователен риск след датата на отчета за финансовото състояние. Пренесените презастрахователни премии се разсрочват за срока на основните застрахователни полици, склучени със застраховани лица за договори със свързани рискове и за срока на презастрахователния договор.

***Приходи от такси и комисионни***

На застрахованите лица по застрахователни договори се начисляват такси за услуги по администриране на полиците и други такси по договорите. Тези такси се признават като приход за периода, в който се предоставят свързаните с тях услуги. Ако таксите са за услуги, предоставяни в бъдещи периоди, те се отсрочват и се признават в тези бъдещи периоди.

***Приходи от инвестиции***

Приходите от лихви се признават в отчета за печалбата или загубата с тяхното начисляване и се изчисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Такси и комисионни, които представляват неразделна част от ефективния доход по финансовия актив или пасив, се признават като корекция в ефективния лихвен процент на инструмента.

Приходите от инвестиции включват и дивиденти, когато бъде установено правото на Дружеството да получи плащане.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(у) Признаване на приходи (продължение)**

***Реализирани печалби/(загуби)***

Реализираните печалби от инвестиции, отразени в отчета за печалбата или загубата, включват печалби и загуби по финансова активи и инвестиционни имоти. Печалбите и загубите от продажбата на инвестиции се изчисляват като разликата между нетните постъпления от продажбата и първоначалната или амортизираната стойност и се отразяват при възникването на сделката по продажбата.

**(ф) Признаване на разходи за претенции и финансови разходи**

Претенциите по общо застраховане включват всички претенции, възникващи през годината, независимо дали са обявени или не, вътрешните и външни разходи за обработка на претенциите, които са пряко свързани с обработката и уреждането на претенциите, намалени със стойността на спасеното имущество и други възстановявания и каквото и да било корекции в неизплатените претенции от предходни години.

***Претенции, отстъпени на презастраховател***

Презастрахователните претенции се признават, когато свързаната brutna застрахователна претенция бъде призната съгласно условията на съответния договор.

***Финансови разходи***

Платените лихви се признават в отчета за печалбата или загубата при тяхното начисляване и се изчисляват като се използва методът на ефективния лихвен процент. Начислените лихви се включват в балансовата стойност на лихвоносните финансово пасиви.

**(х) Събития след датата на отчета за финансовото състояние**

Финансовият отчет се коригира за отразяване на събития, които са възникнали между датата на отчета за финансовото състояние и датата, на която финансовият отчет е одобрен за публикуване, при условие, че те предоставят доказателства за условия, които са съществували към датата на отчета за финансовото състояние. Събития, които са показателни за условия, които са възникнали след датата на отчета за финансовото състояние, се оповестяват, но не пораждат корекции в самия финансов отчет.

**(ц) Вземания по регресни искове**

Правото на регресен иск за възстановяване на изплатено обезщетение и разноските по определянето му срещу лица, по чиято вина е било унищожено или повредено застрахованото имущество, Дружеството упражнява на основание чл. 433 от Кодекса за застраховането в сила към 31 декември 2016 г.

Всички лица, към които Дружеството има ликвидни и изискуеми вземания по регресни искове са дължници на Дружеството. В случаите, когато причинителят на вредата има склучена застраховка „Гражданска отговорност”, Дружеството встъпва в правата на застрахования и предявява вземанията си срещу застрахователя на виновния по застраховка „Гражданска отговорност” или към виновното лице.

Критериите за признаване на вземането в актива на отчета за финансовото състояние са следните:

- платено обезщетение по имуществена застраховка;
- установено лице, което виновно е причинило вредата;
- наличие на доказателства на склучена застраховка „Гражданска отговорност” при друг застраховател;
- предявена претенция срещу виновното лице или към неговия застраховател.

Дружеството признава вземания по регресни искове в размер на тяхната възстановима стойност. Прценката относно размера на възстановимата стойност на вземанията по регресни искове се преразглежда ежегодно от Ръководството на Дружеството.

В допълнение на това при индикация за несъбирамост на вече признато вземане, то се оценява по възстановима стойност и се признава загуба от обезценка.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**(ч) Превръщане на чуждестранна валута**

Финансовият отчет на Дружеството е изгoten в хиляди лева. Това е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира, следователно е и функционалната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по официалния обменен курс на Българската народна банка (БНБ) към датата на сделката. Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се преоценяват в български лева по заключителния курс на БНБ към датата на отчета за финансовото състояние.

Курсовите разлики от операции и преоценка на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, са включени в отчета за печалбата или загубата за периода на възникването им.

Важни обменни курсове в началото и края на отчетния период:

**31 декември 2016 г.**

**31 декември 2015 г.**

USD 1 1.85545 лева  
EUR 1 1.95583 лева

USD 1 1.79007 лева  
EUR 1 1.95583 лева

**3. Нетни премии**

**(а) Бруто премии по застрахователни договори**

Бележки	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
Записани премии	27(2)	173,059	162,118	
Изменение на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове		(3,678)	(2,438)	
<b>Бруто премии – общо</b>		<b>169,381</b>	<b>159,680</b>	

**(б) Отстъпени премии на презастраховател по застрахователни договори**

Бележки	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
Отстъпени премии	27(2)	(10,390)	(9,321)	
Изменение на пренос-премийния резерв		232	(95)	
<b>Общо отстъпени премии на презастраховател</b>		<b>(10,158)</b>	<b>(9,416)</b>	
<b>Нетни премии – общо</b>		<b>159,223</b>	<b>150,264</b>	

**4. Приходи от такси и комисионни**

	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
Приходи от комисионни по застрахователни операции		299	202	
Приходи от комисионни по презастрахователни операции		734	614	
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>		<b>1,033</b>	<b>816</b>	

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**5. Приходи от инвестиции**

	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	61	127	
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	4,475	5,310	
Приходи от лихви от финансови активи, държани до падеж	751	770	
Приходи от лихви по предоставени заеми	425	425	
Приходи от лихви от депозити във финансови институции	807	1,233	
Приходи от лихви по парични средства и парични еквиваленти	13	54	
Приходи от ликвидация на асоциирани дружества	37	–	
Приход от възстановена / (разход за) обезценка на вземания от наем на инвестиционни имоти	8	(10)	
<b>Общо приходи от инвестиции</b>	<b><u>6,577</u></b>	<b><u>7,909</u></b>	

**6. Реализирани печалби и загуби**

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
<b>Печалби от валутна преоценка</b>	<b>20</b>	<b>355</b>
<b>Финансови активи, на разположение за продажба</b>		
<i>Реализирани печалби</i>		
Облигации	1,739	1,998
Акции	1	–
<i>Реализирани загуби</i>		
Акции	–	(6)
Облигации	(331)	(1,171)
<b>Общо реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>1,409</b>	<b>821</b>
<b>Земи и сгради</b>		
<i>Приходи от продажбата на земи и сгради</i>		
–	5	–
<i>Реализирани загуби от продажбата на земи и сгради</i>		
–	(6)	–
<b>Общо реализирани загуби от земи и сгради</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>
<b>Общо реализирани печалби</b>	<b><u>1,428</u></b>	<b><u>1,176</u></b>

През 2016 г., Дружеството е реализирало нетна печалба в размер на 1,408 хил.lv от продажбата на облигации в лева и евро. Получените средства са инвестиирани в български еврооблигации и държавни ценни книжа в лева.

**7. Печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност**

	Бележки	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Печалби от преоценка до справедлива стойност на инвестиционни имоти	226	22	
Загуби от преоценка до справедлива стойност на инвестиционни имоти	(408)	(131)	
<b>Общо загуби от преоценка до справедлива стойност от инвестиционни имоти</b>	<b>19</b>	<b>(182)</b>	<b>(109)</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**8. Други приходи от дейността**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от абандон	55	103
Възстановени плащания	8	24
Приходи от съдебни дела	360	322
Други	321	234
<b>Общо други приходи от дейността</b>	<b>744</b>	<b>683</b>

**9. Разходи за претенции – нетно**

	<b>Бележки</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
		хил. лв.	хил. лв.
<b>(а) Изплатени доходи и претенции</b>			
Разходи за обезщетения – бруто		(89,493)	(78,416)
Суми, въстановени по регресен път		5,543	4,723
<b>Общо изплатени доходи и претенции - бруто</b>	<b>27 (1)</b>	<b>(83,950)</b>	<b>(73,693)</b>
<b>(б) Претенции, отстъпени на презастраховател</b>	<b>27 (1)</b>	<b>5,492</b>	<b>7,598</b>
<b>(в) Изменение на задълженията по застрахователни договори – брутна сума</b>			
Изменение на задълженията по договори за общо застраховане относно предстоящи плащания		2,380	(3,214)
<b>Общо изменение на договорните задължения – брутна сума</b>	<b>2,380</b>	<b>(3,214)</b>	<b>(3,214)</b>
<b>(г) Изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател</b>			
Изменение на задълженията по договори за общо застраховане относно предстоящи плащания		(736)	(3,285)
<b>Общо изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател</b>	<b>(736)</b>	<b>(3,285)</b>	<b>(3,285)</b>
<b>Разходи за изплатени доходи и претенции – нетно</b>	<b>(76,814)</b>	<b>(72,594)</b>	<b>(72,594)</b>

**10. Обезценка на застрахователни вземания**

Дружеството отчита приходите от застрахователни премии на база на принципа на начисляването, като ги признава на база дължимите суми за целия период на покритие по силата на склучните през отчетния период застрахователни договори, както е оповестено в Бележка 2.5 (3) по-горе. Същите са отразени в отчета за финансовото състояние като вземания. След прекратяване валидността на договора вследствие на неплащане на дължими застрахователни премии, непостъпилите дължими премии през съответните отчетни периоди са отразени като обезценка на вземания по несъбрани премии. Тези вземания са определени като невъзстановими и са отписани директно от балансовата стойност. През 2016 г., Дружеството прави оценка на вземанията от застрахователни операции за наличие на индикации , които биха довеле до обезценка. Съвкупната обезценка, за тези вземания, към 31 Декември 2016 е в размер на 73 хил. лв. (2015 г.: 0 хил. лв.).

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**11. Административни разходи**

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Амортизация на нематериални активи	17	647	504
Амортизация на материални активи	18	1,467	1,348
Разходи за възнаграждения на персонала	13	16,850	16,791
Други разходи за персонал		751	781
Външни услуги		5,326	4,242
Разходи за наем		3,947	3,924
Разходи за одит		373	257
Консумативи		781	903
Разходи за банкови такси и комисионни		175	194
Еднократни данъци при източника		43	28
Други административни разходи		107	177
<b>Общо административни разходи</b>		<b>30,467</b>	<b>29,149</b>

**12. Други разходи за дейността**

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Аквизиционни разходи		35,118	32,225
Участие в положителен финансово резултат		279	327
Вноски във фондове		3,062	3,430
Превантивни мероприятия		1,866	1,691
Върнати премии		141	153
Разходи за отписани заеми и вземания		50	24
Разходи, свързани с инвестиционни имоти	19	36	48
Разходи за такси и комисионни за дейността		82	84
Правни разходи		816	761
Стикери по застраховка ГО на МПС		651	846
Други разходи		1,406	807
<b>Общо други разходи за дейността</b>		<b>43,507</b>	<b>40,396</b>

Вноските в гаранционни фондове представляват плащания към специални, контролирани от държавата фондове за задължително застраховане. Всички застрахователи, предлагащи задължителна застраховка “Гражданска отговорност на автомобилистите” и/или задължителна застраховка “Злополука” на пътниците в Република България, правят вноски в Гаранционен фонд, съгласно чл. 520 от Кодекса за застраховане (КЗ) в сила към 31 декември 2016г. и вноски в Обезпечителен фонд на основание чл. 563 от Закона за изменение и допълнение на КЗ. Комисията за финансов надзор, по предложение на Съвета на Гаранционния фонд определя ежегодно размера на вноските и срока за извършване. Решението се обнародва в “Държавен вестник”. От Гаранционния фонд се изплащат обезщетения, когато при пътнотранспортно произшествие, виновният водач няма сключена задължителна застраховка “Гражданска отговорност”.

Разходите за инвестиционни имоти представляват разходи за данъци и такси, дължими от Дружеството като собственик и разходи за ремонти, направени с цел възстановяване и поддържане първоначално установено състояние на съответния имот.

**13. Разходи за възнаграждения на персонала**

	Бележки	2016 г.	2015 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Разходи за възнаграждения, вкл. заплати		14,642	14,575
Разходи за социално осигуряване		2,005	2,141
Разходи за бонуси		131	–
Промяна в провизия за пенсиониране	28	72	75
<b>Общо разходи за възнаграждения на персонала</b>	<b>11</b>	<b>16,850</b>	<b>16,791</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**14. Приход от данък върху доходите**

**(а) Разход за данък върху доходите**

	Бележки	2016 г.		2015 г.	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущи данък върху доходите			(683)		(1,245)
Отсрочени данъци от възникнали през периода временни разлики, нетно	22		(431)		(59)
<b>Разход за данък върху доходите</b>			<b>(1,114)</b>		<b>(1,304)</b>
		2016 г.	2015 г.	хил. лв.	хил. лв.

**(б) Начислен данък в другия всеобхватен доход (вж. Бел. 15)**

Текущи данък		(109)	(102)
Отсрочен данък върху доходите, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		(3)	-
<b>Общо начислен данък в другия всеобхватен доход</b>		<b>(112)</b>	<b>(102)</b>

**(в) Равнение на начисленияя данък**

		2016 г.		2015 г.	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данък върху доходите		11,050		10,389	
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%		(1,105)		(1,039)	
Разходи, непризнати за данъчни цели		(30)		(78)	
Други данъчни изменения		21		(187)	
<b>Общо начислен данък върху доходите за годината</b>		<b>(1,114)</b>		<b>(1,304)</b>	

**15. Данък върху доходите, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход**

	2016 г.			2015 г.		
	Сума преди данъка	Данъчен (разход) приход	Нетна сума	Сума преди данъка	Данъчен (разход) приход	Нетна сума
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Друг всеобхватен доход, подлежащ на реклассификация в печалба или загуба	1,090	(109)	981	1,024	(102)	922
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на реклассификация в печалба или загуба	35	(3)	32	1	-	1

**16. Компоненти на другия всеобхватен доход**

	Бележки	2016 г.		2015 г.	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Печалби, възникнали през годината			1,125		1,025
Данък върху доходите, отнасящ се за компоненти на другия всеобхватен доход	(14)		(112)		(102)
<b>Общо друг всеобхватен доход за годината, след данък</b>			<b>1,013</b>		<b>923</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**17. Нематериални активи**

	Програмни продукти	Други нематериални активи	Разходи за придобиване на програмни продукти и ДНМА		Общо
			хил. лв.	хил. лв.	
<b>Отчетна стойност</b>					
<b>Към 1 януари 2015 г.</b>	3,744	938	106	4,788	
Постъпили	776	5	680	1,461	
Излезли	-	(42)	(781)	(823)	
<b>Към 31 декември 2015г.</b>	<b>4,520</b>	<b>901</b>	<b>5</b>	<b>5,426</b>	
Постъпили	467	260	1,301	2,028	
Излезли	(521)	(6)	(727)	(1,254)	
<b>Към 31 декември2016 г.</b>	<b>4,466</b>	<b>1,155</b>	<b>579</b>	<b>6,200</b>	
<b>Натрупана амортизация</b>					
<b>Към 1 януари2015 г.</b>	<b>2,837</b>	<b>866</b>	<b>-</b>	<b>3,703</b>	
Начислена	476	28	-	504	
Отписана	-	(41)	-	(41)	
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>	<b>3,313</b>	<b>853</b>	<b>-</b>	<b>4,166</b>	
Начислена	611	36	-	647	
Отписана	(521)	(6)	-	(527)	
<b>Към 31 декември 2016 г.</b>	<b>3,403</b>	<b>883</b>	<b>-</b>	<b>4,286</b>	
<b>Балансова стойност към 31</b>					
<b>декември 2015 г.</b>	<b>1,207</b>	<b>48</b>	<b>5</b>	<b>1,260</b>	
<b>Балансова стойност към 31</b>					
<b>декември 2016 г.</b>	<b>1,063</b>	<b>272</b>	<b>579</b>	<b>1,914</b>	

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които са в употреба към 31 декември 2016 г., е 3,330 хил. лв. (2015 г.: 2,386 хил. лв.). В края на всеки отчетен период Дружеството оценява полезния живот на нематериални активи и при необходимост ги коригира. През 2016 г. и 2015 г. няма промяна спрямо определения полезен живот на активите при тяхното придобиване.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**18. Материални активи**

Отчетна стойност			Персо- нални компютри и други съоръже- ния	Транс- портни средства	Разходи за придо- биване на дълго- трайни активи	Други, включи- телно стопански инвентар	Общо
	Земи	Сгради	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари 2015 г.	469	5,352	4,489	2,489	34	1,322	14,155
Постъпили	–	346	484	555	827	111	2,323
Излезли/ Трансфери	–	–	(1,286)	(624)	(346)	(235)	(2,491)
Към 31 декември 2015 г.	469	5,698	3,687	2,420	515	1,198	13,987
Постъпили	–	157	662	85	3,067	124	4,095
Излезли/ Трансфери	–	(360)	(193)	(50)	(106)	(174)	(883)
Към 31 декември 2016 г.	469	5,495	4,156	2,455	3,476	1,148	17,199
<b>Натрупана амортизация</b>							
Към 1 януари 2015 г.	–	1,755	3,616	982	–	926	7,279
Начислена	–	192	432	590	–	134	1,348
Отписана	–	–	(1,283)	(575)	–	(226)	(2,084)
Към 31 декември 2015 г.	–	1,947	2,765	997	–	834	6,543
Начислена	–	202	585	580	–	100	1,467
Отписана	–	(121)	(191)	(38)	–	(170)	(520)
Към 31 декември 2016 г.	–	2,028	3,159	1,539	–	764	7,490
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	469	3,751	922	1,423	515	364	7,444
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	469	3,467	997	916	3,476	384	9,709

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи, които са в употреба към 31 декември 2016 г., е 2,683 хил. лв. (2015 г.: 2,410 хил. лв.). В края на всеки отчетен период Дружеството оценява полезния живот на материални активи и при необходимост ги коригира. През 2016 г. и 2015 г. няма промяна в полезен живот на активите, спрямо първоначално определения при тяхното придобиване.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**19. Инвестиционни имоти**

Бележки	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
<b>На 1 януари</b>		5,624		6,141
Продадени		(108)		(408)
Нетна загуба от промяна в справедливата стойност	7	(182)		(109)
Рекласификация на сгради		185		-
<b>На 31 декември</b>		<b>5,519</b>		<b>5,624</b>

Инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която се определя въз основа на оценки от лицензирани оценители. Справедливата стойност е базирана върху пазарни данни и представлява сумата, срещу която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката, в съответствие със стандартите публикувани от Комитета по Международни оценителски стандарти. Оценките се извършват ежегодно и печалбите и загубите от преоценката до справедлива стойност се отразяват в отчета за печалбата или загубата.

Отчитането на инвестиционните имоти отговаря също на регуляторните изисквания на Комисията по Финансов Надзор. Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството към 31 декември 2016 г. е определена на база на оценителски доклади на „Адванс Адрес Експертни Оценки“ ЕООД и „Прайс Консулт“ ООД. Използваните при оценката предположения са разнородни в зависимост от особеностите на имота. Оценките са извършени на база на трите основни подхода, на които се прилагат определени тегла и така се формира справедливата стойност на имотите. Използваните методи са: (i) капитализиране на бъдещите парични приходи, (ii) пазарен подход и (iii) разходен подход.

При метода на пазарния подход (МПП) се извежда индикативна стойност, като се сравнява актива - предмет на оценката, с идентични или сходни активи, за които е налична ценова информация. Ако към датата на оценката, липсват актуални сделки с аналогични имоти, методът се основава на приети допускания. Използваната информация се взема от обяви и информация за подобни обекти от агенции за недвижими имоти и публикации на оферти в специализирани сайтове. Правят се допълнителни корекции за функционалност, големина, местоположение и др. Използват се актуални за периода на оценката пазарни аналоги. Допълнително, се прави корекция за офертни цени, поради „ограниченото търсене и трудната реализация на подобни сделки“. При определянето на крайната справедлива стойност на имота, се взема осреднена от използваните коригирани аналоги единична стойност, която се умножава по общата площ на оценявания имот.

При метода на капитализиране на бъдещите парични приходи (МКБПП), справедливата стойност произтича от естеството и възможността на обекта, които позволяват, сега и в бъдеще, собствениците му да извлечат приходи от него, чрез отдаването му под наем, по пазарни цени, актуални към датата на оценката. Месечният наем се прогнозира след направено проучване на пазара на наемните отношения при подобни обекти в съответния район. Необходимите оперативни разходи, разходи за стопанисване, данъци и такси, се определят експертно като процент от брутния приход и са обичайните разходи за поддръжката на сгради на аналогична възраст и сходна големина.

Рискът от неотдаване под наем или отпадане на наема също се определя експертно и се основава на направени проучвания на заестостта на подобни обекти. Нормата на капитализация се определя от пазара и е индикатор за степента на развитие и ликвидност на пазара, както и за риска при инвестиция в съответния вид имоти. Тя се определя след задълбочено проучване и анализ на пазарни свидетелства за наеми на подобни имоти, в рамките на един разумен период от време, преди датата на експертната оценка. Кофициентът на капитализация е в пряка зависимост от възвръщаемостта на инвестицията в подобни имоти, изчислена на базата на капиталните стойности от сравнителни пазарни аналоги. При наличие на съпоставима и надеждна информация се правят собствени проучвания за търсената доходност на пазара на съответния вид имоти, чрез съпоставка на офертни пазарни и наемни цени на едни и същи имоти. Справедливата стойност се определя на база нетен годишен приход от отдаване под наем и множител, зависещ от нормата на капитализация и остатъчния експлоатационен срок.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**19. Инвестиционни имоти (продължение)**

При разходния подход се извежда индикативна стойност чрез позоваването на икономическия принцип, че купувач не би платил за даден актив повече от разходите за придобиване на актив с равностойна полезност, независимо дали чрез покупка или изграждане. Този подход се основава на принципа, че при отсъствие на неблагоприятни фактори, свързани с време, неудобства, рискове или други обстоятелства, цената, която купувач на пазара би платил за оценявания актив, няма да е по-висока от разходите за закупуване или изграждане на еквивалентен актив. За определяне на новата възстановителна стойност на имотите при този метод са използвани Метод на амортизираната възстановителна стойност – за оценка на сградите, както и Метод на пазарните аналоги – за оценка на земята.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти:

Вид инвестиционни имоти	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглено)	Интервал (средно претеглено)
			2016 г.	2015 г.
Жилищни имоти Търговски имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м. Годишен ръст на пазарните аналоги (реални сделки) Очакван месечен наем на кв.м.	1,173 – 1,186 (1,180) 0%	912 – 1,287 (1,160) 0%
		Годишен ръст на наема	7,7 – 7,8 (7,8) 0%	5,7 – 5,9 (5,8) 0%
		Норма на възвращаемост	7,5% 7,5%	6% – 6,50%
	МКБПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	111 – 1,592 (887)	447 – 2,001 (975)
		Годишен ръст на пазарните аналоги (реални сделки)	0%	0%
		Очакван месечен наем на кв.м.	2,2 – 12,8 (7,5) 0%	3,5 – 14,7 (7,3) 0%
Парцели (земи)	МПП	Норма на възвращаемост	7,5% – 11,1% 77 - 95 (87)	7% – 9.0% 57 – 92 (75)
		Оферта (Сделка) цена кв.м.	0%	0%
		Годишен ръст на пазарните аналоги (реални сделки)	0%	0%

В таблицата по-долу е представена информация за справедливата стойност в зависимост от предназначението на имота:

Вид инвестиционни имоти	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Жилищни	466		534	
Търговски	4,440		4,689	
Парцели (земи)	613		401	
<b>Справедлива стойност</b>	<b>5,519</b>		<b>5,624</b>	

Инвестиционните имоти се оповествяват в йерархията по справедлива стойност в Ниво 3. Изменението в значителните ненаблюдавани входящи данни не би довело до значителни отклонения, по-високи или пониски, от справедливата стойност на инвестиционните имоти. Ненаблюдаваните входящи данни не са пряко обвързани и не влияят едни на други, за да окажат значителен ефект при определяне справедливата стойност на инвестиционните имоти.

През 2016 г., приходите от отдаване под наем на инвестиционни имоти са в размер на 61 хил. лв., за 2015 г. те са 127 хил. лв. (пояснителна бел. 5). Разходите, свързани с инвестиционните имоти са 36 хил. лв. и 48 хил. лв., респективно за 2016 г. и 2015 г. (пояснителна бел. 12).

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**20. Финансови инструменти и справедлива стойност на финансовите активи**

**(а) Финансови инструменти**

Финансовите инструменти на Дружеството са обобщени по категории както следва:

Бележка	Активи по справедлива стойност в ДВД	Активи по справедлива стойност в ОПР	Активи по амортизируема стойност	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
<b>2016 г.</b>				
Депозити във финансови институции	20 (б) 24	– –	– –	64,544 2,023
Търговски вземания и аванси				
Финансови активи на разположение за продажба	20 (в)	151,504	–	–
Финансови активи, държани до падеж	20 (г)	–	–	21,580
Предоставени заеми	21 (а)	–	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	21	–	–	16,271
Вземания по застрахователни операции	23	–	–	34,690
Пари и парични еквиваленти	25	–	–	8,556
	<b>151, 504</b>	<b>–</b>	<b>157, 468</b>	<b>308 ,972</b>
<b>2015 г.</b>				
Депозити във финансови институции	20 (б) 24	– –	– –	67,275 1,567
Търговски вземания и аванси				
Финансови активи на разположение за продажба	20 (в)	133,012	–	–
Финансови активи по справедлива стойност в ОПР	20 (в)	–	10	–
Финансови активи, държани до падеж	20 (г)	–	–	21,690
Предоставени заеми	21 (а)	–	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	21	–	–	16,775
Вземания по застрахователни операции	23	–	–	32,812
Пари и парични еквиваленти	25	–	–	6,850
	<b>133, 012</b>	<b>10</b>	<b>156 ,773</b>	<b>289 ,795</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**20. Други финансови инструменти и справедлива стойност на финансовите активи (продължение)**

**(а) Финансови инструменти (продължение)**

Представената по-долу таблица прави сравнение между справедливите стойности на финансовите инструменти, освен търговските вземания и паричните средства и техните балансови стойности:

	2016 г.		2015 г.	
	Балансова стойност	Справед- лива стойност	Балансова стойност	Справед- лива стойност
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Депозити във финансови институции	64,544	64,848	67,275	67,816
Финансови активи на разположение за продажба	151,504	151,504	133,022	133,022
Финансови активи, държани до падеж	21,580	24,708	21,690	24,219
Предоставени заеми	9,804	11,862	9,804	9,944
<b>Общо</b>	<b>247,432</b>	<b>252,922</b>	<b>231,791</b>	<b>235,001</b>

**(б) Депозити във финансови институции**

	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Амортизирана стойност</b>				
Депозити с оригинален матуритет до 3 месеца		5,000		2,000
Депозити с оригинален матуритет над 3 месеца		59,544		65,275
<b>Общо депозити във финансови институции по амортизирана стойност</b>		<b>64,544</b>		<b>67,275</b>
<b>Справедлива стойност</b>				
Предоставени депозити		64,848		67,816
<b>Общо депозити във финансови институции по справедлива стойност</b>		<b>64,848</b>		<b>67,816</b>

Депозитите са представени в отчета за финансовото състояние по стойността на дължимата главница (номинална стойност) и начислената, но неполучена лихва към 31 декември на съответната година. Размерът на полагащата се към 31 декември 2016 г. и 2015 г. лихва, съгласно условията на договорите за депозит са съответно 765 хил. лв. и 2,317 хил. лв.

Справедливите стойности на предоставените депозити и предоставените заеми са определени приблизително чрез сравнение на текущите пазарни лихвени проценти по подобни по матуритет и валута депозити и заеми с предлаганите лихвени проценти, при първоначалното им признаване.

**(в) Финансови активи на разположение за продажба**

	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Справедлива стойност</b>				
Акции		–		10
Облигации		151,504		133,012
<b>Общо финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност</b>		<b>151,504</b>		<b>133,022</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**20. Други финансови инструменти и справедлива стойност на финансовите активи (продължение)**

**(г) Финансови активи държани до падеж**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Амортизирана стойност</b>		
Облигации	21,580	21,690
<b>Общо финансови активи държани до падеж по амортизирана стойност</b>	<b>21,580</b>	<b>21,690</b>
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Справедлива стойност</b>		
Облигации	24,708	24,219
<b>Общо финансови активи държани до падеж по справедлива стойност</b>	<b>24,708</b>	<b>24,219</b>

Средният ефективен лихвен процент на лихвоносните финансови активи на Дружеството към 31 декември 2016 г. е 2,81% (2015 г.: 3,28%). Средният ефективен лихвен процент на емитирания от правителството на Р. България заем към 31 декември 2016 г. е 4,35% (2015 г.: 4,35%).

**(д) Балансова стойност на финансовите активи, освен търговските вземания и парични средства**

Бележки	Депозити във финансови институции и предоставени заеми	Финансови активи на разполо- жение за продажба	Финансови активи държани до падеж	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Към 1 януари</b>				
<b>2015 г.</b>				
Придобити, вкл. начислени лихви	76,501	121,186	21,781	219,468
Падежирали, вкл. начислени лихви	159,054	61,860	–	220,914
Реализирани загуби	(158,750)	(51,945)	–	(210,695)
Печалби от справедлива стойност, отразени в отчета за всеобхватния доход	6	–	821	821
Алокирана премия				
Курсови преизчисления	274	87	–	361
<b>Към 31 декември</b>				
<b>2015 г.</b>				
Придобити, вкл. начислени лихви	77,079	133,022	21,690	231,791
Падежирали, вкл. начислени лихви	93,769	65,645	–	159,414
Реализирани печалби	(96,500)	(49,421)	–	(145,921)
Печалби от справедлива стойност, отразени в отчета за всеобхватния доход	6	1,409	–	1,409
Алокирана премия				
Курсови преизчисления	15	1,090	–	1,090
Към 31 декември				
<b>2016 г.</b>				
Придобити, вкл. начислени лихви	74,348	151,504	21,580	247,432
Падежирали, вкл. начислени лихви				
Реализирани печалби				
Печалби от справедлива стойност, отразени в отчета за всеобхватния доход				
Алокирана премия				
Курсови преизчисления				

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**20. Финансови инструменти и справедлива стойност на финансови активи (продължение)**

**(e) Определяне и йерархия на справедливата стойност**

Представената по-долу таблица, показва анализ на финансовите инструменти, по ниво на йерархия на справедливата стойност:

Към 31 декември 2016 г.	Бележки			Обща справедлива стойност хил. лв.
		Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>				
Облигации	20 (в)	151,504	–	151,504
		<b>151,504</b>	<b>–</b>	<b>151,504</b>
<b>Финансови активи, за които се оповестява справедлива стойност:</b>				
Предоставени депозити		–	64,848	64,848
Предоставени заеми		–	11,862	11,862
	20 (а)	<b>–</b>	<b>76,710</b>	<b>76,710</b>
<b>Финансови активи, държани до падеж:</b>				
Облигации	20 (г)	24,708	–	24,708
		<b>24,708</b>	<b>–</b>	<b>24,708</b>
<b>Общо финансови активи</b>		<b>176,212</b>	<b>76,710</b>	<b>252,922</b>

Към 31 декември 2015 г.	Бележки			Обща справедлива стойност хил. лв.
		Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>				
Облигации	20 (б)	133,012	–	133,012
		<b>133,012</b>	<b>–</b>	<b>133,012</b>
<b>Финансови активи, за които се оповестява справедлива стойност:</b>				
Предоставени депозити		–	67,816	67,816
Предоставени заеми	20 (а)	–	9,944	9,944
		<b>–</b>	<b>77,760</b>	<b>77,760</b>
<b>Финансови активи, държани до падеж:</b>				
Облигации	20 (г)	24,219	–	24,219
		<b>24,219</b>	<b>–</b>	<b>24,219</b>
<b>Общо финансови активи</b>		<b>157,231</b>	<b>77,760</b>	<b>234,991</b>

Предоставените заеми представлява емитиран от Р. България външен дълг по законодателството на Федерална Република Германия.

В категория „Ниво 1“ са включени финансови активи и пасиви, които се оценяват изцяло или частично чрез спрявка с публикувани котировки на активен пазар. Финансов инструмент се счита за котиран на активен пазар, ако котираните цени са лесно достъпни и са на разположение редовно от борса, дилър, брокер, индустриална група, агенция за ценови услуги или регулаторна агенция и тези цени представляват цени за реални и редовно извършвани и справедливи пазарни сделки.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**20. Финансови инструменти и справедлива стойност на финансови активи (продължение)**

**(e) Определяне и йерархия на справедливата стойност (продължение)**

Финансовите активи и пасиви от „Ниво 2“ са оценявани чрез използването на оценителска техника, базирана на предположения, които се подкрепят от цени на подлежащи на наблюдение текущи пазарни сделки. За тези активи и пасиви ценообразуването се получава чрез стойности, базирани на котировки на брокери, инвестиции в частни капиталови фондове със справедливи стойности, получени чрез мениджъри на фондове и активи, които са оценени като са използвани собствени модели на Дружеството, за които голямата част от предположенията могат да бъдат наблюдавани на пазара.

Оценителски техники се използват до степента, в която няма на разположение подлежащи на наблюдение входящи данни, следователно са възможни ситуации, при които е налице малка, ако изобщо има такава, пазарна дейност за актива или пасива към датата на оценката. Следователно, неподлежащите на наблюдение входящи данни отразяват собствените предположения на Дружеството относно предположенията, които участниците на пазара биха използвали при ценообразуването на актива или пасива (включително предположения за риска). Тези входящи данни се разработват въз основа на най-добрата информация, която е на разположение, което може да включва и собствени данни на Дружеството.

Не са признати печалби от първия ден поради използването на оценителски техники, за които не всички входящи данни могат да бъдат наблюдавани на пазара.

**21. Активи по презастрахователни операции**

Бележки	Дял в предстоящи- те плащания	Дял в пренос премиите	Общо активи по презастра- хователни операции	
			хил. лв.	хил. лв.
Презастраховане на застрахователни договори На 1 януари 2015 г.			19,604	551
Изменение през 2015 г.	9 (г)		(3,285)	(95)
На 1 януари 2016 г.			16,319	456
Изменение през 2016 г.	9 (г)		(736)	232
<b>Към 31 декември 2016 г.</b>	<b>27 (1), 27 (2)</b>		<b>15,583</b>	<b>688</b>
				<b>16,271</b>

**22. Данъци**

(а) Отсрочен данъчен пасив	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Пасив по отсрочени данъци от разликата между счетоводната и данъчната основа на дълготрайни активи и инвестиционни имоти		155		225
Пасив по отсрочени данъци от разлика между техническите резерви, съгласно счетоводна политика и определните от регуляторен орган съгласно нормативен акт.		593		131
<b>Общо отсрочен данъчен пасив</b>		<b>748</b>		<b>356</b>

**(б) Отсрочен данъчен актив**

	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Актив по отсрочени данъци от неизползван платен годишен отпуск		16		15
Актив по отсрочени данъци неизплатени доходи на физ лица		159		208
Актив по отсрочени данъци за провизия за пенсионирани		11		61
Актив по отсрочени данъци за акционерски печалби и загуби		66		10
<b>Общо отсрочен данъчен актив</b>		<b>252</b>		<b>294</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**22. Данъци (продължение)**

**(б) Отсрочен данъчен актив (продължение)**

Бележки	<b>Отчет за приходи и разходи</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015г.</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Ускорена амортизация за данъчни цели	70	56
Регулаторни изисквания	(463)	(131)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Неползвани отпуски на персонала	(1)	(12)
Неизплатени доходи на физически лица	(49)	32
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	7	(4)
<b>Общо разход от отсрочен данък</b>	<b>14 (а)</b>	<b>(436)</b>
		<b>(59)</b>

**23. Вземания по застрахователни операции**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015г.</b>	<b>1 януари</b>		
			<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Вземания дължими от притежателите на полици	28,270	26,364	23,397		
Обезценка на вземания, дължими от притежатели на полици	(73)	–	–		
Други вземания дължими от застрахователи	11	–	–		
Регресни вземания	6,717	7,293	7,462		
Обезценка на регресни вземания	(235)	(845)	(824)		
<b>Общо вземания по застрахователни операции</b>	<b>34,690</b>	<b>32,812</b>	<b>30,035</b>		

Вземанията от притежатели на полици представляват дължими застрахователни премии от застраховани лица по договори с разсрочени плащания.

Вземанията, представляващи предявени регресни искове са в брутен размер на 6,717 хил. лв. за 2016 г. (нетен размер след обезценка 6,482 хил. лв.) и за 2015 г. в брутен размер на 7,293 хил. лв. (нетен размер след обезценка: 6,448 хил. лв.). Разходите за обезценка на вземанията по регреси са включени в отчета за печалбата или загубата в ред „Разходи за изплатени претенции“. Дружеството упражнява правата си за признаване на регресен иск на основание чл. 213 и 213а от Кодекса за застраховането в сила към 31 декември 2016 г. Правото на регресен иск възниква за възстановяване на изплатено обезщетение и разносите по определянето му срещу лица, по чиято вина е било унищожено или повредено застрахованото имущество.

Промените в обезценката по вземания по регресни искове към застрахователи през 2015 г. и 2016 г. са както следва:

	<b>Обезценка</b>
	<b>хил. лв.</b>
<b>Състояние към 1 януари 2015 г.</b>	
Начислени през годината	415
Отписани през годината	(90)
Реинтегрирани през годината	(304)
<b>Състояние към 31 декември 2015 г.</b>	<b>845</b>
Начислени през годината	438
Отписани през годината	(36)
Реинтегрирани през годината	(1,013)
<b>Състояние към 31 декември 2016 г.</b>	<b>234</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**24 Търговски вземания и аванси**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Гаранции по Закона за обществени поръчки	1,641	331
Други вземания и аванси	382	1,236
<b>Общо търговски вземания и аванси</b>	<b>2,023</b>	<b>1,567</b>

Търговските вземания и аванси по своята същност са краткосрочни и Ръководството смята, че тяхната балансова стойност е близка до справедливата им стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

**25. Парични средства и парични еквиваленти**

Бележки	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банка	8,520	6,797
Парични средства в брой	36	53
<b>Парични средства и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние</b>	<b>8,556</b>	<b>6,850</b>
Краткосрочни депозити във финансови инвестиции	20 (6) 5,000	2,000
<b>Парични средства и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци</b>	<b>13,556</b>	<b>8,850</b>

Ръководството счита, че балансовата стойност на паричните средства и парични еквиваленти е близка до тяхната справедлива стойност към датата на отчета за финансовото състояние, поради краткосрочния им характер.

**26. Разходи за бъдещи периоди и други активи**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за бъдещи периоди	1,088	947
Материали	1	1
<b>Други активи</b>	<b>1,089</b>	<b>948</b>

**27. Задължения по застрахователни договори**

Бележки	<b>2016 г.</b>		<b>2015 г.</b>	
	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страховане на задъл- жения	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страховане на задъл- жения
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Резерв за предявени претенции от застр. лица	91,645	(10,191)	81,454	87,641
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	63,325	(5,392)	57,933	69,709
Резерв за предстоящи плащания	27(1) 154,970	(15,583)	139,387	157,350
Пренос- премиен резерв	27(2) 63,751	(688)	63,063	60,073
<b>Общо задължения по договори за общо застраховане</b>	<b>218,721</b>	<b>(16,271)</b>	<b>202,450</b>	<b>217,423</b>
			<b>(16,775)</b>	<b>200,648</b>

За презастраховане на задължения, виж пояснителна Бележка 21.

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

(1) Резерв за предстоящи плащания

Бележки	2016 г.			2015 г.		
	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страховане на задълже- ния	Нетно	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страховане на задъл- жения	Нетно
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари Претенции възникнали през настоящата застрахователна година	157,350	(16,319)	141,031	154,136	(19,604)	134,532
Други изменения в претенциите, възникнали през предходни застрахователни години	95,891	(4,267)	91,624	97,364	(6,496)	90,868
Изплатени през годината претенции	(14,321)	(489)	(14,810)	(20,457)	2,183	(18,274)
Към 31 декември	9(a), 9(б) 21	(83,950) 154,970	5,492 (15,583)	(78,458) 139,387	(73,693) 157,350	7,598 (16,319) 141,031

(2) Пренос-премиен резерв

Бележки	2016 г.			2015 г.		
	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страховане на задъл- жения	Нетно	Задълже- ния по застрахо- вателни договори	Преза- страхова- не на задъл- жения	Нетно
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари Записани през годината премии	60,073	(456)	59,617	57,635	(551)	57,084
3(a), 3(б)	173,059	(10,390)	162,669 (159,223)	162,118	(9,321)	152,797 (150,264)
Спечелени през годината премии	(169,381)	10,158	)	(159,680)	9,416	)
Към 31 декември	21	63,751	(688)	63,063	60,073	(456) 59,617

Към 31.12.2016 г. Дружеството е заделило резерв за неизтекъл рисък, калкулиран на база коефициент на икономическа възвръщаемост по всички видове застраховки.

Стойността следва групова методология за изчисление, основаваща се на оценка на крайните задължения за щети към последната година на събитие. Бъдещите ефекти не могат да се оценят еднозначно, поради липса на статистически данни за претенциите, които ще бъдат представени през следващата година, както и поради липса на финансова информация за бъдещи периоди. Допълнителната необходима сума на административните разходи по тези полици се базира на подхода съгласно допълнителния резерв, определен в съответствие с чл. 11а от Наредба № 27.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**28. Задължения към персонала при пенсиониране**

Задълженията към персонала включват настоящата стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране.

Сумите, признати в отчета за печалбата или загубата, са както следва:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	65	58
Разходи за лихви по задължение за доходи на наети лица	7	17
Нетна акционерска загуба/(печалба), призната през годината	–	–
<b>Общо</b>	<b>72</b>	<b>75</b>

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
<b>към 1 януари</b>	<b>707</b>	<b>747</b>
Разходи за лихви	7	17
Разходи за текущ стаж	66	58
Изплатени доходи на персонала	(22)	(114)
Акционерски загуби	16	(1)
<b>към 31 декември</b>	<b>774</b>	<b>707</b>

Основните акционерски предположения, използвани при определяне на задължението за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране, са както следва:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	%	%
Бъдещи увеличения на заплатите	1.0	1.0
Процент на отпадания (тепт на текучество)	11.0	11.0
Норма на дисконтиране	1.84	2.36

Избраната норма за дисконтиране е определена на база на публикуваната информация за лихвен процент от БНБ за доходността на предлаганите на финансова пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (държавни ценни книжа, облигации по ЗУНК и др.) в края на 2016 г., съответно на 2015 г.

Предположението за ръст на работните заплати се базира на предоставената информация от Ръководството на Дружеството и е в размер на 1% среден годишен ръст.

Използвана е таблица за смъртност, базирана на общата смъртност на населението в България: Б 2011-2013.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**28. Задължения към персонала при пенсиониране (продължение)**

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задълженето за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2016 г. спрямо ключовите акционерски допускания:

Допускания Ниво чувствителност	Дисконтов фактор		Ръст на раб. заплата		Текучество		Смъртност	
	Увели- чение с 0.25%	Намале- ние с 0.25%	Увели- чение с 0.25%	Нама- ление с 0.25%	Увели- чение с 1%	Нама- ление с 1%	Увели- чение с 0.25%	Нама- ление с 0.25%
<b>31 декември 2016 г.</b>								
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/ (намаление)	(5)	5	5	(5)	(22)	22	(6)	6
<b>31 декември 2015 г.</b>								
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/ (намаление)	(5)	5	5	(5)	(21)	21	(6)	6

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта от разумно очаквани промени в ключовите допускания върху салдото на пенсионното задължение в края на отчетния период.

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задълженето за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

	2016 г.		2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
до 1 година		406	388
от 2 до 5 години		560	599
над 5 години		3,775	3,717
<b>Общо очаквани недисконтирани плащания</b>	<b>4,741</b>	<b>4,704</b>	

Към края на текущия отчетен период, средната срочност на пенсионното задължение е 19 години (2015 г.: 19 години).

**29. Задължения към застрахователи, брокери, агенти**

	2016 г.	2015 г.	1 януари 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дължими комисионни към брокери	1,610	1,511	1,447
Начислени бонуси брокери	350	292	200
Дължими комисионни към агенти	916	953	924
Начислени бонуси агенти	265	256	232
Начислени комисионни по неполучени премии към агенти и брокери	6,584	6,074	5,148
Дължими към застрахователи и презастрахователи към 31 декември	4,535	1,189	953
	<b>14,260</b>	<b>10,275</b>	<b>8,904</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**29. Задължения към застрахователи, брокери, агенти (продължение)**

Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година. Ръководството счита, че балансовата стойност на задълженията към застрахователи, брокери и агенти е близка до справедливата им стойност поради краткосрочния им характер.

**30. Търговски и други задължения**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към гаранционен и обезпечителен фонд	1,071	1,017
Задължения към персонала	1,196	1,547
Търговски задължения	480	361
Начислени разходи	567	493
Задължения за социални осигуровки и други данъци	971	1,002
Други	278	79
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>4,563</b>	<b>4,499</b>

Всички суми подлежат на изплащане в рамките на една година. Ръководството смята, че балансовата стойност на търговските и други задължения е близка до справедливата им стойност поради краткосрочния им характер.

**31. Вземания от (задължения за) корпоративен данък**

	<b>1 януари</b>		хил. лв.
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>	
<b>Към 1 януари</b>	(298)	185	–
Начислен данък	(792)	(1,162)	–
Платен данък	1 633	679	185
<b>Към 31 декември</b>	<b>543</b>	<b>(298)</b>	<b>185</b>

**32. Регистриран капитал**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Регистриран основен капитал	66,587	51,587
Поименни безналични акции		

Поименните безналични акции към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., са с номинална стойност по 7 лева всяка. През 2016 г. с решение на Общо събрание на акционерите от 07.06.2016 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 15,000 хил. лв., чрез парична вноска на единоличния собственик ДЗИ – Животозастраховане ЕАД.

<i>Обикновени акции, емитирани и изцяло платени</i>	<b>Брой акции</b>	<b>Стойност</b>
	хил. бр.	хил. лв.
<b>На 31 декември 2016 г.</b>	<b>9,512</b>	<b>66,587</b>

Всички акции са изцяло платени.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**33. Други капиталови инструменти**

**(а) Капиталови резерви**

Капиталовите резерви представляват средства образувани от Дружеството по чл. 246 ал. 2 т.1 и по чл. 246 ал. 2 т.4 от Търговския закон. Източник на фонд „Резервен“ е 1/10 от печалбата.

Към 31.12.2016 г., Дружеството е взело решение (Протокол №11 на УС от 17.03.2016 г.) за увеличаване на фонд „Резервен“ със сумата от 581 хил. лв. През 2015г. е взето решение (Протокол №11 на УС от 16.03.2015 г.) за увеличение на фонд „Резервен“ със сумата от 595 хил.лв.

**(б) Преоценъчен резерв**

Преоценъчният резерв е образуван от преоценка в собствения капитал на финансови активи, на разположение за продажба и на дълготрайни материални активи и данъчният ефект от изменението му.

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Преоценъчен резерв финансова активи		
на разположение за продажба	12,634	11,544
Преоценъчен резерв на DMA	51	-
Текущ данък	(1,268)	(1,154)
<b>Общо</b>	<b>11,417</b>	<b>10,390</b>

Преоценката на финансовите активи на разположение за продажба, отчетена в друг всеобхватен доход се признава за данъчни цели в годината на счетоводното отчитане. Счетоводната стойност на финансовите активи на разположение на продажба е равна на тяхната данъчна стойност.  
Преоценката на дълготрайните материални активи е формирана в следствие на прекласификация на оперативен имот в инвестиционен.

**(в) Други капиталови резерви**

Другите капиталови резерви в размер на 760 хил. лв. към 31 декември 2016 г. и 758 хил. лв към 31 декември 2015 г., представляват запасен фонд, който се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на Дружеството по предлаганите от него застраховки. Този резерв осигурява изравняване на бъдещите колебания в развитието на задълженията.  
Съгласно изискванията на МСФО, изменението на Запасния фонд е отчетено за сметка на собствения капитал на Дружеството.

**(г) Дивиденти**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Декларирани и платени през годината		
Дивиденти, разпределени на акционерите:		
Дивидент за 2016 г.: 0.93 лева (2015 г.: 0.85 лева)	8,824	6,243
<b>Общо платени дивиденти за годината</b>	<b>8,824</b>	<b>6,243</b>

**34. Правила за управление на риска**

**(а) Управленска рамка**

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността да се използват възникнали възможности. Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния Съвет. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Дружеството.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**34. Правила за управление на риска (продължение)**

**(а) Управленска рамка (продължение)**

Дружеството е създало звено за управление на риска с ясни правила на работа, одобрени от Управителния съвет, неговите комитети и свързаните комитети на изпълнителното ръководство. Отделите „Финансови рискове и втора линия актоерска функция“ Секторите „Финансови рискове“ и „Нефинансови рискове“ са част от дирекция „Риск“, която е на пряко подчинение на Изпълнителния Директор, отговарящ за „Финанси и Риск“.

В обхвата на управляваните рискове от Сектор „Финансови рискове“ попадат:

- Застрахователен риск
- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
  - Лихвен риск
  - Кредитен риск
  - Ликвиден риск
  - Валутен риск

В обхвата на управляваните рискове от Сектор „Нефинансови рискове“ попадат:

- Операционен Риск
- Непрекъснатост на Бизнеса

Като част от Групата Кей Би Си, процесите и процедурите по управление на риска в Дружеството са в съответствие със стандартите и изискванията на Групата. Тези стандарти включват следните елементи:

- Комитет за контрол и управление на риска и капитала, отговарящ за:
  - Разработване на процедури и системи за идентифициране на рисковете, измерването им и отчитането на тяхното развитие;
  - Разработване на система от лимити и процедури, които определят рисковия толеранс на Дружеството и ограничават рисковата му експозиция.

**(б) Цели, политики и подход за управление на капитала**

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

- за поддържане на необходимото ниво на стабилност на Дружеството и следователно за осигуряване на определена степен на сигурност за застрахованите лица;
- за разпределение на капитала ефикасно и в подкрепа на развитието на бизнеса като се гарантира, че възвръщаемостта върху използванния капитал отговаря на изискванията на лицата, осигуряващи капитала и на акционерите;
- за запазване на финансова гъвкавост чрез поддържане на висока ликвидност и достъп до редица капиталови пазари;
- за хармонизиране на профила на активите и пасивите като се вземат под внимание вътрешноприсъщите за бизнеса рискове;
- за поддържане на финансова сила в подкрепа на разрастването на новия бизнес и за удовлетворяване на изискванията на застрахованите лица, регулаторите и акционерите;
- за поддържане на стабилен кредитен рейтинг и добри капиталови съотношения, за да се подкрепят целите на бизнеса на Дружеството и да се увеличи максимално възвръщаемостта за акционерите.

При отчитането на финансовата стабилност, капиталът и платежоспособността се оценяват като се използват правилата на Групата Кей Би Си. Тези капиталови тестове се базират на изискванията нива на капитал и платежоспособност и редица предпазливи предположения по отношение на видовете поемани застрахователни продукти.

Политиката за управление на капитала на Дружеството по отношение на застрахователния му бизнес е да поддържа достатъчно капитал за покриване на законовите изисквания, включително каквито и да било допълнителни суми, изисквани от регулатора.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**34. Правила за управление на риска (продължение)**

**(б) Цели, политики и подход за управление на капитала (продължение)**

**Подход към капиталовото управление**

Дружеството се стреми да оптимизира структурата и източниците си на капитал, за да гарантира, че непрекъснато увеличава максимално възвръщаемостта за акционерите и притежателите на ползи.

Подходът на Дружеството към управлението на капитала включва управление на активите, пасивите и рисковете по координиран начин, като регулярно се оценява дефицита между нивото на отчетения и изисквания капитал и се предприемат подходящи мерки за повлияване на капиталовата позиция на Дружеството в светлината на промените в икономическите условия и характеристиките на риска. Важен аспект от цялостния процес на управление на капитала на Дружеството, е определянето на целеви норми на възвръщаемост, коригирани за отразяване на риска, които се хармонизират с целите за постигнати резултати и гарантират, че Дружеството остава фокусирано върху създаването на по-добра възвръщаемост за акционерите.

Основният източник на капитал, използван от Дружеството, са средства от собствениците на акционерния капитал и привлечени средства. Когато е ефикасно да се направи това, в допълнение към по-традиционните източници на финансиране, Дружеството използва и такива капиталови източници като презастраховане и секюритизация.

Капиталовите изисквания се прогнозират рутинно и периодично и се оценяват както спрямо прогнозния наличен капитал, така и спрямо очакваната вътрешна възвръщаемост, включително анализи на риска и чувствителността. Накрая, процесът е предмет на одобрение от страна на Управителния съвет.

Дружеството е разработило рамка за Индивидуална оценка на капитала (ИОК) за идентифициране на рисковете и количественото определяне на техния ефект върху икономическия капитал. ИОК прави приблизителна оценка на това колко капитал е необходим за намаляване на риска от неплатежоспособност до малка степен на вероятност. ИОК се разглежда и при оценката на капиталовото изискване.

През юли 2016 г., Дружеството е изплатило дивидент на единоличния си собственик в размер на 8,824 хил. лв. (2015г.: 6,243 хил. лв.).

Наличните капиталови средства към 31 декември 2016 г., са в размер на 88,901 хил. лв. (2015г.: 77,808 хил. лв.). Капиталовите средства на дружеството са в съответствие с всички минимални регуляторни изисквания.

**(в) Регулаторна рамка**

Регулаторните органи се интересуват основно от това да защитят правата на застрахованите лица и наблюдават строго, за да гарантират, че Дружеството управлява бизнеса по удовлетворителен начин в полза на застрахованите лица. В същото време, регулаторните органи се интересуват и от това да гарантират, че Дружеството поддържа подходяща платежоспособна позиция, за да посрещне непредвидени задължения, възникващи в резултат на икономически сътресения или природни бедствия.

Дейността на Дружеството е предмет на регулаторни изисквания в юрисдикцията, в която то функционира. Тези нормативни разпоредби не само предвиждат одобрение и наблюдение на дейностите, но налагат и определени рестриктивни разпоредби (например, капиталова адекватност) за свеждане до минимум на риска от неизпълнение и неплатежоспособност на застрахователните компании да посрещнат непредвидени задължения при тяхното възникване.

Дружеството отговаря на всички тези изисквания през цялата финансова година.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**34. Правила за управление на риска (продължение)**

**(г) Рамка за управление на активите и пасивите (УАП)**

Финансови рискове възникват от откритите позиции по лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични движения на пазара. Дружеството управлява тези позиции в обхвата на рамката за УАП, която е разработена за постигане на дългосрочна възвръщаемост върху инвестициите, която надвишава неговите задължения по застрахователните договори. Основната техника на УАП на Дружеството, е да се съпоставят активите с пасивите, възникващи по застрахователни договори чрез препратка към типа на доходите и претенциите, дължими на застрахованите лица. За всяка ясно разграничена категория пасиви се поддържа отделен портфейл активи.

УАП на Дружеството е интегрирано с управлението на финансовите рискове, свързани с другите финансови активи и пасиви на Дружеството, които не са пряко свързани със застрахователни и инвестиционни задължения.

**35. Застрахователен и финансов риск**

**(а) Застрахователен риск**

Основният риск, пред който е изправено Дружеството по застрахователните договори, е рисът, че реалните претенции могат да се различават от очакванията. Това се повлиява от честотата на претенциите и стойността на претенциите. Целта на Дружеството е да гарантира, че за покриването на тези задължения са на разположение достатъчни резерви.

Посочената по-горе експозиция към рисък се смекчава чрез диверсифициране на голям портфейл застрахователни договори, прилагане на ограничения в подписваческите процедури, подходящи методи за оценка на необходимите премии и за оценка на бъдещите задължения, както и мониторинг на извършените разходи за основна дейност.

Дружеството сключва договори за презастраховане като част от програмата за намаляване на рисковете. Прехвърляне към презастрахователи се прави на непропорционална база. Непропорционалното презастраховане е основно експресно презастраховане, предвидено да смекчи нетната експозиция на Дружеството към загуби от катастрофични бедствия. Лимитите на задържане за експресното презастраховане варират по продуктови линии и територии на възникване на събитието.

Въпреки че Дружеството има презастрахователни договорености, то не се освобождава от преките задължения към застрахованите лица и следователно съществува кредитна експозиция по отношение на прехвърлените рискове по застраховки до степента, в която, който и да било презастраховател не е в състояние да посрещне задълженията, поети по тези презастрахователни договорености.

Дружеството сключва основно следните договори за общо застраховане: автомобилно застраховане, застраховане на домашно имущество, застраховка на обща гражданска отговорност и други. Рисковете по полици за общо застраховане обикновено покриват период от дванадесет месеца.

За договорите за общо застраховане повечето значителни рискове възникват в резултат на пътнотранспортни произшествия, природни бедствия и промени в законодателните практики. За претенциите предявени по съдебен ред, които отнемат няколко години за ureждане, съществува и инфлационен рисък. Този рисък се намалява като се вземат под внимание очакваните наказателни лихви, когато се определят приблизително задълженията по застрахователни договори.

Дружеството също така е ограничило експозицията си чрез налагане на максимални суми на претенция за определени договори, както и използването на презастрахователни договорености, за да се ограничи експозицията по отношение на катастрофални събития (например, урагани, земетресения и щети от наводнения).

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(а) Застрахователен риск (продължение)**

Целта на тези подписвачески и презастрахователни стратегии е да се ограничи експозицията към природни бедствия, въз основа на възможността на Дружеството за поемане на риск, като това се решава от Ръководството. Общата цел понастоящем е, да се ограничи въздействието от едно катастрофално събитие.

Оценката на експозицията към природни бедствия е базирана на структурата на портфейла на компанията. В края на всяка година, се одобрява един от моделите на избрани международни презастрахователни брокери като най-добра оценка за катастрофичния риск. Минималният презастрахователен лимит трябва да покрива възможната загуба от събитие с вероятност 1 на 100 години. Винаги съществува риск, обаче, предположенията и техниките, използвани в тези модели, да са ненадеждни или претенциите, възникващи от дадено немоделирано събитие да бъдат по-големи от възникващите от дадено моделирано събитие.

Таблицата по-долу представя концентрацията на задълженията по договори за общо застраховане по видове бизнес:

	2016 г.			2015 г.		
	Брутни задълже- ния	Преза- страхо- ване на задълже- нията		Брутни задъл- жения	Преза- страхо- ване на задълже- нията	
		хил. лв.	хил. лв.		хил. лв.	хил. лв.
Автомобилно застраховане	175,518	(10,427)	165,091	173,887	(13,750)	160,137
Пожар и други опасности и щети на имуществото	23,965	(4,791)	19,174	24,779	(2,225)	22,554
Морско, Авиационно и Транспортно застраховане	4,972	(457)	4,515	3,826	(364)	3,462
Здравни застраховки; Помощ при пътуване	3,660	(2)	3,658	3,775	(4)	3,771
Общо Гражданска отговорност	9,095	(594)	8,501	9,714	(431)	9,283
<b>Финансови рискове</b>	<b>1,511</b>	<b>–</b>	<b>1,511</b>	<b>1,441</b>	<b>–</b>	<b>1,441</b>
<b>Общо</b>	<b>218,721</b>	<b>(16,271)</b>	<b>202,450</b>	<b>217,422</b>	<b>(16,774)</b>	<b>200,648</b>

***Основни предположения***

Основното предположение, залегнало в оценките на задължението, е че развитието на бъдещите претенции към Дружеството ще следва модел, сходен с опита от развитието на миналите претенции. Това включва предположения по отношение на размера на всяка претенция, фактори за инфилиране на претенциите и честота на претенции за всяка година на инциденти. Допълнителни качествени преценки се правят за оценка на степента, в която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще, например комбинация от сегментни портфейли, условия по полици и процедури за обработка на претенции. Преценка се използва и за оценка на степента, в която външни фактори, като например съдебни решения и държавно законодателство, оказват влияние върху приблизителните оценки.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(а) Застрахователен риск (продължение)**

През 2016 г. промените в предположения имат следния ефект върху задълженията за застрахователни договори:

Предположения	Увеличение/ (намаление) на балансовата стойност на резервите
Увеличение в първоначалния резерв по застраховка "Автокаско" с 5%	75
Завеждане на втора претенция за 30% от отказаните щети по застраховка "Автокаско"	175

През 2015 г. няма промяна в основните предположения използвани за оценка на задълженията по застрахователни договори.

**Таблица за развитие на претенциите**

Представените по-долу таблици показват оценка на постите кумулативни обявени претенции към всяка дата на отчета за финансовото състояние, заедно с кумулативните плащания до момента. Кумулативните оценки за претенциите не включват дължимите лихви по съдебните претенции и преките и непреки разходи за уреждането им. Оценката на претенциите не отразява размера на възникналите, но непредявени към датата на отчета за финансовото състояние, претенции. Кумулативните плащания не са намалени с приходите от възстановеното имущество, както и с преките разходи във връзка с тези претенции.

*В хиляди лева*

Застрахователна година	Преди 2008										Общо
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016		
В края на застрахователната година	356,084	82,320	94,795	85,633	67,826	76,353	53,858	77,131	66,567	74,005	
1 година по-късно	427,250	102,744	115,015	98,435	80,448	85,340	62,938	88,003	77,321		
2 години по-късно	451,056	108,017	121,782	102,547	84,119	86,880	65,035	90,433			
3 години по-късно	459,605	110,131	123,282	103,611	84,269	86,505	65,906				
4 години по-късно	466,838	113,689	123,545	104,302	84,343	86,722					
5 години по-късно	472,896	115,011	124,053	104,808	84,481						
6 години по-късно	476,948	115,976	123,705	104,459							
7 години по-късно	477,361	116,296	124,658								
8 години по-късно	478,299	118,285									
9 години по-късно	478,010										
Настояща претенция на възникналите претенции, с нагрупване	478,010	118,285	124,658	104,459	84,481	86,722	65,906	90,433	77,321	74,005	1,304,280
В края на застрахователната година	(235,114)	(55,785)	(66,331)	(60,800)	(45,405)	(54,739)	(39,820)	(47,941)	(40,557)	(48,959)	
1 година по-късно	(359,132)	(87,973)	(98,440)	(86,030)	(67,275)	(75,492)	(54,431)	(74,379)	(61,608)		
2 години по-късно	(396,212)	(95,043)	(108,904)	(93,163)	(73,183)	(78,458)	(57,737)	(79,937)			
3 години по-късно	(419,456)	(100,397)	(115,447)	(97,381)	(76,913)	(79,995)	(59,729)				
4 години по-късно	(436,969)	(108,297)	(118,811)	(99,255)	(78,827)	(81,811)					
5 години по-късно	(454,554)	(111,491)	(120,974)	(100,270)	(81,147)						
6 години по-късно	(464,987)	(113,510)	(121,580)	(101,594)							
7 години по-късно	(469,150)	(114,308)	(122,703)								
8 години по-късно	(472,134)	(117,553)									
9 години по-късно	(474,587)										
<b>Плащания към 31 декември 2016 г.</b>	<b>(474,587)</b>	<b>(117,553)</b>	<b>(122,703)</b>	<b>(101,594)</b>	<b>(81,147)</b>	<b>(81,811)</b>	<b>(59,729)</b>	<b>(79,937)</b>	<b>(61,608)</b>	<b>(48,959)</b>	<b>(1,229,628)</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(а) Застрахователен риск (продължение)**

*Таблица за развитие на претенциите в хиляди лева (продължение)*

*В хиляди лева*

Брутни задължения по договори за общо застраховане към 31 декември 2016 г.	3,423	732	1,955	2,865	3,334	4,911	6,177	10,496	15,713	25,046	74,652
Настояща прещенка за излишъка по предявени, но неурядени щети	3,934	538	251	1,233	1,088	1,557	1,842	2,598	2,458	1,494	16,993
Настояща прещенка за IBNR	742	607	2,710	2,392	2,884	4,321	5,348	7,105	12,214	25,002	63,325
Общо брутни задължения по договори за общо застраховане към 31 декември 2016 г.	8,099	1,877	4,916	6,490	7,306	10,789	13,367	20,199	30,385	51,542	154,970

**Анализ на чувствителността на оценката за достатъчност на резервите**

31 декември 2016 г.

Текуща най-добра оценка на резервите	Стойност в хил. лв.	Достатъчност на резервите
	131,216	12%
Увеличение на квотата на щетимост с (+10%)	131,941	11%
Намаление събирамостта по регресни искове (-10%)	132,278	11%

31 декември 2015 г.

Текуща най-добра оценка на резервите	Стойност в хил. лв.	Достатъчност на резервите
	129 468	14%
Увеличение на квотата на щетимост с (+10%)	129 612	14%
Намаление събирамостта по регресни искове (-10%)	130 263	14%

**(б) Финансови рискове**

**(1) Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът, че едната от страните по финансова инструмент ще породи финансова загуба за другата страна по него като не успее да изпълни дадено задължение.

За смякчаване на експозицията на Дружеството към кредитен риск, са въведени следните политики и процедури:

- Политика на Дружеството за кредитен риск, която дефинира оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и нарушенията се докладват пред Комитет за контрол и управление на риска и капитала на Дружеството. Политиката се подлага регулярно на преглед за определяне на нейната уместност и за отразяване на промени в рисковата среда.
- Дружеството заделя провизии за загуби от обезценка към датата на отчета за финансовото състояние.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(1) Кредитен риск (продължение)**

- Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи държани до падеж, предоставени заеми, търговските и банковите вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството. Дружеството разполага и с одобрени лимити за отделните контрагенти по отношение на инвестиции в облигации и депозити в банки.
- Ограниченията върху експозициите на контрагентите на Дружеството се определят в съответствие с кредитните политики на Групата Кей Би Си. Нетни лимити на експозиция се определят на ниво контрагент или група контрагенти.
- Презастрахователни договори се сключват с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг, а концентрацията на риска се избягва като се спазват насоките за полиците по отношение на лимитите на контрагентите, които се определят всяка година на ниво Кей Би Си Група.
- Поради настоящата финансова ситуация броят на контрагентите и матуритета на инвестициите е силно ограничен.
- Кредитният рисък, свързан с клиентските салда, възниква от неизплащането на премиите или вноските, по време на грatisния период, посочен в общите условия на полциата и съществува до неговото изтичане, след което полциата или се плаща или се прекратява. Комисионната, платима от посредниците, се нетира срещу сумите на вземанията от тях, за намаляване на риска от съмнителни вземания.

**Експозиция към кредитен риск**

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

Бележки	2016 г.		2015 г.	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Финансови и застрахователни активи</b>				
Депозити във финансово институции	20(б)	64,544	67,275	
Търговски вземания и аванси	24	2,023	1,567	
Вземания от корпоративен данък	31	548	-	
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>				
Акции	20(в)	-	10	
Облигации	20(в)	151,504	133,012	
Финансови активи, държани до падеж	20(г)	21,580	21,690	
Предоставени заеми	20(а)	9,804	9,804	
Активи по презастрахователни операции	21	16,271	16,775	
Вземания по застрахователни операции	23	34,690	32,812	
Банкови сметки	25	8,520	6,797	
<b>Обща експозиция към кредитен риск</b>		<b>309,484</b>	<b>272,967</b>	

**Кредитна експозиция според кредитния рейтинг**

Таблицата по-долу представя информация относно експозицията на Дружеството на кредитен риск чрез класифициране на активите според кредитния рейтинг на контрагентите му.

Дружеството класифицира като инвестиционен клас финансови активи, при които, за контрагента е налице външен рейтинг. В неинвестиционен клас, задоволителен са посочени тези финансови активи, за които не е налице рейтинг от рейтингова агенция или имат кредитен рейтинг по-нисък от BBB, но Дружеството няма индикации и не очаква влошаване на кредитното качество на контрагента. Неинвестиционен клас, незадоволителен са финансови активи, за които Дружеството очаква влошаване на кредитното качество на контрагента.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(1) Кредитен риск (продължение)**

**Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)**

**Нито просрочени, нито обезценени**

**31 декември 2016 г.**

	<b>Инвестиционен клас</b>	<b>Неинвестиционен клас: задоволителен</b>	<b>Неинвестиционен клас: нездадоволителен</b>	<b>Обезценени</b>	<b>Общо</b>
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ
<b>Финансови и застрахователни активи</b>					
Депозити във финансова институции	–	64,544	–	–	64,544
Търговски вземания и аванси	–	2,023	–	–	2,023
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>	–	–	–	–	–
Облигации	10,318	141,186	–	–	151,504
Финансови активи, държани до падеж	–	21,579	–	1	21,580
Представени заеми	–	9,804	–	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	12,939	–	3,332	–	16,271
Вземания по застрахователни операции	–	34,690	–	–	34,690
Банкови сметки	728	7,792	–	–	8,520
<b>Общо</b>	<b>23,985</b>	<b>281,618</b>	<b>3,332</b>	<b>1</b>	<b>308,936</b>

**Нито просрочени, нито обезценени**

**31 декември 2015 г.**

	<b>Инвестиционен клас</b>	<b>Неинвестиционен клас: задоволителен</b>	<b>Неинвестиционен клас: нездадоволителен</b>	<b>Обезценени</b>	<b>Общо</b>
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ
<b>Финансови и застрахователни активи</b>					
Депозити във финансова институции	–	67,275	–	–	67,275
Търговски вземания и аванси	–	1,567	–	–	1,567
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>	–	–	–	–	–
Акции	–	10	–	–	10
Облигации	2,034	130,978	–	–	133,012
Финансови активи, държани до падеж	–	21,690	–	–	21,690
Представени заеми	–	9,804	–	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	14,957	1,818	–	–	16,775
Вземания по застрахователни операции	–	32,812	–	–	32,812
Банкови сметки	712	6,085	–	–	6,797
<b>Общо</b>	<b>17,703</b>	<b>272,039</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>289,742</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(1) Кредитен риск (продължение)**

*Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)*

Концентрацията на депозити и банкови сметки при свързани лица към 31 декември 2016 г. представлява 86% от депозитите и разплащателните сметки (2015 г.: 35%).

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2016 г., като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на Кредитната агенция Standard and Poors. AAA е най-високият възможен рейтинг. Активи, които попадат извън обхвата на рейтинг AAA до BBB, се класифицират като такива със спекулативен рейтинг.

Политика на Дружеството е да поддържа точни и последователни рейтинги за риск. Това дава възможност на Ръководството да се фокусира върху приложимите рискове и сравнението на експозициите. Рейтинговата система се поддържа от редица финансови анализи, комбинирани с обработена пазарна информация, за да се осигурят основните входящи данни за оценката на риска от контрагента.

**31 декември 2016 г.**

	<b>AAA</b> хил. лв.	<b>AA</b> хил. лв.	<b>A</b> хил. лв.	<b>BBB</b> хил. лв.	<b>BB</b> хил. лв.	<b>Некла- сифи- цирани</b> хил. лв.	<b>Общо</b> хил. лв.
<b>Финансови и застрахователни активи</b>							
Депозити във финансови институции	–	–	–	–	64,544	–	64,544
Търговски вземания и аванси	–	–	–	–	–	2,023	2,023
Финансови активи на разположение за продажба							
Облигации	–	–	–	10,318	141,186	–	151,504
Финансови активи, държани до падеж	–	–	–	–	21,580	–	21,580
Предоставени заеми	–	–	–	–	9,804	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	–	7,567	5,372	–	–	3,332	16,271
Вземания по застрахователни операции	–	–	–	–	–	34,690	34,690
Банкови сметки	–	–	728	–	7,792	–	8,520
<b>Общо</b>	<b>–</b>	<b>7,567</b>	<b>6,100</b>	<b>10,318</b>	<b>244,906</b>	<b>40,045</b>	<b>308,936</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(1) Кредитен риск (продължение)**

*Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)*

31 декември 2015 г.

	AAA хил. лв.	AA хил. лв.	A хил. лв.	BBB хил. лв.	BB хил. лв.	Некла- сифици- рани хил. лв.	Общо хил. лв.
<b>Финансови и застрахователни активи</b>							
Депозити във финансова институции	–	–	–	–	67,275	–	67,275
Търговски вземания и аванси	–	–	–	–	–	1,567	1,567
<i>Финансови активи на разположение за продажба</i>							
Акции	–	–	–	–	–	–	–
Облигации	–	–	–	2,034	130,978	–	133,012
Финансови активи, държани до падеж	–	–	–	–	21,690	–	21,690
Предоставени заеми	–	–	–	–	9,804	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	–	7,804	6,512	641	–	1,818	16,775
Вземания по застрахователни операции	–	–	–	–	–	32,821	32,821
Банкови сметки	–	–	705	7	6,085	–	6,797
<b>Общо</b>	<b>–</b>	<b>7,804</b>	<b>7,217</b>	<b>2,682</b>	<b>235,832</b>	<b>36,197</b>	<b>289,732</b>

**Кредитно качество на финансовите активи**

Кредитното качество на финансовите активи, които нито са просрочени, нито са обезценени се оценява на база на информация за събирамостта след дата на баланса.

Държава	Падеж хил. лв.	Стойност към 31 декември 2016г. хил. лв.	
		до 1 год.	над 1 год. до 3 год.
БЪЛГАРИЯ	–	–	1,533
БЪЛГАРИЯ	–	над 1 год. до 3 год.	14,001
БЪЛГАРИЯ	–	над 3 год. до 5 год.	40,339
БЪЛГАРИЯ	–	над 5 год. до 15 год	106,892
РУМЪНСКИЯ	–	над 5 год. до 15 год.	10,318
<b>Общо държавни ценни книжа</b>			<b>173,083</b>

**Вземания от застрахователни операции**

Кредитното качество на вземанията от застрахователни операции, които нито са просрочени, нито са обезценени се оценява на база на информация за събирамостта след дата на баланса.

Към края на 2016 г. стойността на вземанията от застраховани лица, които са падежирали, е в размер на 1 452 хил. лв. Към края на м. февруари 2017 г., стойността на събранныте вземания е в размер на 1 140 хил. лв. или 79% от цялото вземане.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(1) Кредитен риск (продължение)**

*Кредитна експозиция според кредитния рейтинг (продължение)*

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията на Дружеството в държавни ценни книжа, класифицирани на разположение за продажба и държани до падеж по държави според техния падеж към 31 декември 2016 г.

*Обезценка на финансови активи*

*Индивидуални обезценки*

Дружеството приема, че са на лице доказателства за обезценка, ако някой от следните признания са на лице:

- значителни финансови заструднения на дължника;
- вероятно дължника да изпадне в несъстоятелност;
- просрочие след датата на падеж от 30 или повече дни.

Провизията за индивидуална обезценка е представена в следните групи:

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Търговски вземания и аванси	95	117
Финансови активи на разположение за продажба	11	11

Възрастовия анализ на търговските вземания и аванси, които са обезценени е представен в следната таблица:

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
от 30 дни до 60 дни	1	2
от 60 дни до 90 дни	-	6
над 90 дни	94	109

*Съвкупна обезценка на активи*

Съвкупна обезценка за регресните и застрахователни вземания се изчислява на база на исторически данни за събирамост. Провизията за съвкупна обезценка е представена в следните групи:

	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Финансови активи държани до падеж	1	-
Регресни вземания	11,285	12,921
Застрахователни вземания	73	-

Ликвидният рискове е рискове, че предприятието може да е изправено пред затруднения при посрещането на задълженията, свързани с финансовите инструменти. По отношение на катастрофалните събития също е налице ликвиден рискове, свързан с времевите разлики между брутните парични плащания и очакваните възстановявания от презастраховане.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКАМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов рисък (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(2) Ликвиден рисък**

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

- Дружеството ежедневно изплаща обезщетения и задължения, които възникват при обичайната дейност. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидни средства чрез управление на входящите и изходящите парични потоци.
- Създадени са набор от правила за разпределение на активите, структури на лимити на портфейлите и профили на падеж на активите, за да се гарантира, че е на разположение достатъчно финансиране за посрещане на задълженията по застрахователни договори.
- Поддържа се достатъчно ниво на парични средства и парични еквиваленти в наличност, за да се финансира дейността и да се смягчат колебанията в паричните потоци.

„ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД е обект на регулация от Комисията за Финансов Надзор, направление Застрахователен надзор. От началото на 2016 г., Дружеството трябва да изпълнява изискванията за капиталова адекватност, наложени от Директива 2009/138/EU на Европейския Парламент (Платежоспособност II). През 2016 г. КФН организира преглед на балансите на застрахователите към 30.06.2016 с участието на независими външни лица и институции с висока професионална репутация. Целта на проверката бе да се установят задълженията по застрахователни договори и да се оцени адекватността на техническите резерви по Платежоспособност II, както и да се преизчислят пруденциалните показатели – МКИ и КИП. Резултатите от проведената проверка са представени в таблицата по-долу:

	Общо собствени средства		КИП хил. лв.	МКИ хил. лв.	КИП коefficient	МКИ коefficient
	хил. лв.	хил. лв.				
30 Юни 2016			96,727	63,359	26,070	153%
						371%

Комисията за Финансов Надзор е назначила преглед на балансите на застрахователния пазар, с данни към края на 2016 г. Дружеството е направило изчисление основните показатели по Платежоспособност II, които са посочени в таблицата по-долу:

	Общо собствени средства		КИП хил. лв.	МКИ хил. лв.	КИП коefficient	МКИ коefficient
	хил. лв.	хил. лв.				
31 Декември 2016			106,773	62,788	26,569	170%
						401%

Прегледа на балансите от независими външни лица с данни към 31.12.2016 г., трябва да приключи до края на м. май 2017 г.

**Структура на падежите**

Таблицата по-долу обобщава структурата на падежите на недеривативните финансови активи на Дружеството, въз основа на оставащите недисконтираны договорни потоци, включително вземанията по лихви. Пасивите са представени на база на недисконтираните парични потоци към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г.

За задължения по застрахователни договори и презастрахователни активи, профилите на падеж се определят на база очаквания момент на възникване на нетните парични изходящи потоци по признатите застрахователни задължения. Пренесените премии в следващ отчетен период и делът на презастрахователите в пренесените премии в следващ отчетен период се изключват от анализа, тъй като те не са договорни задължения. Погашенията, които са предмет на уведомление, се третират така, сякаш уведомлението подлежи на незабавно връчване.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(2) Ликвиден риск (продължение)**

**Структура на падежите (продължение)**

Дружеството поддържа портфейл от лесно търгуеми и разнородни активи, които лесно могат да бъдат ликвидирани в случай на непредвидено намаление на паричните потоци. Презстрахователните активи са представени на същата база, както застрахователните задължения. Заемите и вземанията включват вземанията по договорната лихва.

31 декември 2016 г.	Балансова стойност	Между						Над 15 год.	Без падеж	Общо
		До 1 год.	1-3 год.	Между 3-5 год.	Между 5-15 год.	хил. лв.	хил. лв.			
<b>Финансови и застрахователни активи</b>										
Депозити във финансови институции	64,544	31,514	33,490	–	–	–	–	–	–	65,004
Търговски вземания и аванси	2,023	2,023	–	–	–	–	–	–	–	2,023
<i>в т.ч финансови гаранции</i>	<i>1,641</i>	<i>1,641</i>								<i>1,641</i>
Финансови активи на разположение за продажба	151,504	6,780	22,147	41,671	97,038	–	–	–	–	167,636
Финансови активи, държани до падеж	21,580	861	1,721	1,721	22,376	–	–	–	–	26,679
Предоставени заеми	9,804	425	851	851	11,755	–	–	–	–	13,882
Активи по презстрахователни операции	16,271	6,982	2,952	5,125	1,202	10	–	–	–	16,271
Вземания по застрахователни операции	34,690	34,690	–	–	–	–	–	–	–	34,690
Пари и парични еквиваленти	8,556	8,556	–	–	–	–	–	–	–	8,556
<b>Общо активи</b>	<b>308,972</b>	<b>91,831</b>	<b>61,161</b>	<b>49,368</b>	<b>132,371</b>	<b>10</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>334,741</b>
 <b>31 декември 2016 г.</b>										
	Балансова стойност	До 1 год.	Между 1-3 год.	Между 3-5 год.	Между 5-15 год.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Финансови и застрахователни пасиви</b>										
Задължения по застрахователни договори - общо застраховане	154,970	81,440	47,855	18,462	7,213	–	–	–	–	154,970
Задължения застрахователи, агенти, брокери	14,260	14,260	–	–	–	–	–	–	–	14,260
Търговски и други задължения	4,563	4,563	–	–	–	–	–	–	–	4,563
<b>Общо пасиви</b>	<b>173,793</b>	<b>100,263</b>	<b>47,855</b>	<b>18,462</b>	<b>7,213</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>173,793</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(2) Ликвиден риск (продължение)**

*Структура на падежите (продължение)*

**31 декември 2015 г.**

	<b>Балансова стойност</b>	<b>До 1 год.</b>	<b>Между 1-3 год.</b>	<b>Между 3- 5 год.</b>	<b>Между 5-15 год.</b>	<b>Над 15 год.</b>	<b>Без падеж</b>	<b>Общо</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Финансови и застрахователни активи</b>								
Депозити във финансова институция	67,275	45,539	22,468	–	–	–	–	68,007
Търговски вземания и аванси	1,567	1,567	–	–	–	–	–	1,567
<i>в т.ч финансови гаранции</i>	<i>331</i>	<i>331</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>331</i>
Финансови активи на разположение за продажба	133,022	9,058	10,986	30,234	100,660	–	–	150,938
Финансови активи, държани до падеж	21,690	861	1,721	1,721	23,236	–	–	27,539
Предоставени заеми	9,804	425	851	851	12,180	–	–	14,307
Активи по презастрахователни операции	16,319	7,806	4,541	2,317	1,618	37	–	16,319
Вземания по застрахователни операции	32,812	32,812	–	–	–	–	–	32,812
Пари и парични еквиваленти	6,850	6,850	–	–	–	–	–	6,850
<b>Общо активи</b>	<b>289,339</b>	<b>104,918</b>	<b>40,567</b>	<b>35,123</b>	<b>137,694</b>	<b>37</b>	<b>–</b>	<b>293,122</b>

**31 декември 2015 г.**

	<b>Балансова стойност</b>	<b>До 1 год.</b>	<b>Между 1-3 год.</b>	<b>Между 3- 5 год.</b>	<b>Между 5-15 год.</b>	<b>Над 15 год.</b>	<b>Без падеж</b>	<b>Общо</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Финансови и застрахователни пасиви</b>								
Задължения по застрахователни договори - общо застраховане	157,350	75,266	43,782	22,342	15,601	359	–	157,350
Задължения застрахователи, агенти, брокери	10,275	10,275	–	–	–	–	–	10,275
Търговски и други задължения	4,832	4,832	–	–	–	–	–	4,832
<b>Общо пасиви</b>	<b>172,457</b>	<b>90,373</b>	<b>43,782</b>	<b>22,342</b>	<b>15,601</b>	<b>359</b>	<b>–</b>	<b>172,457</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов рискове (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(2) Ликвиден риск (продължение)**

***Структура на падежите (продължение)***

Представената по-долу таблица обобщава очакваното използване или уреждане на активите и пасивите. Паричните потоци при пасивите и активите са получени с помощта на одобрени ALM модели за формиране на резервите в общото застраховане:

***Анализ на падежите по очаквани падежи***

31 декември 2016 г.	Текущи	Нетекущи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нематериални активи	–	1,914	1,914
Материални активи	–	9,709	9,709
Инвестиционни имоти	–	5,519	5,519
Депозити във финансова институции	31,405	33,139	64,544
Търговски вземания и аванси	2,023	–	2,023
<i>в т. ч. финансови гаранции</i>	1,641		1,641
Финансови активи на разположение за продажба	4,096	147,408	151,504
Финансови активи, държани до падеж	381	21,199	21,580
Предоставени заеми	24	9,780	9,804
Активи по презастрахователни операции	6,982	9,289	16,271
Вземания по застрахователни операции	34,690	–	34,690
Парични средства и парични еквиваленти	8,556	–	8,556
Разходи за бъдещи периоди и други активи	1,089	–	1,089
<b>Общо активи</b>	<b>89,246</b>	<b>237,957</b>	<b>327,703</b>
31 декември 2016 г.	Текущи	Нетекущи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочен данъчен пасив	–	496	496
Задължение за застрахователни договори	75,226	143,495	218,721
Задължения към персонала при пенсиониране	364	410	774
Задължения застрахователи, агенти, брокери	14,260	–	14,260
Търговски и други задължения	4,563	–	4,563
<b>Общо пасиви</b>	<b>94,413</b>	<b>144,401</b>	<b>238,814</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(2) Ликвиден риск (продължение)**

*Анализ на падежите по очаквани падежи (продължение)*

**31 декември 2015 г.**

	<b>Текущи</b> хил. лв.	<b>Нетекущи</b> хил. лв.	<b>Общо</b> хил. лв.
Нематериални активи	—	1,256	1,256
Материални активи	—	7,448	7,448
Инвестиционни имоти	—	5,624	5,624
Депозити във финансово институции	45,186	22,089	67,275
Търговски вземания и аванси <i>в т.ч. финансови гаранции</i>	1,567	—	1,567
Финансови активи на разположение за продажба	331	—	331
Финансови активи, държани до падеж	6,812	126,210	133,022
Предоставени заеми	380	21,310	21,690
Активи по презастрахователни операции	24	9,780	9,804
Вземания по застрахователни операции	8,262	8,513	16,775
Парични средства и парични еквиваленти	32,812	—	32,812
Разходи за бъдещи периоди и други активи	6,850	—	6,850
<b>Общо активи</b>	<b>948</b>	<b>—</b>	<b>948</b>
	<b>102,841</b>	<b>202,230</b>	<b>305,071</b>
<b>31 декември 2015 г.</b>			
	<b>Текущи</b> хил. лв.	<b>Нетекущи</b> хил. лв.	<b>Общо</b> хил. лв.
Отсрочен данъчен пасив	—	62	62
Задължение за застрахователни договори	135,338	82,085	217,423
Задължения към персонала при пенсиониране	388	319	707
Задължения застрахователи, агенти, брокери Търговски и други задължения	10,275	—	10,275
<b>Общо пасиви</b>	<b>4,832</b>	<b>—</b>	<b>4,832</b>
	<b>150,833</b>	<b>82,466</b>	<b>233,299</b>

**(3) Пазарен риск**

Пазарният риск е рисъкът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансова инструмент, ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва три вида риск: на обменните курсове (валутен риск), на пазарните лихвени проценти (лихвен риск) и на пазарните цени (ценови риск).

- Пазарният риск е извън контрола на Дружеството и като цяло не може да бъде диверсифициран. Основен метод за намаляване на пазарния риск и неговите компоненти е събиране и обработване на информация за макроикономическата среда и на тази база – прогнозиране и приспособяване на инвестиционната политика към очакваните промени в средата.
- Съществува политика за пазарен риск на Дружеството, излагаша оценката и определянето на това какво представлява пазарен риск за Дружеството. Спазването на политиката се наблюдава и експозициите и нарушенията се докладват на Комитет за контрол и управление на риска и капитала на Дружеството. Политиката се подлага регулярно на преглед за потвърждаване на нейната уместност и за отразяване на промените в рисковата среда.
- Съществува структура на определени лимити за разпределение на активите и портфейлите, целяща гарантиране, че Дружеството инвестира в определени активи, които гарантират определени застрахователни задължения и че активите се притежават с цел осигуряване на доходи и печалби за застрахованите лица, които отговарят на техните очаквания.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(6) Финансови рискове (продължение)**

**(3) Пазарен риск (продължение)**

**(a) Валутен риск**

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по финансовия инструмент ще варира поради промени във валутните курсове.

Основните сделки на Дружеството се реализират в евро и лева, и експозицията на валутен риск възниква основно по отношение на американски долари. Към 31 декември 2016 г., финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро не пораждат валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движенията на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

Финансовите активи на Дружеството са деноминирани основно в същите валути както задълженията по застрахователните договори, което смекчава валутния риск за Дружеството. Следователно, основният валутен риск възниква от признатите активи и пасиви, деноминирани във валути, различни от тези, в които се очаква да бъдат уредени задълженията по застрахователни договори.

Представената по-долу таблица обобщава активите и пасивите на Дружеството по основни валути.

31 декември 2016 г.	Американ- ски долар		Общо хил. лв.
	Лева и евро хил. лв.	хил. лв.	
Нематериални активи	1,914	–	1,914
Материални активи	9,709	–	9,709
Инвестиционни имоти	5,519	–	5,519
Депозити във финансови институции	64,544	–	64,544
Търговски вземания и аванси	2,023	–	2,023
Финансови активи на разположение за продажба	150,837	667	151,504
Финансови активи държани до падеж	21,580	–	21,580
Предоставени заеми	9,804	–	9,804
Активи по презастрахователни операции	15,862	409	16,271
Вземания по застрахователни операции	34,690	–	34,690
Парични средства и парични еквиваленти	8,443	113	8,556
Други активи	1,089	–	1,089
<b>Общо активи</b>	<b>326,014</b>	<b>1,189</b>	<b>327,203</b>

31 декември 2016 г.	Американ- ски долар			Общо хил. лв.
	Лева хил. лв.	Американ- ски долар хил. лв.	Други хил. лв.	
Отсрочен данъчен пасив	496	–	–	496
Задължения по застрахователни договори	217,009	1,514	198	218,721
Задължения към персонала при пенсиониране	774	–	–	774
Задължения застрахователи, агенти, брокери	14,260	–	–	14,260
Търговски и други задължения	4,563	–	–	4,563
<b>Общо пасиви</b>	<b>237,102</b>	<b>1,514</b>	<b>198</b>	<b>238,814</b>

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(3) Пазарен риск (продължение)**

**(a) Валутен риск (продължение)**

**31 декември 2015 г.**

	<b>Лева и</b>	<b>Американ-</b>	<b>Общо</b>
	<b>евро</b>	<b>ски долар</b>	
	<b>хил. лв</b>	<b>хил. лв</b>	<b>хил. лв</b>
Нематериални активи			
Материални активи	1,256	–	1,256
Инвестиционни имоти	7,448	–	7,448
Депозити във финансови институции	5,624	–	5,624
Търговски вземания и аванси	67,275	–	67,275
Финансови активи на разположение за продажба	1,567	–	1,567
Финансови активи, държани до падеж	132,170	852	133,022
Предоставени заеми	21,690	–	21,690
Активи по презастрахователни операции	9,804	–	9,804
Вземания по застрахователни операции	16,410	365	16,775
Парични средства и парични еквиваленти	32,812	–	32,812
Други активи	6,647	203	6,850
<b>Общо активи</b>	<b>303,651</b>	<b>1,420</b>	<b>305,071</b>

**31 декември 2015 г.**

	<b>Американски</b>			<b>Общо</b>
	<b>Лева</b>	<b>долар</b>	<b>Други</b>	
	<b>хил. лв</b>	<b>хил. лв</b>	<b>хил. лв</b>	<b>хил. лв</b>
Отсрочен данъчен пасив	62	–	–	62
Задължения по застрахователни договори	216,196	1,177	50	217,423
Задължения към персонала при пенсиониране	707	–	–	707
Задължения застрахователи, агенти, брокери	10,275	–	–	10,275
Търговски и други задължения	4,832	–	–	4,832
<b>Общо пасиви</b>	<b>232,072</b>	<b>1,177</b>	<b>50</b>	<b>233,299</b>

Дружеството няма значителна концентрация на валутен риск.

Представеният по-долу анализ се извършва за разумно възможни промени в основните променливи като всички други променливи остават непроменени, като е показан ефекта върху печалбата преди данъци и собствения капитал, които се дължат на промените в справедливата стойност на монетарните активи и пасиви, чувствителни към валутните промени, включително задължения по претенции по застрахователни договори. Тъй като всички валутни преоценки на Дружеството се отчитат в отчета за печалбата или загубата, ефект върху капитала няма. Корелацията на променливите оказва съществен ефект върху определянето на крайния ефект върху пазарния риск, но за демонстриране на ефекта, който се дължи на промените в променливите, те трябва да бъдат променени на индивидуална база. Трябва да се отбележи, че движението в тези променливи са нелинейни.

„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

35. Застрахователен и финансов риск (продължение)

(б) Финансови рискове (продължение)

(3) Пазарен риск (продължение)

(a) Валутен риск (продължение)

Валута	31 декември 2016 г.			31 декември 2015 г.	
	Промяна в променли- вите	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Американски долари	10.00%	33	–	24	–
Американски долари	-10.00%	(33)	–	(24)	–

Използваният метод за извличане на информация за чувствителността и съществените променливи не са променени спрямо предходния период.

(б) Лихвен риск

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

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

Политиката на Дружеството за лихвения риск, изиска от него да управлява този риск като поддържа подходяща комбинация от инструменти с фиксирали и плаващи лихвени проценти. Политиката изиска от Дружеството да управлява падежите на лихвоносните активи и лихвоносните пасиви. Лихвите по инструменти с плаващи лихвени проценти се преоценяват на периоди от поне една година. Лихвите по инструменти с фиксирали лихвени проценти се определят в началото на финансовия инструмент и са фиксирали до падежа му.

През последните пет години са предприети мерки за постепенно увеличаване на падежната структура на портфейлите с цел намаляване на лихвения риск за Дружеството. Оценки на паричните потоци, както и въздействието на движенията на лихвени проценти, свързани с инвестиционния портфейл и застрахователните резерви се моделират и преглеждат регулярно. Основната цел на тези методи е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движението на лихвени проценти.

Макар че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към евентуални промени в лихвените нива отколкото тази на свързаните активи, Ръководството на Дружеството счита, че движението на лихвени проценти ще предизвика промени в стойността на активите, които значително ще компенсират промени в стойността на пасивите, свързани с основните продукти.

Моделите, които се използват за описание на чувствителността на задълженията по отношение на лихвения процент се базират на стандартите на Групата Кей Би Си и се преглеждат всяка година.

Стойността на активите на Дружеството зависи от динамиката на пазарните лихвени проценти. Дружеството е изложено на риск от колебание в лихвените проценти, тъй като доходността на пазарните лихвоносните активи се променя в резултат от промените в пазарните лихвени проценти. По отношение на пазарните лихвени проценти, Дружеството е изложено на риск в зависимост от лихвения индекс, към който е привързан съответния финансов инструмент. За оценка на очаквания матуритет на задълженията са използвани вътрешни модели, което позволява по-прецизно разпределение на пасивите според тяхната продължителност. В последната година дружеството инвестира предимно в дългосрочни облигации с цел оптимизиране доходността от инвестиции, което води до нарастващо на лихвения риск.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
31 ДЕКАЕМВРИ 2016 г.

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(3) Пазарен риск (продължение)**

**(б) Лихвен риск (продължение)**

Представеният по-долу анализ се извършва за разумно възможни промени в основните променливи като всички други променливи остават непроменени, като се показва ефектът върху печалбата преди данъци, дължащ се на промените в справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви с плаващ лихвен процент, и собствения капитал (което отразява корекциите в печалбата преди данъци и преоценката на финансови активи на разположение за продажба с фиксиран лихвен процент). Дружеството е представило анализ за чувствителността на финансовите активи на разположение за продажба към разумни промени в лихвените равнища и ефектът има отражение само върху капитала. Корсляцията на променливите оказва съществен ефект при определянето на крайното влияние върху лихвения риск, но за демонстриране на ефекта, който се дължи на промени в променливите, те трябва да бъдат променени на индивидуална база. Трябва да се отбележи, че промените в променливите не са линейни.

Финансовите активи на разположение за продажба са с фиксирани лихвени проценти и чувствителността им към лихвения риск не оказва влияние върху печалбата преди данъци.

31 декември 2016 г.	Промяна в промен- ливите	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала				
			До 1 год.	Между 1-3 год.	Между 3-5 год.	Над 5 год.	Общо
			хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лева	+ 100 базисни пункта + 100	-	(13)	(347)	(1,678)	(1,995)	(4,033)
Евро	базисни пункта +100	-	(7)	(223)	(139)	(5,882)	(6,251)
Американски долари	базисни пункта - 100	-	(2)	-	-	-	(2)
Лева	базисни пункта - 100	-	13	360	1,776	2,172	4,321
Евро	базисни пункта - 100	-	7	231	147	6,599	6,984
Американски долари	базисни пункта	-	2	-	-	-	2

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(6) Финансови рискове (продължение)**

**(3) Пазарен риск (продължение)**

**(б) Лихвен риск (продължение)**

31 декември 2015 г.	Промяна в промен- ливите	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху капитала				
			До 1 год.		Между 1-3 год.		Между 3- 5 год.
			хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лева	+ 100 базисни пункта	-	(11)	(158)	(905)	(2,569)	(3,643)
Евро	+ 100 базисни пункта	-	(12)	(68)	(290)	(4,479)	(4,849)
Американски долари	+100 базисни пункта	-	-	-	-	-	-
Лева	- 100 базисни пункта	-	11	163	956	2,774	3,904
Евро	- 100 базисни пункта	-	12	70	305	5,045	5,432
Американски долари	- 100 базисни пункта	-	-	-	-	-	-

Използваният метод за извличане на информация за чувствителността и съществените променливи не е променен спрямо предходния период.

**(в) Ценови риск**

Рискът за цената на капиталовите инструменти е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае, поради промени в пазарните цени (различни от възникващите в резултат на лихвения или валутния риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия еmitент, или фактори, засягащи всички сходни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на Дружеството за ценовия риск, изиска от него да управлява тези рискове като определя и наблюдава целите и ограниченията върху инвестициите, плановете за диверсификация и лимитите по инвестиции на всеки пазар.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови риски.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(б) Финансови рискове (продължение)**

**(3) Пазарен риск (продължение)**

**(в) Ценови риск (продължение)**

**Анализ на чувствителността на финансовите активи към ценови риск**

Като част от инвестиционната стратегия на Дружеството, за намаляване както на застрахователния, така и на финансовия риск, Дружеството съпоставя инвестициите си със задълженията, възникващи по застрахователни договори. Показаният по-долу анализ, се извършва за разумно възможни промени в основните променливи, като всички други променливи остават непроменени. Показва се ефектът върху печалбата преди данъци (което се дължи на промените в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, отразени в отчета за печалбата или загубата от валутна преоценка) и собствения капитал (което отразява промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба). Корелацията на променливите оказва съществено влияние при определянето на крайната справедлива стойност и/или амортизирана стойност на финансовите активи, различни от деривативни финансови инструменти, но за да се демонстрира ефектът, дължащ се на промените в променливите, те трябва да бъдат променени на индивидуална база. Трябва да се отбележи, че промените в тези променливи не са линейни.

Промяна в променливите	31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
	Ефект върху печалбата	Ефект върху капитала	Ефект върху печалбата	Ефект върху капитала
	преди данъци	хил. лв.	преди данъци	хил. лв.
Валутен курс	+ 10 %	33	-	24
Валутен курс	- 10 %	(33)	-	(24)

**(4) Операционен риск**

Операционният риск се изразява в отклонение от очакваните резултати, произтичащо от неадекватни или недействащи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития.

За Управление на Операционния риск и при прилагане и разработване на методи, политики и процедури, Дружеството използва и въвежда действащата методика и стандарти на Кей Би Си Групата. Главни инструменти за управлението на операционния риск са:

- База данни за операционни събития довели до реализирана загуба;
- Въвеждане на стандарти на Кей Би Си Групата за Управление на Операционния Риск;
- Оценки и анализи на случили се операционни събития във финансова сектор;
- Организиране на работни групи за извършване на самооценка на операционния риск;
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност.

От март 2008 г., Управлението на Операционния риск е обособено в дирекция „Управление на стойността и риск“, Направление „Нефинансови Рискове“, като през 2012 г. е обособено като самостоятелно звено пряко подчинено на изпълнителния директор по финанси и риск. За целите на Управлението на Операционния риск функционира комитет по операционния риск. През 2010 г., Комитетът по Операционен риск е трансформиран в „Местен Комитет за Контрол на Риска и Капитала“ с председател Изпълнителен Директор „Финанси и Риск“ и членове Главен Изпълнителен Директор и Изпълнителен Директор Животозастраховане, Изпълнителен директор „Общо застраховане“.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(6) Финансови рискове (продължение)**

**(4) Операционен риск (продължение)**

Също така са определени отговорници по Операционния риск в направленията – Продажби (Централно Управление), Животозастраховане, Брокерски Бизнес, Агенти, Финанси, Правна, Ликвидация Общо застраховане, Човешки Ресурси, Информационни Технологии и Корпоративно Застраховане. Работата на Дирекция „Управление на стойността и риска“ и отговорниците по Операционен риск е в тясно сътрудничество с всички контролни звена на дружествата от Групата на ДЗИ и консултанти от направление „Управление на стойността и риска“ на ниво Кей Би Си Група.

Към момента са реализирани следните мерки за управление на Операционния риск:

- ежемесечни заседания на Местен Комитет за Контрол на Риска и Капитала, като решенията и протоколите се представят за верифициране от УС;
- създаден е Комитет за приемане на Нови Продукти (в т.ч. преглед на действащи продукти, изменения на действащи продукти). Комитетът се състои от представители на Продуктовите дирекции, Канали на продажба, Актуори, Дирекция „Финанси“, Контролни звена, ИТ. През 2011 г., Комитетът прие и функции за ревизиране на всички действащи продукти, като основен принцип е всеки продукт да се ревизира минимум веднъж на 3 години;
- въведена е процедура за идентифициране и отчитане на Операционни Грешки/Пропуски/Проблеми;
- Ежемесечни заседания на „Комитет за Контрол на Търговската Мрежа“. Дейността му е свързана със създаване на прозрачен и ефективен процес на мониторинг и контрол над дейността на застрахователните посредници - агенти и брокери (в това число и защита на интересите на Група ДЗИ от измами и нарушения, както и предотвратяване на сериозни инциденти, свързани с посредниците).
- Развита е мрежата от Отговорни служители по Операционен Риск, които извършват контролни функции в бизнес звената.

Към 31 декември 2016 г., с цел управление на операционния риск в различните звена от структурата на ДЗИ са приети и въведени за изпълнение процедури и правила, свързани с действащи Кей Би Си Групови Стандарти за:

- Управление на жалби от клиенти;
- Управление на достъпа до ИТ приложения;
- Вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансиране на тероризъм;
- Вътрешни процедури за защита на служителите, които дават информация за злоупотреби и корупция в Дружеството;
- Управление на Финансовите потоци при Продуктите с инвестиционен характер;
- Счетоводен контрол;
- Класифициране на информацията;
- Управление на подписваческия процес;
- Управление на ликвидационния процес;
- Управление на човешките ресурси.

**35. Застрахователен и финансов риск (продължение)**

**(6) Финансови рискове (продължение)**

**(4) Операционни рискове (продължение)**

През 2011 година, на ниво Кей Би Си Група започна процес по преразглеждане на Груповите Стандарти на Кей Би Си, като те се трансформират от Групови стандарти към Групови Ключови Контроли за управление на нефинансовите рискове. Към 31 декември 2016 г., в рамките на Дружествата на ДЗИ, ДЗИ „Общо застраховане“ ЕАД е изготвен анализ, оценка на изискванията по Групови Ключови Контроли за следните процеси:

- Общо застраховане;
- Управление на Правни рискове;
- Управление на Данъчни Рискове;
- Управление на Непрекъснатост на Бизнеса;
- Управление на Риска и Капитала;
- Счетоводство и Финансова отчетност;
- Създаване и развитие на продуктите;
- Управление на пари в брой;
- Управление на Човешките ресурси;
- Управление на доставките
- Фасилити мениджмънт;
- Корпоративна комуникация;
- Корпоративно управление;
- Администриране на Клиенти;
- Администриране на посредници;
- Управление на Информационните технологии;
- Управление на Информационната сигурност.

От месец април 2016г. управлението на Операционния риск е обособено в дирекция „Риск“, отдел „Нефинансови рискове“ като обхвата на дейността е в подчинение на ресора на Изпълнителния директор „Финанси и риск“.

На базата на направените анализи и оценки е изготвен доклад за Вътрешната контролна среда на дружествата в групата на ДЗИ, както и са приети планове за 2017 година, за въвеждане на изискванията по Груповите Ключови Контроли, които все още не са напълно въведени.

Като част от отговорностите на управлението на Операционния Риск е и осигуряване на „Непрекъснатостта на Бизнеса“, с което се цели поддържането на критичните бизнес функции, процеси и услуги, тяхното организиране, управление или възстановяване/възобновяване в рамките на разумни срокове при непредвидено, изцяло или частично бизнес прекъсване. Приета е работна рамка на стандарт на Кей Би Си Групата за „Непрекъснатост на Бизнеса“. Определен е Кризисен Комитет с председател Главен Изпълнителен Директор.

От месец април 2016г. управлението на Операционния риск е обособено в дирекция „Риск“, отдел „Нефинансови рискове“ като обхвата на дейността е в подчинение на ресора на Изпълнителния директор „Финанси и риск“.

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

**36. Сделки със свързани лица**

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г., Дружеството е осъществило сделки със следните свързани лица:

- Кей Bi Си Груп НВ, Белгия – крайно контролиращо дружество;
- Кей Bi Си Иншуърънс НВ, Белгия (контролиращо дружество);
- KBC Internationale Financieringsmij N.V.
- KBC Group Re SA (Assurisk SA)
- Дъщерни дружества на Кей Bi Си Иншуърънс НВ;
- „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД (дружество-майка);
- Сибанк ЕАД (дружество от групата на Кей Bi Си).
- ДЗИ - Здравно осигуряване АД - ликвидирано.

По-долу е предоставена информация за съществените сделки, реализирани със свързани лица през годината.

	Обем на транзакциите за 2016 г.	Салда към 31 декември 2016 г.	Обем на транзакциите за 2015 г.	Салда към 31 декември 2015 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

**Сделки с предприятие майка**

**Сделки с „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД**

Застраховка на МПС и имущество	29	–	33	–
Застраховка на служителите на „ДЗИ – Животозастраховане” ЕАД	9	–	8	–
Отстъпени премии, възстановени обезщетения и комисионни по пасивно презастраховане	–	–	131	–
Пренос-премиен резерв	–	–	(3)	3
Резерв за предстоящи плащания	–	–	(183)	183
Застраховка на служителите на „ДЗИ - Общо Застраховане” ЕАД	(344)	–	(332)	–
Акционерно участие на „ДЗИ - Животозастраховане” ЕАД в капитала на Дружеството	–	(66,587)	–	(51,587)
Платени дивиденти	(8,823)	–	(6,243)	–

**Сделки с асоциирани предприятия**

**Сделки с ”ДЗИ - Здравно осигуряване” АД –**

в ликвидация  
Получен ликвидационен дял от „ДЗИ -  
Здравно осигуряване” АД – в ликвидация

37

–

–

–

**Сделки с други свързани лица**

**дъщерни дружества на Кей Bi Си Груп**

**Сделки със СИБАНК ЕАД**

Парични средства, държани по депозитни сметки (лихвен процент: 0.01% - 2.8%, средно 0.9%)	35,017	54,560	11,630	19,543
Парични средства, държани по текущи банкови сметки (лихвен процент по сметки в лева: 0.1%, в евро: 0.08%, в щатски долари: 0.3%)	1,777	7,397	1,684	5,620
Получени лихви	487	–	313	–
Застраховка на МПС и имущество	386	–	364	–
Изплатени комисионни	(685)	–	(554)	–
Изплатени застрахователни обезщетения	–	–	(184)	–
Платени банкови такси	(165)	–	–	1,500
Учреден залог	–	1,500	–	1,500
Други	(2)	–	(9)	–

**„ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКАМВРИ 2016 г.**

**36. Сделки със свързани лица (продължение)**

	<b>Обем на транзакциите за 2016 г.</b> хил. лв.	<b>Салда към 31 декември 2016 г.</b> хил. лв.	<b>Обем на транзакциите за 2015 г.</b> хил. лв.	<b>Салда към 31 декември 2015 г.</b> хил. лв.
<b>Сделки с други свързани лица</b>				
<b>дъщерни дружества на Кей Би Си Груп (продължение)</b>				
Сделки с KBC Internationale Financieringsmij N.V.				
Приходи от лихви	–	–	1,181	–
Сделки с KBC Bank				
Разплащащателна сметка	(23)	728	(21)	705
Сделки с KBC Global services NV				
Разходи за такси	(629)	–	(506)	–
<b>Сделки със KBC Group Re SA(Assurisk SA)</b>				
Премии по пасивно презастраховане	(3,156)	–	(2,233)	–
Възстановени обезщетения по пасивно презастраховане	867	–	817	–
Активи по презастрахователни операции	(909)	1,704	(431)	795
Комисионни и участие в резултата от презастраховане	289	–	179	–
<b>Възнаграждения на членовете на Управляващите органи</b>				
Надзорен съвет	(6)	–	(14)	–
Управителен съвет	(18)	–	(18)	–
Изпълнителни директори	(538)	–	(546)	–

**37. Условни задължения и ангажименти**

**Правен иск**

Ищец е завел съдебно дело срещу Дружеството, във връзка със спорове по инвестиционна дейност. Поради спецификата на заведения иск, сумата на потенциалното задължение може да варира в широки граници, но към настоящия момент не се очаква тя да надвиши 3,069 хил. лв. Оценката на външната адвокатска кантора, представляваща Дружеството е, че е малко вероятно делото да бъде спечелено от ищеца, съответно в приложения финансов отчет не е заделена провизия за евентуално задължение.

**Условни задължения**

Дружеството няма други условни задължения към 31 декември 2016 г.

**38. Събития след датата на отчета за финансово състояние**

Няма значими събития, настъпили между датата на отчета и датата на одобрението му, които да изискват оповестяване или да променят финансовото състояние на Дружеството.

